

Bolagsstyrningsrapport

Ework Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget levererar konsulttjänster inom IT, telekom, teknik och verksamhetsutveckling. Bolaget är noterat på NASDAQ Stockholm sedan februari 2010.

Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, NASDAQ regelverk för emittenter inklusive Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra tillämpliga lagar och regler. Ework följer Koden med avvikelse för bestämmelser om valberedningen. Avvikelser från Koden förklaras i detalj nedan. För mer information om Koden, se www.bolagsstyrning.se. Inga över-trädelser mot tillämpliga börsregler har förekommit.

Aktien och ägarna

Ework hade vid årets utgång 17 187 575 utestående aktier fördelat på 3 635 aktieägare (2 550). Samtliga aktier har en röst och representerar lika andel i bolagets tillgångar och resultat. Tre ägare har vardera över 10 procent av bolagets aktier: Staffan Salén med familj genom bolag (Salénia AB) 4 689 945 aktier (27,3 procent), Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension med 3 167 655 aktier (18,4 procent) och Investment AB Öresund med 2 022 759 (11,8 procent).

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet

inom Ework. Där utöver aktieägarna sitt inflytande genom diskussioner och beslut. Samtliga aktieägare som är listade i aktieboken fem dagar innan bolagsstämman har rätt att delta antingen personligen eller via ombud. Anmälan ska göras till bolaget enligt vad som sägs i kallelse. Eworks ordinarie årliga bolagsstämma, årsstämman, ska hållas i Stockholm inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Kallelsen annonseras i Svenska Dagbladet och Post och Inrikes Tidningar samt publiceras på bolagets webbplats - www.eworkgroup.com. Vid årsstämman beslutas i frågor avseende bland annat fastställande av resultat- och balansräkningar, utdelning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och vd, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och i förekommande fall revisorer samt ersättning tills styrelse och revisorer, principer för ersättning till ledande befattningshavare och andra viktiga frågor.

Vid årsstämman 2016 deltog 24 aktieägare som representerar 48,9 procent av antalet röster i bolaget. Samtliga styrelseledamöter inklusive styrelseordförande,

revisorer, vd och finansdirektör var närvarande.

På årsstämman 2016 fattades följande beslut:

- Utdelning fastställdes enligt styrelsens förslag till 3,25 kronor per aktie, med avstämningsdag för utdelning den 22 april 2016. Utdelningen utsändes av Euroclear Sweden AB den 27 april 2016.
- Årsstämman beslutade att Eworks styrelse ska bestå av Staffan Salén, Magnus Berglind, Dan Berlin, Johan Qviberg, Mernosh Saatchi, Anna Storåkers och Erik Åfors. Till styrelsens ordförande omvaldes Staffan Salén. Till revisor valdes revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserade revisorn Mattias Johansson som huvudansvarig. Allt enligt valberedningens förslag.
- Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamöter, som ej uppstår lön av företaget, ska utgå med 148 500 kronor till vardera styrelseledamot och 297 000 kronor till styrelsens ordförande.
- Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om oförändrad arvodesprincip, det vill säga att arvode till revi-

sorerna ska utgå enligt räkning och erhållen offert.

- Årsstämman fastslog principer för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2017, innebärande att valberedningen ska bestå av representanter för de tre största ägarna.
- Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Valberedning

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att föreslå styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt arvoden till dessa på ett sätt så att årsstämman kan fatta välgrundade beslut.

Valberedningen i Ework utses av de tre största ägarna. Med avvikelse från den svenska koden för bolagsstyrning har två av dessa representanter (dvs en majoritet) utgjorts av styrelseledamöter och en styrelseledamot har därutöver fungerat som valberedningens ordförande. Motivet för detta har varit att Ework är ett bolag i kraftigt tillväxt vars framgång har dragit nytta av ett starkt entreprenöriellt engagemang från dess grundare och huvudägare.

I enlighet med detta har en valberedning utsetts, som består av:

- Magnus Berglind, ordförande
- Staffan Salén (företrädande Salénia AB)
- Öystein Engebretsen (företrädande Investment AB Öresund)

Valberedningen har tillgång till den utvärdering som styrelsen gör av sitt arbete. Valberedningens förslag offentliggörs i samband med kallelsen till årsstämman och görs också tillgängligt på bolagets webbplats. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode för arbete i valberedningen har ej utgått.

Styrelse

Eworks styrelse väljs varje år av aktieägarna vid årsstämman. Styrelsen är länken mellan aktieägarna och företagets ledning och har en stor betydelse i arbetet med att utveckla Eworks strategi och affärsverksamhet. Styrelsens uppgift är att

för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt och i sitt arbete tillvarata aktieägarnas intressen. Styrelsens ansvar stadgas i aktiebolagslagen och svenska koden för bolagsstyrning.

Styrelsens arbetsordning, som fastställs årligen, utgör ramen för styrelsens arbete. Eworks bolagsordning finns tillgänglig på bolagets hemsida. Enligt Bolagsordningen ska bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Ledamöter väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Eworks styrelse består av sju ordinarie ledamöter som tillsammans representerar en bred kommersiell, teknisk och kommunikativ kompetens. Vid årsstämman 2016 valdes styrelse enligt tabell nedan. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att följa bolagets utveckling mellan styrelsemötena samt säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får

den information som krävs för att utföra ett fullgott arbete. Ordförande håller kontakt med vd. Inför styrelsemöten ser ordförande och vd till att dagordning och beslutsunderlag utarbetas och sänds till styrelsens ledamöter en vecka innan respektive möte. Ordförande svarar också för att styrelsens arbete utvärderas och att valberedningen får ta del av resultatet från utvärderingen.

Styrelsens arbete

Under verksamhetsåret 2016 hade styrelsen 12 protokollförda möten, varav ett konstituerande i anslutning till årsstämman. Styrelsens arbete följer en arbetsordning som årligen antas vid det konstituerande mötet. Arbetsordningen lägger fast arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande ledningen, ordförandens respektive vds ansvar samt formerna för den ekonomiska rapporteringen.

Zoran Covic var vd under 2016 och föredragande på styrelsemötena men är ej

medlem i styrelsen.

Styrelsen har utsett koncernens finansdirektör till sekreterare. Styrelsen är beslutsför när minst fyra ledamöter är närvarande. Under varje ordinarie styrelse-möte avhandlas föregående protokoll, verksamheten sedan föregående möte samt företagets ekonomiska ställning och resultatutveckling. Styrelsen informeras löpande genom skriftlig information om affärsverksamheten och frågor i omvärlden som är av betydelse för företaget.

Under 2016 har styrelsen ägnat särskild uppmärksamhet åt följande frågor:

- försäljningsarbete, tillväxt och nya marknader
- nya kunderbidanden
- kostnadsutvecklingen i bolaget.

Styrelsen har också hållit ett heldagsmöte enbart inriktat på koncernens position och strategi. I det mötet deltog även företagsledningen. För att säkerställa styrelsens insyn och kontroll

Namn	Funktion	Född	Invald	Oberoende bolaget	Oberoende största ägarna	Närvaro, av 12	Aktier	Optioner
Staffan Salén ¹⁾	Ordförande	1967	2003	ja	nej	12/12	4 689 945	0
Magnus Berglind	Ledamot	1970	2000	ja	nej	12/12	10 000	0
Dan Berlin	Ledamot	1955	2004	ja	ja	10/12	145 000	0
Anna Storåkers	Ledamot	1974	2012	ja	ja	11/12	2 000	0
Mernosh Saatchi ²⁾	Ledamot	1979	2016	ja	ja	6/12	2 000	0
Erik Åfors ³⁾	Ledamot	1960	2014	ja	ja	12/12	277 291	0
Johan Qviberg	Ledamot	1981	2014	ja	ja	12/12	90 850	0

1) Staffan Saléns innehav med familj och genom bolag, Salénia AB.

2) Mernosh Saatchi har deltagit i samtliga av de 6 styrelsemöten som ägt rum sedan hon valdes in i styrelsen. Innehav genom bolag, Saatchi Investments AB.

3) Erik Åfors innehav genom bolag, Ingo Invest AB.

ges styrelsen tillfälle att årligen lämna synpunkter på revisorernas planering av revisionens omfattning och fokus. Efter genomförd granskning av intern kontroll och räkenskaper i kvartal tre och av årsbokslut, rapporterar revisorerna sina iakttagelser vid styrelsens sammanträde i februari. Detta sker utan närvaro av vd eller annan person från bolagsledningen. Utöver detta bereds revisorerna tillträde till styrelsemöten när styrelse eller revisorer anser att behov föreligger. Styrelsens arbete utvärderas årligen. Styrelsen behandlade utvärderingen under ett sammanträde i januari månad 2017.

Arvoden till styrelsen

Årsstämman 2016 beslutade att det ska utgå ett arvode om 297 000 kronor till styrelsens ordförande och arvoden om 148 500 kronor var till styrelsens ledamöter. Det totala styrelsearvodet i Ework för 2016 uppgick till 1 180 000 SEK (1 122 000).

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bestående av Staffan Salén, Magnus Berglind och Dan Berlin har till uppgift att förbereda styrelsens förslag till årsstämman om riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare. Vd är föredragande, men deltar inte i frågor som rör honom själv.

I ersättningsutskottets uppgifter ingår:

- att förbereda och utvärdera riktlinjer för ersättning till koncernledningen

- att förbereda och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning
- att förbereda och utvärdera Eworks incitamentsprogram.

Utskottet har under året haft två möten.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet bestående av Staffan Salén, Magnus Berglind, Anna Storåkers och Erik Åfors har under året haft ett möte. Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring Eworks finansiella rapportering och interna kontroll för att kunna säkerställas kvaliteten i den externa rapporteringen.

I revisionsutskottets uppgifter ingår:

- att granska de finansiella rapporterna
- att övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, inklusive riskhanteringen, avseende den finansiella rapporteringen
- att övervaka den externa revisionen och utvärdera de externa revisorernas arbete
- att utvärdera de externa revisorernas objektivitet och oberoende.

Revisor

På årsstämman 2016 valdes revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserade revisorn Mattias Johansson som huvudansvarig revisor för perioden till och med årsstämman 2017, att granska bolagets och koncernens redovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

VD och företagsledning

Verkställande direktör och koncernchef Zoran Covic ansvarar för den löpande operativa verksamheten. Styrelsen har upprättat en arbetsinstruktion för vd som klarlägger ansvar och förpliktelser samt ramarna för vd:s behörighet att företräda bolaget. Vd har inte några väsentliga aktieinnehav och delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelse med.

Eworks vd har utsett en företagsledning som består av vvd/finansdirektör, försäljningsdirektör samt de affärsmässigt ansvariga verksamhetscheferna. Företagsledningens arbete är fokuserat på marknadsbearbetning, försäljning, kompetensutveckling och värdegrund samt frågor om strategi, resultatuppföljning och affärsutveckling. Till företagsledningens uppgifter hör även investeringar, övergripande projekt, finansiell rapportering, strategisk kommunikation samt säkerhet och kvalitet. Ingen i företagsledningen har väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelse med.

Incitamentsprogram

På årsstämman 2012 beslutade styrelsen och ägarna att införa ett incitamentsprogram för samtliga tillsvidareanställda i Ework. Syftet är att behålla engagerade och motiverade medarbetare som genom programmet får del av den värdetillväxt som bolagets personal gemensamt skapar. Stämman beslutade om

emission av totalt högst 900 000 teckningsoptioner, var och en berättigade till teckning av en aktie i Bolaget. Teckningsoptionerna ges ut i tre olika delprogram (2012, 2013 och 2014) och utgör delar i ett och samma incitamentsprogram. Optionerna tecknas till marknadsmässiga villkor.

Incitamentsprogrammet motsvarar cirka 5,4 procent (1,8 procent per delprogram) vid fullt utnyttjande av det totala antalet utestående aktier. Totala antalet utfärdade och utestående teckningsoptioner under 2014 uppgick till 52 100. Varje option ger rätt att teckna en aktie till kursen 50,29 SEK under perioden 1 augusti - 31 augusti 2017. Ersättningsprinciper för ledande befattningshavare beskrivs på sidan 40 och framåt i förvaltningsberättelsen.

Intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollen ska säkerställa att bolagets strategier och mål följs upp och aktieägarnas investeringar skyddas. Den syftar också till att informationen till aktiemarknaden ska vara tillförlitlig, relevant och i överensstämmelse med god redovisningssed samt att lagar, förordningar och andra krav på noterade bolag efterlevs inom hela koncernen. Styrelsen i Ework har delegerat det praktiska ansvaret till vd som i sin tur fördelat ansvaret till övriga i företagsledningen och till dotterbolagschefer. Kontrollaktiviteter förekommer i hela organisationen på alla

nivåer. Uppföljningen ingår som en integrerad del av företagsledningens löpande arbete. Grundstenarna i Eworks system för intern kontroll utgörs av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen inom Ework utgörs av de beslut om organisation, befogenheter och riktlinjer som styrelsen fattat. Styrelsens beslut har omsatts till fungerande lednings- och kontrollsystem av den verkställande ledningen. Organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policies, manualer och koder. I basen för den interna kontrollen ingår också koncerngemensamma redovisnings- och rapporteringsinstruktioner, instruktioner för befogenheter och attesträtter samt manualer. Koncernrapporteringssystemet för integrerad finansiell och operationell information är också det en central del av kontrollmiljön och den interna kontrollen. Genom integrerad rapportering av finansiell och operativ information tryggas

en god verksamhetsförankring av den externa finansiella rapporteringen. Rapporteringen omfattar utöver utfallsinformation även regelbunden rullande prognosinformation.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Den finansiella ställningen och resultatutvecklingen i Eworks affärsmodell bygger på att kundorder matchas mot produktionskostnader. Matchningen sker i Eworks egenutvecklade order- och projekthanteringssystem Pointbreak där samtliga uppdrag registreras. Varje enskild intäkt respektive kostnad stäms av mot inneliggande kontrakt i Pointbreak. De upplupna intäkterna atteras av kund innan konsultkostnader accepteras. Slutligen överförs transaktionerna från Pointbreak till affärsredovisningen. För den finansiella rapporteringen föreligger policies och riktlinjer samt såväl automatiska kontroller i systemet som en manuell rimlighetsbedömning av flöden och belopp. Ledningen bedömer regelbundet vilka nya finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen som föreligger. Bedömningen görs

med beaktande av transaktionsflöde, bemanning och kontrollmekanismer. Fokus ligger på fel i den finansiella rapporteringen avseende väsentliga resultat- och balansposter med höga belopp samt områden där konsekvenserna av eventuella fel riskerar att bli stora. Det är styrelsens uppfattning att mäklari av Eworks omfattning inom ramen för ett kvalificerat system och på en välkänd geografisk marknad inte kräver en internrevision. Styrelsen gör varje år en förnyad utvärdering av den frågan.

Information och kommunikation

Eworks finansiella organisation är i sin helhet centraliserad till Stockholm, vilket innebär en effektiv hantering av den finansiella rapporteringen. För att säkerställa kvaliteten i de finansiella rapporterna förekommer det en frekvent dialog mellan koncernstab Finans och de olika operativa enheterna. För att säkerställa en god kapitalmarknadskommunikation har styrelsen fastställt en informationspolicy. I den anges vad som ska kommuniceras, av vem och hur.

Grunden är att regelbunden finansiell information

lämnas genom:

- pressmeddelanden om betydelsefulla eller kurspåverkande händelser
- delårsrapporter och bokslutskommuniké
- årsredovisning.

Eworks styrelse och företagsledning arbetar för att genom öppenhet och tydlighet förse bolagets ägare och aktiemarknaden med relevant och korrekt information.

Uppföljning

Ework följer kontinuerligt upp efterlevnaden av bolagets regler och riktlinjer och håller styrelsen informerad om detta. Det sker i samband med den ekonomiska rapportering styrelsen erhåller månatligen. Denna ekonomiska information utökas innehållsmässigt inför delårsrapporterna, vilka alltid föregås av ett styrelsemöte där styrelsen godkänner rapporten. Genom den organisation och de arbetsformer som beskrivits ovan bedömer bolaget att den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet. Utifrån detta har styrelsen även fattat beslutet om att inte inrätta en internrevisionsfunktion.

Stockholm den 31 mars 2017

Styrelsen