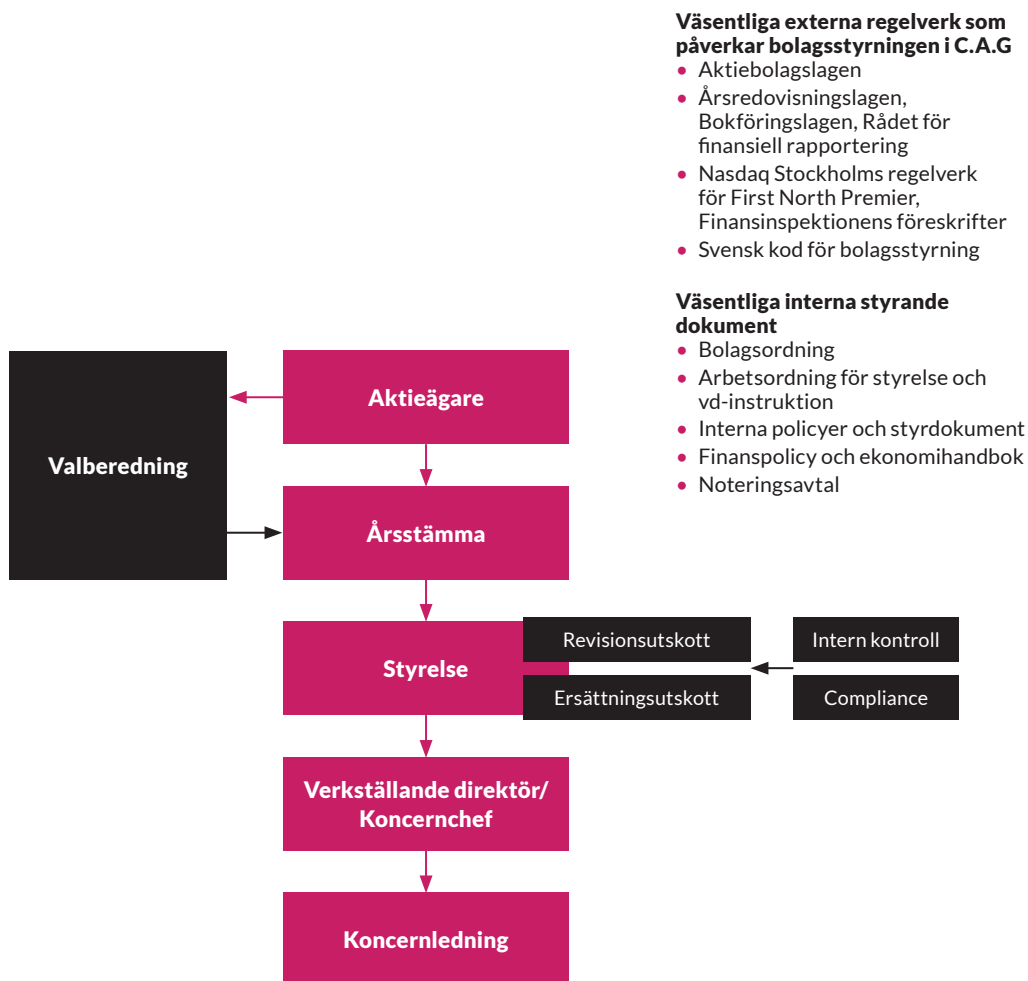


# Bolagsstyrningsrapport 2018

C.A.G Group är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq First North Premier. Bolaget regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget följer även Nasdaq Stockholms regelverk för First North Premier och Finansinspektionens föreskrifter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och uttalanden från Aktiemarknadsnämnden gällande god sed på den svenska aktiemarknaden. C.A.G lämnar här 2018 års bolagsstyrningsrapport.

## Övergripande struktur för bolagsstyrning



## Bolagsstämma

Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sitt inflytande över Bolagets angelägenheter. Varje aktie är förenad med en röst. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det föregående räkenskapsåret. Beslut fattas även om fastställelse av Bolagets resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst eller förlust, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. Om styrelsen anser att det finns skäl att hålla bolagsstämma, eller om en revisor i Bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget skriftligen så begär, ska styrelsen kalla till extra bolagsstämma. I enlighet med C.A.G Groups bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Rätt att delta i bolagsstämma tillkommer alla aktieägare som dels är upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar (lördag inkluderat) före bolagsstämman, dels gör en anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Aktieägare kan delta personligen eller genom ombud och har rätt att medföra ett eller två biträden. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämman förutsatt att detta ärende anmälts med tillräcklig framförhållning.

## Årsstämma 2018

Årsstämman 2018 ägde rum 16 maj i Stockholm. Då Bolaget ej var publikt, skedde kallelse per brev enligt beslutat kallelseförfarande. Vid stämman närvarade aktieägare som representerade 77 procent av aktier och röster, personligen och via fullmakt. Samtliga stämموvalda styrelseledamöter, verkställande direktören samt bolagets revisor deltog.

Stämman fattade följande huvudsakliga beslut (se även protokoll på [www.cag.se](http://www.cag.se)):

- Beslut att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 2,50 SEK per aktie för verksamhetsåret 2017.
- Omval av styrelseledamöterna Bo Lindström, Viveka Ekberg, Bengt Lundgren och Göran Westling.
- Nyval av styrelseledamoten Sara Mattsson.
- Omval av Bo Lindström som styrelsens ordförande.
- Styrelsen beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret, liksom tidigare VD Michael Ekman, t.f. VD Håkan Kihlert och VD Åsa Landén Ericsson.
- Styrelsen bemyndigades att under vissa förutsättningar fatta beslut om emission och överlåtelse av egna aktier samt konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med teckningsoptioner (se Bemyndiganden).

## Extra bolagsstämmor 2018

Den 28 juni hölls en extra bolagsstämma där följande huvudsakliga beslut fattades:

- Valdes PwC till revisor med den auktoriserade revisorn Niklas Renström som huvudansvarig revisor.
- Ändrades bolagsordningen och ett avstämningsförbehåll infördes.
- Antogs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Den 25 oktober hölls en extra bolagsstämma där följande huvudsakliga beslut fattades:

- Beslutades om ändring av bolagskategori från privat till publikt bolag, samt antogs en ny bolagsordning som speglade detta beslut. En ändring i aktiekapitalsgränserna genomfördes också.
- Beslutades godkänna styrelsens förslag till nyemission i samband med Bolagets notering på Nasdaq First North Premier.

## Bemyndiganden

Styrelsen har av Årsstämman ett bemyndigande att till och med nästkommande årsstämma genomföra emissioner av aktier, utgivande av konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med teckningsoptioner.

Bemyndigandet kan komma att användas vid utgivande av aktier och optioner som betalning vid företagsförvärv och skall kunna medföra att antalet aktier i bolaget ökar med högst 1 000 000 aktier.

Emissioner av aktier, utgivande av konvertibla skuldebrev och skuldebrev förenade med teckningsoptioner skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Emissioner ska kunna ske mot kontant betalning, genom kvittning samt genom apportegendom.

### Valberedning

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att förbereda val och ersättning av styrelseledamöter och revisor. På årsstämman 2018 utsågs en valberedning bestående av Mats Andersson (ordförande, oberoende av bolaget och större ägare), Bo Lindström (styrelseordförande i C.A.G och beroende i egenskap av störste ägare) och Annika Rogneby (beroende i egenskap av anställd i C.A.G). Denna valberedning innebär en avvikelse från Svensk Kod för Bolagsstyrnings regler om att en majoritet av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till Bolaget och större ägare, då Bolaget vid tiden för Årsstämman inte var noterat. På årsstämma 2019 kommer C.A.G att följa Svensk Kod för Bolagsstyrnings regler för valberedning genom att anta principer för utseende av valberedningen enligt Koden samt välja en valberedning med en majoritet oberoende ledamöter.

### Styrelsen

Styrelsen har som övergripande uppgift att förvalta Bolagets angelägenheter för aktieägarnas räkning på bästa möjliga sätt. Styrelsen ska fortlöpa bedöma Bolagets verksamhet och utveckling, dess ekonomiska situation samt utvärdera den operativa ledningen.

I styrelsen avgörs bland annat frågor avseende Bolagets strategiska inriktning och organisation, affärsplaner, finansiella planer och budget samt beslutas om väsentliga organisatoriska förändringar, väsentliga avtal, större investeringar och åtaganden samt interna riktlinjer. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Bolagets bolagsordning. Vidare arbetar styrelsen efter en arbetsordning som fastställs årligen och som

reglerar frekvens och dagordning för styrelsemöten, distribution av material till sammanträden samt ärenden att föreläggas styrelsen som information eller för beslut. Arbetsordningen reglerar vidare hur styrelsearbetet fördelas mellan styrelsen och dess utskott. Styrelsen har även antagit en VD-instruktion som reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt definierar verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen är beslutsför när mer än hälften av styrelseledamöter är närvarande. Styrelsen genomför årligen genom ordförandes försorg, en utvärdering av styrelsearbetet via enkät och efterföljande diskussion, liksom en utvärdering av VD med samma metod. Efter börsnoteringen 12 december 2018 är styrelsen även ansvarig för att bevaka Bolagets efterlevnad av Svensk Kod för Bolagsstyrning samt övriga tillämpliga regler och förordningar.

Under 2018 höll styrelsen tio protokollförda sammanträden, varav ett konstituerande styrelsemöte. Huvudsakligen har följande frågor avhandlats av styrelsen under 2018:

- Rekrytering av ny VD och koncernchef.
- Framtagande av strategisk plan för Bolagets framtida utveckling.
- Förberedelser inför börsnoteringen, beslut om nyemission samt notering av Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier.
- Beslut om emission av aktier och teckningsoptioner i samband med förvärv och incitamentsprogram.
- Beslut om koncernstruktur och förändringar i ledning för koncern och dotterbolag.

Vid varje styrelsemöte hålls en s.k. Executive Session där styrelsen sammanträder utan närvaro av Bolagets funktionärer såsom VD och CFO.

Bolagets revisor delar vid minst ett styrelsemöte årligen och presenterar slutsatser och iakttagelser från sin granskning av intern kontroll, bokslut, finansiell rapportering och bolagsförvaltning. Vid minst ett styrelsemöte per år träffas styrelsen och revisorn utan närvaro av bolagsledningen. Under 2018 har revisorn närvarat vid ett styrelsemöte för att avrapportera slutsatser och även sammanträtt med styrelsen utan närvaro av bolagsledningen.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst fem suppleanter.

Ersättningar till styrelsen har för styrelseåret 2018 utgått med 200 000 kr till Styrelsens ordförande Bo Lindström samt med 125 000 kr till ordinarie ledamöter.

### Information om styrelsemedlemmar

#### Bo Lindström

Född 1943, Styrelseordförande sedan 2005  
*Aktieinnehav:* 1 526 096  
*Utbildning:* Ekonom, Lunds universitet.  
*Bakgrund:* Grundare och styrelseordförande Contactor AB, VD C.A.G Group AB.  
*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande och VD i Lindbron AB, styrelseordförande i Gröna Gubbar Filmproduktion AB och Ralf Oil AB, styrelseledamot och VD i Virtual Genetics Laboratory AB, styrelseledamot i Mobisma-Mobilize Business AB, Chippocrate AB, Tropical Tree Plantation AB, Virtual Genetics Förvaltning AB, Nytuna AB och Mobisma AB.

Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

#### Viveka Ekberg

Född 1962, Styrelseledamot sedan 2013  
*Aktieinnehav:* 11 000  
*Utbildning:* Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm.  
*Bakgrund:* VD på PP Pension, Nordenchef Morgan Stanley Investment Management, Associate Partner Brummer & Partners, chef SEB Institutionell Förvaltning.  
*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande i Optimized Portfolio Management Stockholm AB, Nordic Cross Asset Management AB, Nordic Communications Group AB, Telness AB och Apoteket AB:s Pensionsstiftelse. Styrelseledamot i Svolder AB, Lindab International AB, Magnolia Bostad AB, Skagen AS, SPP Pension & Försäkring AB (publ), Areim AB, Marmot Förvaltning AB, Centrum för Rättvisa och Stiftelsen Affärsvärlden.

Oberoende ledamot.

#### Bengt Lundgren

Född 1957, Styrelseledamot sedan 2009  
*Aktieinnehav:* 15 000  
*Utbildning:* Gymnasieingenjör  
*Bakgrund:* VD för Netsafe International AB sedan 2015. Tidigare VD för Cygate AB, grundare och VD i Retea AB.  
*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot och VD i Netsafe International AB. Styrelseledamot i Bjerking AB, Styrelsen Bar & Bistro AB och Min Lilla Låda AB.

Oberoende ledamot.

#### Sara Mattsson

Född 1983, Styrelseledamot sedan 2018  
*Aktieinnehav:* 615  
*Utbildning:* Fil. mag. i sociologi, Uppsala universitet.  
*Bakgrund:* Partner Manager Google, olika befattningar inom Google i Dublin och Stockholm.  
*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot i Content Nation AB.

Oberoende ledamot.

#### Göran Westling

Född 1949, Styrelseledamot sedan 2013  
*Aktieinnehav:* 37 500  
*Utbildning:* Fil. kand. Ekonomi, Stockholms universitet.  
*Bakgrund:* Olika befattningar IBM, vVD Data Logic AB, VD och koncernchef Guide Konsult AB, vVD Framfab AB.  
*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande och VD i Innouest Konsult AB, styrelseordförande i ATELES Consulting AB, styrelseledamot i ACPC Nordic AB.

Oberoende ledamot.

### Styrelsens kommittéer

#### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är en underkommitté till styrelsen som har en rådgivande och förberedande funktion. Ledamöterna i ersättningsutskottet ska utgöras av minst två av styrelsens ledamöter. C.A.G Group har beslutat att ersättningsutskottets uppgifter tills vidare ska fullgöras av styrelsen i sin helhet.

Ersättningsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter är att:

- Bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Med ersättningar avses fast lön och arvode, rörliga ersättningar, vilket inkluderar aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, pensionsavsättningar och andra ekonomiska förmåner.
- Följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen.
- Följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Ersättningsutskottet har haft ett protokollfört möte under styrelseåret som behandlade utfall av rörlig lön för VD och ledande befattningshavare för 2018 samt principer, modell och nivåer för rörliga ersättningar till VD och ledande befattningshavare för 2019. Samtliga utskottsledamöter var närvarande vid mötet.

#### Revisionsutskottet

Ledamöterna i revisionsutskottet ska utgöras av minst tre av styrelsens ledamöter. Minst en ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens. Bolaget har

beslutat att revisionsutskottets uppgifter tills vidare ska fullgöras av styrelsen i sin helhet. Vid behov kan även bolagets revisor delta på utskottets möten. Denne deltar på minst ett möte per år, vanligtvis vid genomgång av helårsrevisionen. Vid detta möte genomförs en s.k. Executive session, då revisorn träffar utskottet utan närvaro av bolagets funktionärer så som VD och CFO.

Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- Upprätta en agenda för årets arbete.
- Övervaka Bolagets finansiella ställning.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster, vilka ska godkännas enligt Bolagets s.k. Pre-approval Policy.
- Biträda Valberedningen vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Svara för att av revisorn framförda påpekanden av betydelse kommer till hela styrelsens kännedom samt behandla eventuella meningsskiljaktigheter mellan företagsledningen och revisorerna.

#### Närvarotabell

Namn	Funktion	Oberoende	Närvaro Styrelsemöten	Närvaro Ersättningsutskott	Närvaro Revisionsutskott
Bo Lindström	Ordförande	Nej, större ägare	10/10	1/1	2/2
Göran Westling	Ledamot	Ja	10/10	1/1	2/2
Viveka Ekberg	Ledamot	Ja	10/10	1/1	2/2
Bengt Lundgren	Ledamot	Ja	10/10	1/1	2/2
Michael Ekman <sup>1</sup>	Ledamot	Nej, anställd	4/4	0/0	0/0
Krister Stomberg <sup>1</sup>	Ledamot	Nej, anställd	4/4	0/0	0/0
Sara Mattsson	Ledamot	Ja	6/6	1/1	2/2

<sup>1</sup> Avgick via årsstämman 16 maj 2018.

Revisionsutskottet har under styrelseåret 2018 antagit en policy för inköp av andra tjänster än revision, en s k Pre-approval Policy, tagit del av och följt upp revisorernas förvaltningsrevision samt fokusområden för helårsrevisionen 2018, granskat impairment-tester samt följt upp implementeringen av IFRS och efterföljandet av andra regler och rekommendationer på redovisningsområdet.

Revisionsutskottet har även fattat beslut om att Bolaget ej ska inrätta en internrevisionsfunktion, med hänsyn taget till Bolagets ringa komplexitet och storlek. Detta utgör en avvikelse mot Svensk Kod för Bolagstyrning som Bolaget gör enligt Kodens gällande princip ”Följ eller Förklara”. Närvaro på revisionsutskottsmötena framgår av tabellen.

## VD

### Åsa Landén Ericsson

Född 1965, anställd sedan 2018

Aktieinnehav: 15 000

Optioner: 75 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi, Chalmers tekniska högskola och MBA, INSEAD.

Bakgrund: Tidigare bl.a. VD Cygate, ENFO BI & Analytics AB och ENEA AB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Formpipe Software AB och Grant Thornton Sweden AB (adjungerad) samt dess ägarbolag Lindebergs Intressenter AB (adjungerad).

## Aktieägare

Namn	Aktier	Innehav <sup>1</sup>
Bo Lindström, privat och genom bolag	1 526 096	23,5%
Michael Ekman	428 439	6,6%
Nordea Fonder	401 720	6,2%
Magnus Söderström	320 764	4,9%
PriorNilsson Fonder	271 291	4,2%
Markus Åkesson	159 375	2,5%
Daniel Marell	150 200	2,3%
Leif Nobel	135 500	2,1%
Johan Widén	113 800	1,7%
Steen Petersen	113 231	1,7%
<b>Summa 10 största ägarna</b>	<b>3 620 416</b>	<b>55,7%</b>
Övriga aktieägare	2 883 297	44,3%
<b>SUMMA</b>	<b>6 503 713</b>	<b>100,0%</b>

<sup>1</sup> Procent av antal röster och antal aktier.

Varje aktie motsvarar en röst.

## Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar till ledande befattningshavare bereds av Ersättningsutskottet. Bolaget tillämpar följande principer:

- Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut. Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelseordföranden och stämموvalda ledamöter efter förslag från ersättningskommittén, som tillsvidare består av styrelsen i sin helhet. Utöver fast årslön erhåller VD även rörlig lön, vilken har ett tak och är baserad på resultatutvecklingen jämfört med fastställda mål. Ersättning till VD och vissa ledande befattningshavare inom koncernen kan även utgå i form av aktierelaterade ersättningar.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastställs av årsstämman. För koncernledningen och VD:ar för dotterbolag inom C.A.G tillämpas marknadsmässiga villkor för löner och övriga anställningsvillkor.



- VD har premiebaserat pensionsavtal som innebär en avsättning om 25% av fast lön med en pensionsålder på 65 år. Pensionspremier betalas löpande. Andra ledande befattningshavare har premiebaserade pensionsavsättningar med individuellt bestämda avsättningar inom fastställda kostnadsramar.
- För VD gäller en uppsägningstid om 6 månader om VD säger upp sig själv och 9 månader från bolagets sida. För övriga ledande befattningshavare tillämpas en uppsägningstid om 6–12 månader.
- Styrelsen förbehåller sig rätten att göra avsteg från de föreslagna riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

### Verkställande direktör & ledande befattningshavare

Styrelsen utser VD att leda Bolaget. VD rapporterar till styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av Bolaget enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. VD ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. VD:s ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman, VD-instruktionen samt andra riktlinjer och anvisningar som fastställts av styrelsen. Bolagets VD och ledande befattningshavare presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

### Revisorer

Bolagets lagstadgade revisor utses av årsstämman. Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och bokföring, koncernredovisning och väsentliga dotterbolag samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets huvudansvarige revisor deltar vid sammanträden i revisionsutskottet. Vid åtminstone ett styrelsemöte per år deltar revisorn och går igenom årets revision samt för en diskussion med styrelseledamöterna utan närvaro av den verkställande direktören.

Enligt C.A.G Groups bolagsordning ska på årsstämman utses en eller två revisorer med

högst samma antal revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid extra bolagsstämman den 28 juni 2018 valdes, intill slutet av årsstämman 2019, det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Den auktoriserade revisorn Niklas Renström är huvudansvarig revisor. Fram till årsstämman 2018 var Johan Isbrand Bolagets revisor.

### Ersättning till revisor

Ersättning till revisorer avser revision, rådgivning och annan granskning i samband med revision. Ersättning har även utgått för annan rådgivning, varav merparten avser revisionsnära konsultationer i redovisnings- och skattefrågor. Samtliga uppdrag har varit i enlighet med revisionsutskottets under 2019 antagna policy gällande andra uppdrag till bolagets revisorer. För 2018 har totala ersättningar utgått enligt nedan.

### Ersättning till styrelsen

Namn	Funktion	Styrelsearvode
Bo Lindström	Ordförande	200 000
Viveka Ekberg	Ledamot	125 000
Bengt Lundgren	Ledamot	125 000
Sara Mattsson <sup>1</sup>	Ledamot	125 000
Göran Westling	Ledamot	125 000
<b>TOTALT</b>		<b>700 000</b>

<sup>1</sup> Invald 2018

### Intern kontroll och finansiell rapportering

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen. Styrelsens arbetsordning reglerar vilken information som VD ska tillhandahålla styrelsen vid månads- och årsbokslut liksom vid styrelsemöten. Informationen ska omfatta presentation och analyser av resultat och finansiell ställning samt därtill hörande nyckeltal. Budget och prognoser ska presenteras styrelsen för godkännande.

### Intern kontrollmiljö

Styrelsen har etablerat riktlinjer och andra styrdokument som utgör basen i kontrollarbetet. C.A.G Groups interna kontrollmiljö konkretiseras genom Bolagets organisation och den regelbundna ekonomiska rapportering och uppföljning som där sker. Styrelsen har etablerat sedvanliga styrande dokument, såsom:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för VD
- Attestreglemente för bland annat godkännande och attest av kostnader, inköp och investeringar

Ovanstående dokument är det ramverk utifrån vilket Bolagets internkontrollprocesser är definierade.

### Kontrollaktiviteter

Syftet med kontrollaktiviteterna är att förebygga uppkomsten av fel, samt upptäcka och korrigera eventuella fel. Exempel på kontrollaktiviteter är dualitet för utförande av betalningar, resultatanalyser, jämförelser mot budget samt kontostämningar.

### Internrevision

Med hänsyn till Bolagets storlek och verksamhet, har styrelsen bedömt att något behov av en internrevisionsfunktion ej ännu föreligger. Styrelsen utvärderar löpande behovet av en sådan funktion.

### Riskhantering

Styrelsen och företagsledningen följer löpande vilka risker som kan ha väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. När förändringar sker i riskbedömningen, anpassas den interna kontrollstrukturen. Risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen utvärderas utifrån väsentlighet och komplexiteten av olika poster. Även redovisningsregler för olika balans- och resultaträkningsposter utvärderas löpande. De resultat- och balansposter där materiella fel kan uppkomma bedöms vara följande:

- intäktsredovisning
- rörliga ersättningar till personal
- värdering av goodwill
- värdering av pågående arbete
- värdering av kundfordringar
- skatter

För att minimera dessa risker har koncernövergripande policyer och ramverk för finansiell rapportering utformats. Detaljerade tidplaner för framtagande och rapportering av finansiell informationen från dotterbolagen till verkställande direktören, finansdirektör och koncernekonomifunktionen fastställs för varje räkenskapsår. Dessa har kompletterats med instruktioner för redovisning och rapportering, finanspolicy, direktiv och instruktioner avseende beslutsstrukturer och rollbeskrivningar med ansvarsfördelningar och befogenheter. Avsikten med riktlinjerna är att de skall utgöra grunden för en effektiv intern kontroll och att säkerställa att rapporteringen är korrekt och konsistent. Riktlinjerna följs upp och uppdateras vid behov för att alltid följa gällande lagar och regler samt eventuella organisationsförändringar. Vid uppdateringar kommuniceras detta till berörda medarbetare.

### Kontrollaktiviteter och uppföljning

För att säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt samt att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild finns kontrollaktiviteter för att hantera koncernens risker. Kontrollaktiviteter involverar alla nivåer i organisationen från styrelse och företagsledning till övriga medarbetare och har till syfte att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel och avvikelser. Exempel på kontrollaktiviteter inom verksamheten är bland annat godkännande och kontroll av olika typer av bokföringstransaktioner, analys av nyckeltal och relationer samt annan analytisk uppföljning av finansiell information.

### Informations- och insiderpolicy

Styrelsen har upprättat en policy i syfte att informera anställda och andra berörda inom Bolaget om tillämpliga regler och föreskrifter för Bolagets informationsgivning och de särskilda krav som gäller för personer aktiva inom ett noterat bolag. Bolaget använder systemstöd för att efterleva MARs regler om loggböcker och uppskjutet offentliggörande.