



Bolagsstyrningsrapport 2019

Transcendent Group är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Bolaget regleras av svensk lagstiftning främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget följer även Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter på Nasdaq First North Premier, finansinspektionens föreskrifter, svensk kod för bolagsstyrning ("koden") och uttalanden från aktiemarknadsnämnden gällande god sed på den svenska aktiemarknaden. Transcendent Group lämnar här 2019 års bolagsstyrningsrapport.

BOLAGSSTÄMMAN

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas via bolagsstämman, som är företagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor som rör bolaget. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. De centrala områden som beslutas om på årsstämman är; val av styrelse och revisorer inklusive arvoden för styrelse och revisorer, fastställande av föregående års årsredovisning inklusive disposition av bolagets vinst eller förlust samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det föregående året.

Utöver årsstämman kan aktieägarna sammankallas till extra bolagsstämma för väsentliga beslut. Extra bolagsstämma kan sammankallas av; styrelsen om styrelsen finner skäl till detta, bolagets revisor eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget skriftligen så begär ska styrelsen kalla till extra bolagsstämma. I enlighet med Transcendent Groups bolagsordning ska kallelse till bolagsstämman ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska även annonseras i Svenska Dagbladet. Rätt att delta i stämman har sådan aktieägare som senast fem (5) vardagar före bolagsstämman, upptagits i aktieboken och som anmält sig hos bolaget senast den dag och tidpunkt som anges i kallelsen till stämman. En aktieägare kan delta personligen eller genom ombud. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämman förutsatt att detta ärende anmälts med tillräcklig framhållning till styrelsen.

ÅRSSTÄMMA 27 MAJ 2019

Årsstämman 2019 ägde rum den 27 maj på bolagets huvudkontor i Stockholm. Då bolaget ej var publikt vid denna tidpunkt, skedde kallelsen per brev enligt då gällande beslutat kallelseförfarande till berörda aktieägare. Vid stämman närvarade aktieägare som representerade 93 procent aktier och röster, personligen eller via fullmakt. Av styrelsens medlemmar närvarade styrelsens ordförande plus en till styrelseledamot. Bolagets revisor deltog ej på stämman.

Stämman fattade följande huvudsakliga beslut (se även det kompletta protokollet på bolagets webbsida transcendentgroup.com/investor-relations/):

- Fastställande av resultat- och balansräkning samt beslut att balansera bolagets upparbetade vinst.
- Omval av styrelseledamöterna Håkan Berg, Sigrun Hjelmquist, Ingrid Nordlund, Lars O Andersson, Magnus Juvas. Håkan Berg omvaldes till styrelsens ordförande.
- Omval av bolagets revisor. KPMG med revisor Mattias Johansson är omvald till nästa årsstämma.
- Styrelsen samt VD beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.

- Arvodet för styrelsen fastställdes enligt följande; Styrelsens ordförande 200 000 kronor, 300 000 kronor att fördelas mellan övriga ledamöter.
- Stämman beslutade därutöver om minskning av aktiekapitalet samt en fondemission som grund i en indragning av aktier.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA 9 JULI 2019

Den 9 juli hölls en extra bolagsstämma. Stämman hölls på bolagets huvudkontor i Stockholm. Då bolaget ej var publikt vid denna tidpunkt, skedde kallelsen per brev enligt då gällande beslutat kallelseförfarande till berörda aktieägare.

Vid stämman närvarade aktieägare som representerade 80 procent aktier och röster, personligen och via fullmakt. Av styrelsens medlemmar var det endast styrelsens ordförande som närvarade på stämman. Stämman omfattade följande beslutspunkter;

- Beslut om minskning av aktiekapitalet som grund i en indragning av aktier.
- Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om en nyemission i samband med en framtida notering.
- Stämman beslutade om ändring av bolagskategori, från privat till publikt och som ett led i detta beslut beslutades även om ändrad bolagsordning och ökning av bolagets aktiekapital genom fondemission.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Den 31 december 2019 var antalet aktieägare 1850 stycken. De största aktieägarna hade tillsammans ett aktieinnehav om 79,07% som fördelades enligt följande (avser 2019-12-31 och därefter kända förändringar):

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Martin Malm privat och via bolag	1 555 565	24,06
Magnus Juvas via bolag	912 996	14,12
Martin Bohlin privat och via bolag	694 985	10,75
Swedbank Robur	581 899	9,00
Håkan Berg via bolag*	556 692	8,61
Lars Reidar Vold-Andersen	252 800	3,91
Försäkringsaktiebolag Avanza Pension	209 438	3,24
Jan Palmqvist via bolag	155 000	2,40
Magnus Karlsson	106 000	1,64
Carsten Martmaan-Moe	87 000	1,35
Övriga	1 353 187	20,93
Totalt:	6 465 542	100,00

* Bolagets aktier ägs via kapitalförsäkring

VALBEREDNING

Valberedningens huvudsakliga uppgift är val och arvodering av styrelsens ledamöter och bolagets revisor. Bolaget har under året inte haft någon av stämman formellt utsedd valberedning. Detta innebär att kodens principer inte har efterlevts. Inför stämman 2020 har huvudägarna beslutat att utse ett beredningsutskott som ska ansvara för att ta fram förslag och ersättning till styrelsemedlemmar och till bolagets revisorer. Beredningsutskottet består av Martin Bohlin, VD Transcendent Group Stockholm AB samt VD för Transcendent Group Väst AB, Håkan Berg, ordförande för Transcendent Group och Jan Palmqvist, oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Beredningsutskottet kommer att ta fram förslag att tillställas årsstämman 2020, samt även en instruktion för hur en valberedning ska utses, vilket betyder att Kodens riktlinjer kommer att följas.

STYRELSEN

Styrelsens uppgift är att förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse samt värna och främja en god bolagskultur. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och bolagets bolagsordning. Styrelsens arbete klargörs även årligen i styrelsens arbetsordning. Styrelsens arbetsordning ses över och antas på nytt varje år i samband med styrelsens konstituerande möte efter bolagsstämman. Arbetsordningen reglerar bland annat frekvens och dagordning för styrelsemöten, distribution av material till sammanträden. Arbetsordningen reglerar vidare beslutsförhet, jävssituationer och arbetsfördelningen inom styrelsen. Styrelseordförande har ett särskilt definierat ansvar gentemot övriga styrelseledamöter och styrelsen kan också utse särskilda utskott i specifika områden.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter samt högst 3 suppleanter. Bolagets styrelse har under året bestått av fem (5) ordinarie ledamöter. Ingen suppleant har utsetts. Styrelsens sammansättning består av två (2) kvinnor och tre (3) män. Ingen av styrelsens ledamöter arbetar i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterbolag. En majoritet av styrelsens ledamöter, tre utav fem ledamöter är oberoende i förhållande till företaget och företagets ledning.

Fyra utav fem ledamöter är oberoende i förhållandet till bolagets större aktieägare. Styrelseledamot Magnus Juvas är att anse som större aktieägare med ett ägande över 10 procent och är därmed inte oberoende.

STYRELSENS ARBETE

Enligt styrelsens arbetsordning ska minst sex (6) styrelsemöten hållas per år. I arbetsordningen finns en fastslagen agenda för styrelsemöten, ytterligare punkter läggs till vid behov. På samtliga möten behandlas områden såsom, VD-rapportering och finansiell rapportering samt specifika beslutsfrågor och en genomgång av status på eventuella öppna frågor/ärenden. Utöver dessa löpande frågor ska under året följande områden behandlas; strategi och risk, fastställande av bokslut och årsredovisning, rapportering från revisorn och beslut av policys. Styrelsen har under året hållit 11 ordinarie möten, tre (3) möten per capsulam och ett (1) konstituerande möte. Antalet möten har under året påverkats av bolagets process för notering. Inga särskilda utskott har förekommit under året utan samtliga områden har hanterats av styrelsen. VD har deltagit som föredragande på samtliga av styrelsens sammanträden.

Enligt arbetsordningen ska styrelsen genom ordförandens försorg minst en gång per år genomföra en utvärdering av styrelsens arbete samt en särskild utvärdering av VDs arbete.

INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR

Styrelseledamöter	Antal aktier	Oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro vid styrelsemöten 2019
Håkan Berg, ordf	556 692	Nej	Ja	15/15
Sigrun Hjelmquist	5 000	Ja	Ja	15/15
Ingrid Nordlund	5 000	Ja	Ja	14/15
Magnus Juvas	912 996	Nej	Nej	15/15
Lars o Andersson	5 000	Ja	Ja	14/15

Styrelsen har under året genomfört en utvärdering av styrelsens arbete. Med ledamöternas svar i en anonym webbenkät som underlag diskuterade styrelsen hur arbetet kan effektiviseras och förbättras. Därutöver har styrelsen löpande utvärderat VD under året och vid ett tillfälle mer formellt utvärderat VD. Vid detta tillfälle utan närvaro av VD eller annan person i operativ ledning.

Ersättning till styrelsen har för styrelseåret 2019 utgått med 200 000 kronor till styrelsens ordförande Håkan Berg. Därutöver har Sigrun Hjelmquist, Ingrid Nordlund och Lars O Andersson erhållit 100 000 kronor vardera. Magnus Juvas har i egenskap av majoritetsägare avstått från styrelsearvode. Styrelsearvoden har utbetalats i form av lön.

För ytterligare upplysningar om styrelsens medlemmar, se sid 32.

VD

Styrelsen utser VD att leda Bolaget och koncernens arbete. VD rapporterar till styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen enligt gällande lag och styrelsens anvisningar och riktlinjer. Styrelsen har antagit en VD-instruktion som särskilt reglerar VDs arbetsuppgifter. VD i Transcendent Group är tillika koncernchef för koncernens samtliga bolag. VDs övergripande uppgift är att handha den löpande förvaltningen och koordinera verksamheten i bolaget och koncernen med den omsorg och i den utsträckning som krävs för att sköta dessa sysslor. Som ett sätt att ha kontroll och styra dotterbolagen ska koncernchefen alltid inneha rollen som styrelsens ordförande i dotterbolagen. Därutöver ska VD som stöd för att leda det löpande arbetet i koncernen upprätta en ledningsgrupp med för koncernen viktiga roller. VD är sammankallande för ledningsgruppen och ledningsgruppen har formellt sett ingen beslutanderätt.

VD får inte själv besluta i frågor som är av ovanligt slag eller av stor betydelse för bolaget eller koncernen, vilket särskilt definieras i VD-instruktionen. VD ska vid behov hänskjuta väsentliga frågor till styrelsen för beslut. Detta rör bland annat områden såsom; köp och försäljning av dotterbolag, pantsättning av bolagets egendom, väsentliga förändringar av koncernens organisation, ingående eller uppsägning av avtal med närstående, etablering på nya marknader. Styrelsen kan vid behov ge särskilt bemyndigande till VD att företa vissa åtgärder.

För ytterligare upplysningar om VD, se sid 34.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättningsutskottet är en underkommitté till styrelsen som har en rådgivande och förberedande funktion. Ledamöterna i ersättningsutskottet ska utgöras av minst två av styrelsens ledamöter. Styrelsen har beslutat att ersättningsutskottet uppgifter tillsvidare ska fullgöras av styrelsen i sin helhet.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att;

- Bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare. Med ersättningar avser fast lön och arvode,

rörliga ersättningar vilket inkluderar såväl kortfristiga- som långsiktiga incitamentsprogram, pension och andra förmåner.

- Följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer i koncernen.
- Följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen.

Transcendent Group noterades i oktober 2019 därav finns inga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutade på föregående årsstämma. Styrelsen har för avsikt att till årsstämman 2020 föreslå riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen avser därutöver from 2020 implementera rutiner för att hantera ersättningsprinciper och ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen enligt kodens regelverk. Styrelsen har för året behandlat och beslutat gällande principer och nivåer för ersättning till VD.

REVISORER

Bolagets lagstadgade revisor utses av årsstämman. Enligt bolagsordningen ska på årsstämman utses en eller två revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. På årsstämman den 27 maj 2019 omvaldes KPMG med revisor Mattias Johansson intill slutet av årsstämman 2020. Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och bokföring, koncernredovisning och väsentliga dotterbolag samt styrelsens och VDs förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Revisorn deltar normalt på ett styrelsemöte under året för avrapportering av årets revision. Revisorn har under året deltagit på två styrelsemöten, i samband med genomgång av revisionsplan samt vid avrapportering av årets revision.

ERSÄTTNING TILL REVISOR

Ersättning till revisorer avser revision, rådgivning och annan granskning i samband med revision. Ersättning har utgått med 297 TSEK för 2019, utöver detta har ersättning utgått med 115 TSEK avseende revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget. Ersättning har även utgått för annan rådgivning vilka huvudsakligen avser konsultnära konsultationer kopplat till redovisningen. Ersättning för annan rådgivning har för 2019 utgått med 10 TSEK.

INTERN KONTROLL OCH FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsen ansvarar för bolagets och koncernens organisation och förvaltning och att dess interna kontrollmiljö är ändamålsenlig. Detta innebär att styrelsen löpande utvärderar företagets och koncernens ledning, rapportering- och interna kontrollmiljö. Årligen fastställer styrelsen koncernens strategi och finansiella mål.

VD i moderbolaget är tillika koncernchef i koncernen och ansvarar för den löpande förvaltningen och koordinerar verksamheten i bolaget och koncernen och ansvarar därmed för att upprätthålla en effektiv styrning av verksamheten. Koncernchefen ska vara ordförande i samtliga av koncernens dotterbolag och kan på detta sätt säkerställa den övergripande styrningen och ledningen av respektive dotterbolag. Tillsammans med koncernchefen sitter även CFO som styrelseledamot i samtliga dotterbolag.

Som stöd för koncernchefen i det löpande arbetet i koncernen ska koncernchefen upprätta en ledningsgrupp. Förutom ansvariga för de centrala funktionerna ekonomi, marknad, HR och IT har

under året VD:arna för de största dotterbolagen suttit i koncernledningen samt ansvarig för nyetableringar.

Styrelsen har etablerat riktlinjer och andra styrdokument som utgör basen i kontrollarbetet. Förutom de övergripande sedvanliga styrdokumenterna såsom arbetsordning för styrelsen samt VD-instruktionen beslutar styrelsen om koncernens övergripande policyramverk vilken för 2019 omfattar 12 övergripande policies. Dessa är;

- Corporate Governance policy
- Beslut och attestpolicy
- Informations säkerhetspolicy
- Privacy policy
- Kvalitetspolicy
- Integritetspolicy
- Insiderpolicy
- Finanspolicy
- Utdelningspolicy för dotterbolag
- Code of conduct
- Kommunikationspolicy
- Jämställdhetspolicy

Ovanstående policies revideras och beslutas årligen av styrelsen. Även behovet av ytterligare policies utvärderas av styrelsen löpande. Ovanstående policies är det övergripande ramverk utifrån vilket Bolagets internkontrollprocesser är definierade.

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 en väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. Risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen utvärderas utifrån väsentlighet och komplexitet av olika poster. Även redovisningsregler för olika balans- och resultaträkningsposter utvärderas löpande.

För att minimera identifierade risker i den finansiella rapporteringen finns övergripande policies som bland annat finanspolicy och beslut- och attestpolicy samt utarbetade instruktioner och upprättade tidplaner för den finansiella rapporteringen. I allt väsentligt hanteras all finansiell rapportering centralt av ekonomifunktionen men där många delar av processerna är decentraliserade ute i organisationen.

Detaljerade instruktioner för löpande redovisning och rapportering ska säkerställa en ändamålsenlig finansiell rapportering. Avsikten med samtliga styrande policies, rutinbeskrivningar och tidplaner är att utgöra grunden för en effektiv intern kontroll och att säkerställa att rapporteringen är korrekt och konsistent. Riktlinjer och rutinbeskrivningar följs löpande och uppdateras vid behov utifrån förändringar i lagstiftning eller utifrån interna organisationsförändringar. Inom ramen för gällande processer och rutiner finns inbyggda kontrollaktiviteter på samtliga nivåer inom organisationen i syfte att säkerställa ändamålsenliga processer och som syftar till att förhindra och/eller upptäcka felaktigheter och i slutändan en korrekt finansiell rapportering.