

Bolagsstyrningsrapport 2020



Bolagsstyrningsrapport 2020

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 2020 års bolagsstyrningsrapport.

Under 2020 har följande kodavvikelser skett:

Bolaget lämnade uppgift om namnen på ledamöterna i valberedningen på bolagets webbplats den 4 mars 2021, vilket är mindre än sex månader före årsstämman 2021. Detta innebär att kodens principer inte har efterlevts. Arbetet med att sammankalla en valberedning fördröjdes på grund av att styrelsens arbete fokuserade på bolagets operativa verksamhet i ljuset av Covid-19.

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 26 MAJ 2020

Årsstämman 2020 ägde rum den 26 maj på bolagets huvudkontor i Stockholm. Kallelsen till årsstämman skedde genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hölls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett annonserades även i Svenska Dagbladet. Vid stämman närvarade aktieägare som representerade 13 procent aktier och röster, personligen eller via fullmakt.

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

- Fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- Behandla årets resultat i enlighet med styrelsens förslag och att det balanserade resultatet överförs i ny räkning

- Styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019
- Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna enligt följande; styrelsens ordförande 200 000 kronor, 100 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter; arvode till revisorer ska utgå enligt godkänd räkning
- 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
- Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Nyemission av 61 069 stamaktier mot betalning i apportegendom bestående av 5 000 aktier i bolagets dotterbolag Transcendent Group Väst AB
- Utseende av valberedning
- Ändring av punkt 8 i bolagsordningen innebärande att information om avstämningsdag utgår från bolagsordningen

Stämman har inte givit styrelsen mandat att emittera nya aktier eller förvärva egna aktier.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Den 31 december 2020 var antalet aktieägare 1 189 stycken. De största aktieägarna hade tillsammans ett aktieinnehav om 80,9% som fördelades enligt följande (avser 2020-12-31):

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Martin Malm privat och via bolag	1 556 521	23,8
Magnus Juvas via bolag	912 996	14,0
Martin Bohlin privat och via bolag	700 285	10,7
Swedbank Robur	610 000	9,3
Håkan Berg via bolag*	556 692	8,5
Jan Palmqvist via bolag	315 000	4,8
Lars Reidar Vold-Andersen	252 800	3,9
Avanza Pension	180 577	2,8
Magnus Karlsson	108 000	1,7
Carsten Marfmaan-Moe	87 000	1,3
Övriga	1 246 740	19,1
Totalt:	6 526 611	100,00

* Bolagets aktier ägs via kapitalförsäkring

VALBEREDNING

Vid årsstämman 2020 beslutades att uppdra åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Swedens utskrift av aktieboken per den 31 augusti 2020, vilka vardera skall utse en representant som inte är ledamot i bolagets styrelse, att utgöra valberedning inför årsstämman 2021. Valberedningens ordförande skall vara representanten för den röstmässigt största ägaren. Styrelsens ordförande närvarar vid valberedningens möten, men är inte ledamot i valberedningen.

Valberedningens uppgift är att lämna förslag till årsstämma 2021 avseende:

- ordförande vid stämman
- styrelsens ledamöter
- styrelsens ordförande

- arvode till var och en av styrelsens ledamöter
- ersättning för eventuellt utskottsarbete
- valberedning för följande år
- revisorer och revisionsarvoden.

Efter kontakter med de fyra största aktieägarna har de tre största delägarna enats om att Marek Rydén, Susanne Lindqvist och Anna Nielanger ska utgöra valberedningen. Den fjärde största ägaren, Robur, har avstått från att utse representant. Den femte största delägaren, Montaro AB, representerad av Håkan Berg, tillika styrelseordförande i Transcendent Group har utsett Jan Larsson.

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 klagörs 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 beslutsföret, 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 tre (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 företagens 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 policies. Styrelsen har under året hållit 13 ordinarie möten, 1 möte per capsulom och ett konstituerande möte. 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.

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 2020 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 samt Magnus Juvas 50 000 kronor. Styrelsearvoden har utbetalats i form av lön.

För ytterligare upplysningar om styrelsens medlemmar, se sid 30.

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 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 31.

INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR

Styrelseledamöter	Antal aktier	Oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro vid styrelsemöten 2020
Håkan Berg, ordf	556 692	Nej	Ja	15/15
Sigrun Hjelmquist	5 000	Ja	Ja	15/15
Ingrid Nordlund	5 000	Ja	Ja	15/15
Magnus Juvas	912 996	Nej	Nej	14/15
Lars o Andersson	5 000	Ja	Ja	14/15

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen har beslutat att relevanta frågor gällande ersättning till ledande befattningshavare tillsvidare ska hanteras av styrelsen i sin helhet.

Huvudsakliga uppgifter är att;

- Bereda och besluta 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 fattar beslut om samt gällande ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer i koncernen.
- Följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen.

Årsstämman 2020 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gäller till dess att väsentliga ändringar av riktlinjerna krävs eller som längst till 2024. Styrelsen har när det gäller ersättning till ledande befattningshavare följt dessa riktlinjer. I bolaget finns inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

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 26 maj 2020 omvaldes KPMG med revisor Mattias Johansson intill slutet av årsstämman 2021. 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 ett styrelsemöte, i samband med avrapportering av årets revision.

ERSÄTTNING TILL REVISOR

Ersättning till revisorer avser revision, rådgivning och annan granskning i samband med revision. Ersättning har utgått med 341 TSEK för 2020, utöver detta har ersättning utgått med 53 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 2020 utgått med 4 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 företaget 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

är avsikten att CFO ska ingå som styrelseledamot i samtliga dotterbolag. Eftersom ny CFO tillträdde först i december 2020 kommer detta att fasas in löpande under 2021.

Som stöd för koncernchefen i det löpande arbetet i koncernen ska koncernchefen upprätta en ledningsgrupp. Under 2020 omstrukturerades gruppen till att omfatta koncernchefen tillsammans med VD för Sverige resp Norge, CFO samt COO.

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 2020 omfattar 11 övergripande policies. Dessa är;

- Corporate Governance policy
- Beslut och attestpolicy
- Informationssäkerhetspolicy
- Privacy policy
- Kvalitetspolicy
- 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. Risker 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 vissa 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.