

# BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT

## ALLMÄNT

Desenio ("Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning grundar sig på svensk lag, främst aktiebolagslagen (2005:551), Nasdaq First North Growth Market Rulebook samt Bolagets bolagsordning och interna regler (innefattande tex styrelsens arbetsordning och VD-instruktion). Bolagets obligation är sedan den 14 december 2021 noterad på Nasdaq och i och med det måste Bolaget följa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden inte vid varje tillfälle måste följa samtliga regler i Koden. Om ett bolag bedömer att en viss regel inte passar med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter kan bolaget välja att avvika från denna regel, vilket då ska redovisas genom att orsakerna till avvikelserna anges i bolagsstyrningsrapporten. Detta är Bolagets andra bolagsstyrningsrapport och avvikelser har skett från Koden vilket redovisas i Bolagets bolagsstyrningsrapport.

## BOLAGSSTÄMMA

### ALLMÄNT

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ och aktieägarna utövar där sin rösträtt i nyckelfrågor, exempelvis fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelse och revisorer. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

### RÄTT ATT DELTA PÅ BOLAGSSTÄMMA

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex (6) bankdagar före stämman och anmäla sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman, utöver att informera Bolaget begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear

förda aktieboken senast fyra (4) bankdagar före stämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare om detta i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får åtföljas av högst två (2) biträden.

### INITIATIV FRÅN AKTIEÄGARE

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. En sådan begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju (7) veckor före bolagsstämman.

### BOLAGSSTÄMMOR UNDER ÅRET

Årsstämman 12 maj 2022 beslutade att fastställa årsredovisningen, koncernårsredovisningen, behandla årets resultat enligt styrelsens förslag, bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet, arvode till styrelse och revisor samt omval av samtliga styrelseledamöter och revisor. Årsstämman beslutade om riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen samt valberedningens uppdrag. Årsstämman beslutade vidare om sedvanlig omräkning och efterföljande villkorsändring av incitamentsprogram serie 2017/2022 respektive 2018/2023. Årsstämman beslutade om incitamentsprogram serie 2022/2025 för anställda i enlighet med styrelsens förslag samt bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier.

Desenios årsstämma 2023 kommer att hållas torsdagen den 25 maj 2023. För ytterligare information se Bolagets webbplats, [www.deseniogroup.com](http://www.deseniogroup.com).



## VALBEREDNING

Valberedningen representerar aktieägarna. Valberedningens uppgift är att utarbeta och lägga fram förslag till beslut som aktieägarna röstar om vid årsstämman. Förslagen gäller antal och val av styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelsen och dess utskott, val av och arvode till revisorerna samt vid behov den process och de kriterier som ska styra tillsättandet av medlemmarna i valberedningen.

Årsstämman fattar beslut om principer för valberedningens tillsättande och arbete. Bolaget ska ha en valberedning bestående av ledamöter utsedda av envar av de tre till rösttalet största aktieägarna samt styrelseordföranden. Vid bildandet av valberedningen ska ägarförhållandena i Bolaget, baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB den sista bankdagen i augusti och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt, avgöra vilka som är de till rösttalet tre största aktieägarna. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men skall inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Bolagets styrelseordförande är sammankallande till första mötet samt skall tillse att valberedningen omgående erhåller relevant information om resultatet av styrelsens genomförda utvärdering av sitt arbete. Sådan information skall lämnas senast under oktober månad och innefatta uppgift om bl.a. styrelsens arbetsformer och om effektiviteten i dess arbete. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära arvode från Bolaget.

I enlighet med den antagna instruktionen har en valberedning inför årsstämman 2023 konstituerats bestående av ordförande Jacob Wiström som utsetts av Verdane Capital, Thomas Blomqvist som utsetts av MBHB Holding samt Alexander Hars i egenskap av tredje största ägare och ordförande i Desenio Groups styrelse.

## STYRELSE

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsen är utsedd av ägarna för att ytterst svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter i såväl bolagets som aktieägarnas bästa intresse. Styrelseledamöter väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagsordningen anger att antalet styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju ledamöter. Per dagen för denna Bolagsstyrningsrapport består Bolagets styrelse av sju (7) ordinarie ledamöter som presenteras i avsnittet "Styrelsen" på sid 12-13.

Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning. Styrelsens arbete regleras vidare av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen antar även instruktioner för styrelsens kommittéer samt en instruktion för verkställande direktören (inklusive instruktion avseende verkställande direktörens ekonomiska rapportering).

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket bl.a. innefattar ansvar för upprättande av övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställandet av riktlinjer för att säkerställa att Bolagets verksamhet är långsiktigt värdeskapande, fatta beslut i frågor rörande investeringar och försäljningar, kapitalstruktur och utdelningspolicy. Styrelsen ansvarar även för utveckling och antagande av Bolagets centrala policyer, att tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs, att tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av verksamheten och risker, att utse Bolagets verkställande direktör och fastställa lön och annan ersättning till denne och andra ledande befattningshavare.

### STYRELSENS SAMMANSÄTTNING SAMT NÄRVARO UNDER MÖTEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Styrelseledamot	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Alexander Hars	15/15		2/2
Cecilia Marlow	15/15	4/4	2/2
Jakob Tolleryd	11/15		
Martin Blomqvist	13/15		
Max Carlsén	15/15	4/4	
Nathalie du Preez	15/15		2/2
Sarah Kauss	13/15	2/4	

## STYRELSENS ARBETE

Under räkenskapsåret genomfördes 15 protokollförda möten, varav 12 ordinarie möten. Styrelsemötena har en återkommande struktur med bestämda huvudpunkter. En genomgående fråga för året var bolagets försäljningsutveckling. Styrelsen behandlade vid sina ordinarie möten de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning, såsom affärsläge, ekonomiskt utfall, prognoser, likviditet, årsbokslut och delårsrapporter. Fyra av styrelsemötena hölls inför delårsrapporter. De extra styrelsemötena hanterade frågor och beslut inför bolagets personaluppsägningar i juni. Policyer och riktlinjer som antagits under året har varit styrelsens arbetsordning, utskottens arbetsordningar, vd-instruktioner, instruktion för finansiell rapportering, uppförandekod, delegeringsordning, samt policys inom antikorruption, intern kontroll, finansiering, närståendetransaktioner, visselblåsare, IT, GDPR, information, informationssäkerhet, insider, kontinuitetsplanering, och riskhantering.

Inför styrelsemötena fick ledamöterna underlag beträffande de ärenden som avsågs behandlas. I materialet ingick den verkställande direktörens rapport. Verkställande direktören samt ekonomi- och finanschefen deltog vid styrelsemötena som föredragande. Vid behov föredrog andra tjänstemän ärenden för styrelsen. Styrelsen beslutade om en skriftlig arbetsordning för styrelsens arbete och om vd-instruktion inklusive rapporteringsinstruktion för verkställande direktören.

## ORDFÖRANDES ROLL

Styrelsens ordförande ansvarar bl.a. för att tillse att styrelseledamöterna får alla nödvändiga handlingar och den information de behöver för att kunna utföra sitt arbete. Styrelseordföranden ska i nära samarbete med verkställande direktören övervaka Bolagets resultat och förbereda samt vara ordförande på styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelsen årligen utvärderar sitt och verkställande direktörens arbete. Styrelsen träffas enligt ett förutbestämt schema. Utöver dessa möten kan det komma att kallas till ytterligare styrelsemöten för att hantera frågor som inte kan skjutas upp till nästa ordinarie styrelsemöte.

## UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Ordföranden säkerställer att styrelsen och dess arbete utvärderas årligen och att resultatet av utvärderingen förs vidare till valberedningen. Utvärderingen under året var en självutvärdering där ledamöterna skriftligen besvarade frågor inom olika ämnesområden inom styrelsens arbete. Flera frågeställningar belyses, till exempel samarbetsklimat, kunskapsbredd, mötenas genomförande, och mötesunderlag. Avsikten är att få en bild av hur ledamöterna uppfattar att styrelsearbetet bedrivits och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera och förbättra arbetet. Utfallet av utvärderingen var ett fåtal områden som kunde förbättra

ras varvid dessa förbättringar kommer att införas löpande under 2023.

Styrelsen utvärderar därutöver fortlöpande verkställande direktörens arbete på ett likartat sätt.

## ERSÄTTNINGSKOTT

Bolaget har ett ersättningsutskott bestående av Alexander Hars (ordförande), Nathalie du Preez och Cecilia Marlow. Ersättningsutskottets uppgifter framgår av ersättningsutskottets arbetsordning som fastställs årligen. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt samråda med vd avseende ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet rapporterar regelbundet resultatet av sitt arbete till hela styrelsen. Utskottet höll två möten under året. Utskottet har hanterat frågor om incitamentsprogram, ersättning för VD och ledningsgrupp samt successionsplanering. Bolagets HR-chef har varit föredragande i särskilda ärenden.

## REVISIONSUTSKOTT

Bolaget har ett revisionsutskott bestående av Cecilia Marlow (ordförande), Sarah Kauss och Max Carlsén. Revisionsutskottet har dels en rådgivande (uppföljning och utvärdering), dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i Desenios styrelse. Revisionsutskottets uppgifter framgår av dess arbetsordning som fastställs årligen. I revisionsutskottet ingår uppgifter som att upprätthålla och effektivisera kontakten med Koncernens revisorer, utöva tillsyn över rutinerna för redovisning och finansiell rapportering. Revisionsutskottet ska dessutom övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision samt riskhantering. Revisionsutskottet rapporterar regelbundet resultatet av sitt arbete till hela styrelsen. Ekonomi- och finanschefen samt verkställande direktören deltog vid alla möten under året som föredragande. Bolagets revisor deltog på alla utskottets möten under året. Utskottet har under året hanterat frågor om bolagets delårsrapporter, riskhantering, intern kontroll och bedömt om internrevision var ändamålsenligt för bolaget.

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften av Bolaget. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören framgår av arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för den verkställande direktören samt instruktionen för den finansiella rapporteringen.

Verkställande direktören ansvarar för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Verkställande direktören leder arbetet i bolagsledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vidare är verkställande direktören föredragande vid styrelsens sammanträden och ska tillse att styrelseledamöterna löpande tillställs den information som behövs för att följa Bolagets och Koncernens finansiella ställning, resultat, likviditet och utveckling.

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare presenteras närmare i avsnittet "Ledningsgruppen" på sid 10-11.

## ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

För styrelsearbete i Bolaget utgår enligt årsstämans beslut den 12 maj 2022 arvode om 400 000 kronor till styrelsens ordförande, 200 000 kronor till styrelseledamot som inte är anställd i Bolaget eller företräder större aktieägare, ytterligare 75 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 30 000 kronor till envar av övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte representerar en större aktieägare samt ytterligare 45 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande och 20 000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte representerar en större aktieägare. Det beslutades även i enlighet med större aktieägares förslag att styrelseledamot Jakob Tolleryd erhåller retroaktivt styrelsearvode för perioden från och med den 1 oktober 2021 till och med den 30 april 2022, till ett belopp uppgående till 116 667 kronor.

En sammanställning över arvodena per ledamot finns i not 6.

### RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bolaget har inte beslutat om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare då Bolaget inte är noterat på en reglerad marknad i Sverige. Bolaget har dock en obligation som är noterad på reglerad marknad.

# INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt Koden. Styrelsen ska bland annat se till att Bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de risker som Bolaget och dess verksamhet är förknippad med. Rutinerna för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har utformats i syfte att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar, regler samt övriga krav på noterade bolag.

Inom Bolaget omfattas hela verksamheten av den interna kontrollen där intern kontroll avseende finansiell rapportering, regelefterlevnad och bolagets interna styrning är väsentliga.

Den interna kontrollen baseras på ramverket COSO och omfattar huvudsakligen följande komponenter (vilka beskrivs nedan under respektive avsnitt) "Mål", "Intern kontrollmiljö", "Riskbedömning", "Kontrollaktiviteter", "Utvärdering av processer och nyckelkontroller" samt "Rapportering och informationsflöde".

## MÅL

Styrelsen sätter strategier, målsättningar och fokusområden för Desenios verksamhet och definitionen av mål utgör en grundsten för den interna kontrollen och dess processer. Risk definieras som en händelse som om den inträffar negativt kan påverka Bolagets möjligheter att nå de uppsatta målen.

## INTERN KONTROLLMILJÖ

I Desenio utgörs kontrollmiljön bland annat av organisationsstruktur med definierade ansvarsområden och rapporteringsvägar samt ett systematiskt kvalitetsarbete och styrdokument i form av policys, rutiner för standardiserat arbete, arbetsinstruktioner och attestinstruktion. Bolagets affärsplan/strategi och budget utgör också en del av kontrollmiljön. Verksamhetens art, e-handel i en internationell miljö, är till sin natur riskmedveten och Bolaget arbetar därför i alla aspekter med dokumentation, uppföljning och återkoppling, även detta sörjer för en god kontrollmiljö.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och styrelsens arbetsfördelning framgår av styrelsens arbetsordning. I vd-instruktionen samt Bolagets policy för internkontroll har fastslagits hur rapporteringen till styrelsen ska utformas. Styrelsen har också delegerat

ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö till vd även om styrelsen fortsatt är ytterst ansvarig. Rutiner har skapats för att förse styrelsen med nödvändiga rapporter för att löpande kunna bedöma risker och tillgodose kraven på adekvat intern kontroll och rapportering.

Styrelsen har, baserat på bedömd god kontrollmiljö och bolagets storlek, bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en funktion för internrevision inrättas.

## RISKBEDÖMNING

Baserat på de uppsatta målen för verksamheten görs en riskbedömning med syfte att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna som om de inträffar negativt kan påverka Bolagets möjligheter att nå de uppsatta målen. Styrelsen och ledningen tillser att det regelbundet görs specifik riskbedömning baserat på uppsatta mål. Ledningen ansvarar för Bolagets riskkartläggning där identifierade risker bedöms och kategoriseras in i områden som exempelvis kunder, konkurrenter, finans och IT. En riskbedömning har genomförts på den finansiella rapporteringen utifrån bolagets ICFR-ramverk (Internal Control over Financial Reporting). De viktigaste riskerna avseende verksamheten, marknadsutvecklingen och finansiella risker beskrivs i förvaltningsberättelsen under avsnittet "Information om risker och osäkerhetsfaktorer".

## KONTROLLAKTIVITETER

De mest väsentliga riskerna genomlysas regelbundet och hanteras genom identifierade och dokumenterade nyckelkontroller som beskriver hur Bolaget ska hantera och upprätthålla kontroll över riskerna. Utformningen av kontrollaktiviteter bygger på den interna kontrollmiljön med tydlig organisationsstruktur, definierade rapporteringsvägar och ett kvalitetssystem med processer och IT-system som ständigt förbättras för att vara uppdaterade och heltäckande. Nyckelkontroller kopplade till risker relaterade till finansiell rapportering kan exempelvis inkludera rutiner för attestering och godkännande av utbetalningar och rapporter.

## UTVÄRDERING AV PROCESSER OCH NYCKELROLLER

Bolaget utvärderar regelbundet processerna för intern kontroll för att säkerställa att alla komponenter fungerar och att styrelsen kan upprätthålla adekvat översikt. Bolaget utvärderar också specifikt de identifierade kontrollerna kopplade till de väsentligaste riskerna för att säkerställa att de är korrekt utformade och hanterar riskerna på avsett sätt. Processerna som utvärderas utgår från Bolagets ICFR-ramverk och omfattar generella kontroller, ekonomisk uppföljning, anställning, kundorder, inköp, varulager och generella IT-kontroller.

De externa revisorerna, Bolagets ekonomifunktion och revisionsutskottet har löpande kontakt under hela räkenskapsåret i syfte att tidigt fånga upp eventuella risker och hantera frågeställningar som kan påverka den finansiella



rapporteringen. Revisorerna rapporterar också regelbundet till styrelsen.

### RAPPORTERING OCH INFORMATIONSFLÖDE

Rapportering och informationsflöde är en mycket viktig komponent för de interna kontrollprocesserna. Styrelsen får kontinuerlig rapportering från Bolagets ledning, exempelvis i form av månadsrapporter, och kan följa verksamhetens utveckling och status i relation till uppsatta mål och identifierade risker. Koncernens verksamhet, finansiella ställning, kapitalbehov, investeringar och kostnadsmassa diskuteras vid varje styrelsemöte. Avstämningar mot budget och utfall från tidigare år görs månadsvis och större avvikelser rapporteras också till styrelsen vid varje styrelsemöte.

Den interna informationen och kommunikationen handlar om att tillförsäkra att Bolagets medarbetare är uppdaterade avseende relevanta interna kontrollprocesser och att senaste versionen av policys, rutiner för standardiserat arbete och arbetsinstruktioner är tillgängliga för alla medarbetare. Den externa informationen, som huvudsakligen sker via pressmeddelanden, boksluts- och delårsrapporter, årsredovisningen och Bolagets hemsida ([deseniogroup.com](https://deseniogroup.com)), syftar till att hålla marknaden uppdaterad om utvecklingen av Bolagets verksamhet och se till att Desenio lever upp till kraven på korrekt informationsgivning till marknaden enligt regelverket på First North Growth Market. Detta styrs också av Bolagets fastlagda informationspolicy. Policyn anger vad som ska kommuniceras, av vem och på vilket sätt informationen ska utges för att säkerställa att den externa och interna informationen blir korrekt och fullständig. Verkställande direktör har det övergripande ansvaret för Bolagets IR-funktion och bolaget har under året anlitat en extern konsult som hanterat en del av det praktiska genomförandet av arbetet.

## INTERNREVISION

Mot bakgrund av koncernens storlek, struktur och verksamhetens karaktär bedömde revisionsutskottet inte det som ändamålsenligt att etablera en särskild funktion för internrevision. Styrelsen beslutade i enlighet med utskottets rekommendation.

## EXTERN REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisningar, räkenskaper och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revision av Bolagets finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utförs i enlighet med i Sverige accepterade revisionsstandarder. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Revisorn granskade översiktligt bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet.

KPMG AB har varit Bolagets revisor sedan 2017 och omvaldes till Bolagets revisor på årsstämman 2022 för perioden intill slutet av årsstämman 2023. Huvudansvarig revisor är Mathias Arvidsson. Mathias Arvidsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (FAR – branschorganisation inom redovisning, revision och rådgivning).

