

Bolagsstyrningsrapport 2024





Bolagsstyrning

Concejo AB (publ)

Concejo är ett svenskt publikt aktiebolag vars B-aktie är noterad vid Nasdaq Stockholm. Denna bolagsstyrningsrapport är en, med stöd av årsredovisningslagen 6 kap 8 §, från årsredovisningen skild handling och har översiktligt granskats av bolagets revisor. Bolagsstyrningsrapporten syftar ytterst till att beskriva de organ, styrmedel och principer som Concejo tillämpar för att nå koncernens övergripande mål att skapa värden för aktieägarna.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Concejos högsta beslutande organ där aktieägarna ges möjlighet att utöva sitt inflytande över bolaget. De aktieägare som vill delta vid en bolagsstämma och rösta för sina aktier ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. De aktieägare som inte själva kan närvara har möjlighet att företrädas genom ombud enligt aktiebolagslagens regler.

Årsstämma

Inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår samlas Concejos aktieägare till årsstämma. På årsstämman utses styrelseledamöter och revisorer, samt beslutas om fastställande av ersättning till dessa, utnämmande av medlemmar till valberedning samt hur dessa vid frånfall ska ersättas, samt principer för ersättning av ledande befattningshavare. Vidare fastställs resultat- och balansräkningar, beslutas om disposition av vinstmedel samt om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter samt verkställande direktör. Finns anledning att samla bolagsstämman före nästkommande årsstämma kallas aktieägarna till extra bolagsstämma.

Årsstämma 2024

Årsstämma i Concejo avseende räkenskapsåret 2023 genomfördes den 13 maj 2024. På stämman fattades, utöver de frågor som redovisats ovan, beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier eller konvertibla skuldebrev, med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt, för finansiering av eventuella förvärv. Vidare fattades beslut om bemyndigande för

styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier för att anpassa bolagets kapitalstruktur, använda återköpta aktier vid förvärv av företag eller verksamheter samt användas i företagets aktierelaterade incitamentsprogram. Bolagsstämman fattade beslut om att styrelsen ska bestå av sex ledamöter. Styrelseledamöterna Ann-Marie Åström, Rickard Bergengren, Sten Ankarcrona, Carl Adam Rosenblad, Thomasine Rosenblad och Jonas Rydell omvaldes. Till ordförande utsågs Ann-Marie Åström. Till valberedning utsågs Carl Rosenblad (ordf.) samt Ann-Marie Åström och Erik Lindborg. Aktieägare motsvarande 87 procent av rösterna och 78 procent av kapitalet var företrädare vid stämman.

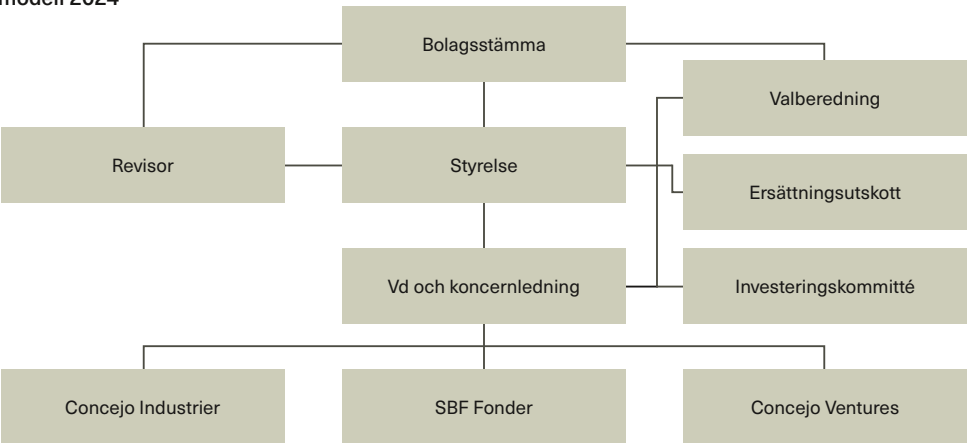
Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför årsstämma framlägga förslag avseende val och arvodesfrågor. Valberedningen inför årsstämman 2024 utgjordes av Ann-Marie Åström (ordförande, oberoende till Concejo och större aktieägare), Erik Lindborg (oberoende till Concejo), samt Carl Rosenblad. Valberedningen har även att ansvara för utvärdering av styrelsens sammansättning och arbete. I det arbetet ingår bland annat att tillämpa Concejos mångfaldspolicy som tar sin utgångspunkt i Koden 4.1. Valberedningens oberoende ledamöter har uppburit ersättning, samt ersättning för eventuella omkostnader, i enlighet med beslut av årsstämman.

Styrelse

Concejos styrelse har det yttersta ansvaret att styra bolagets verksamhet mellan årsstämmorna. Styrelsen utser koncernchef tillika vd och beslutar i frågor rörande strategisk inriktning av verksamheten och bolagets övergripande organisation. Concejos styrelse har sedan årsstämman i maj 2024 bestått av sex ledamöter. Bland styrelsens ledamöter finns dels personer som representerar de större ägarna, dels personer som är oberoende av dessa ägare. Vd ingår i styrelsen, och vid styrelsemötena är även finansdirektören (CFO), tillika styrelsens sekreterare, närvarande. Även andra tjänstemän inom koncernen kan delta i styrelsens sammanträden som föredragande. Styrelsen genomförde 11

Bolagsstyrningsmodell 2024



protokollförda möten under 2024. Vid dessa möten behandlades, bland annat, frågor rörande bokslut och rapportering, marknads-läge och utsikter, affärsplan, mål och strategier, hållbarhet, riskhantering, budget, långsiktig finansiering, strategiska sam-arbeten, förvärv och avyttringar, incitamentsprogram samt inves-teringar. Därutöver diskuterades även de lagar och regelverk som kan påverka Concejos arbete och rapportering. Styrelsens när-varo och beroendeställning framgår av tabellen nedan. För mer information om styrelsen, se sidan 61.

Styrelsens närvaro och beroendeställning				
	Invald	Närvaro	Relation Concejo	Relation till större aktieägare
Ann-Marie Åström	2023	11(11)	Oberoende	Oberoende
Carl Adam Rosenblad	1996	11(11)	Beroende	Beroende
Thomasine Rosenblad	2014	11(11)	Oberoende	Beroende
Sten Ankarcrona	2020	11(11)	Oberoende	Oberoende
Jonas Rydell	2020	11(11)	Oberoende	Oberoende
Rickard Bergengren	2023	11(11)	Oberoende	Beroende

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sitt uppdrag. Ordföranden orga-niserar och leder arbetet för att skapa bästa möjliga förutsätt-ningar för styrelsens medlemmar. Ordföranden håller även regel-bunden kontakt med bolagets vd för att säkerställa att styrelsen har tillgång till all väsentlig information som krävs för att följa och planera för bolagets utveckling och ekonomiska ställning. Ann-Marie Åström är ordförande i styrelsen sedan årsstämman 2023.

Styrelsens arbete

Styrelsen har fastställt en arbetsordning rörande arbetsfördel-ningen mellan styrelsen och vd. Styrelsens arbetsordning regle-rar bland annat styrelsens ansvarsområden, arbetsuppgifter och beslutanderätt. Huvuduppgifterna innebär att besluta i strate-giska frågor, svara för bolagets kapitalförsörjning och kapital-struktur, tillse att bolaget har en kompetent ledning samt besluta i andra frågor av större betydelse, såsom större investeringar och förvärv. Av arbetsordningen framgår också regler för hantering av information samt utvärdering av styrelsens respektive vd:s arbete. En skriftlig instruktion för vd innehåller utöver arbetsfördelning mellan styrelsen och vd även regleringar av vd:s befogenheter.

Styrelsen genomför årligen en egen utvärdering och resultatet redovisas för valberedningen. En viktig uppgift är att säkerhets-ställa att rapporteringen inom bolaget samt till styrelsen och aktiemarknaden är korrekt och lämnas i god tid. Detta har regle-rats genom att styrelsen löpande erhåller en fastställd rapport innehållande bland annat viktigare händelser och utveckling av finansiell utveckling, ekonomisk ställning och viktiga händelser för koncernen och de enskilda bolagen. Styrelsen har minst ett årligt möte med huvudrevisorn som dessutom har en fortlöpande kontakt med styrelseordföranden. Styrelsens ordförande ansva-rar för att styrelsens arbete, inklusive enskilda ledamöters insat-ser, årligen utvärderas. Detta sker genom en strukturerad process med efterföljande diskussion i styrelsen och valberedningen.

Syftet är att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med ett beslutsunderlag inför årsstämman.

Utskottsarbete

Concejos styrelse har valt att inte ha något revisionsutskott med anledning av bolagets ringa storlek. Revisionsfrågor hante-ras av styrelsen i sin helhet. Concejos revisor rapporterar minst en gång per år personligen till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av den interna kontrollen. Därutöver behandlas frågor rörande investeringar, företagsför-värv och strategisk inriktning. Concejo har ett ersättningsutskott som bland annat arbetar med att fastställa vd:s förmåner samt bereda ersättningsprogram såsom incitamentsprogram för beslut på bolagsstämma. Utskottet utgörs av Ann-Marie Åström (ordförande), Sten Ankarcrona och Jonas Rydell. Concejo har även en investeringskommitté som bereder investeringsfrågor för beslut i styrelsen samt har ett övergripande ansvar för Concejos kassaförvaltning.

Särskilda bolagsordningsbestämmelser

Concejos bolagsordning har inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, eller om ändring av bolagsordningen.

Vd och koncernledning

Vd och koncernchef för Concejo är Carl Adam Rosenblad. Arbetsfördelningen mellan vd och styrelsen, samt vd:s befogen-heter regleras i bolagets vd-instruktion som fastställs och revide-ras årligen. I koncernledningen ingick vid årets utgång, utöver vd, Concejos CFO, chefen för affärsutveckling tillika vice vd, Concejos redovisningschef samt koncernens kommunikations-chef. För mer information om koncernledningen se sidan 62.

Aktiekapital och aktieägare

Aktiekapitalet uppgick vid årsskiftet 2024 till 58,5 MSEK fördelat på 11 702 203 aktier med ett kvotvärde på 5,0 SEK per aktie. Varje A-aktie motsvarar tio röster och varje B-aktie motsvarar en röst. Alla aktier har lika rätt till bolagets tillgångar och resultat. För mer information om aktien och aktieägarna, se sid 16-17.

Operativ styrning

Concejo bedrev under 2024 sin verksamhet inom tre affärsområ-den. Inom affärsområdenas dotterbolag finns dotterbolagsstyre-lser där koncernchefen normalt är ordförande. I dotterbolagen finns arbetsordningar för styrelserna och skriftliga instruktioner för verkställande direktörerna motsvarande de i moderbolaget. Därutöver finns ett antal policies och instruktioner som reglerar verksamheterna exempelvis beträffande IT, miljö, kvalitet, jäm-ställdhet, attestrutiner, finansiering och valutasäkring. Bokslut upprättas månadsvis för varje resultatenhet och analyseras på bolagsnivå. Bolag som ej är dotterbolag omfattas ej av den opera-tiva styrningen.

Rapportering

Intern rapportering sker inom samma system som används för koncernboksluten, som presenteras för marknaden kvartalsvis. Utöver resultat- och balansräkningar innehåller boksluten nyckel-tal och andra relevanta uppgifter. Analyser görs bland annat av

likviditet, pågående projekt samt kundfordringar och kundkredit-tider. Grundtankar inom koncernens rapporterings- och uppföljningssystem är att dessa ska präglas av transparens och decentralisering. Inom respektive dotterbolag läggs stor vikt vid att utveckla och effektivisera processerna. En nyckel till framgång är att ha tillgång till relevant och riktig information att mäta och följa upp.

Revisor

Revisorns uppgift är att granska styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt Concejos bokföring och finansiella rapportering. Huvudansvarig revisor lämnar också en revisionsberättelse till årsstämman. Vid årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor till revisorn. Concejos revisor utses av bolagsstämman. På årsstämman 2021 valdes KPMG AB till revisorer för en tid om fyra år, med Jonas Eriksson som huvudansvarig revisor. Årsstämman 2024 beslutade att ersättning till revisorerna ska utgå mot faktura i enlighet med godkända inköpsprinciper.

Ansvarstagande

Concejo har ambitionen att bedriva en ansvarsfull verksamhet med hänsyn tagen till hållbar utveckling. Concejo ser hållbar utveckling som ett förhållande där dagens behov kan tillgodoses utan att äventyra kommande generationers möjlighet att tillgodoses sina, i enlighet med FN-definitionen från 1987. Concejos målsättning är att verksamheten ska planeras, genomföras, följas upp och förbättras enligt hållbara principer för att minska företagets negativa påverkan. Concejo ser detta arbete som en naturlig del i sitt åtagande gentemot företagets intressenter. Där utöver är det Concejos bestämda uppfattning att ett framgångsrikt hållbarhetsarbete även ger ekonomiska fördelar, både på kort och på lång sikt. För mer information om Concejos ansvarstagande, se hållbarhetsrapporten sid 57-59.

Intern kontroll

Concejos styrelse ansvarar för den interna kontrollen enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Concejos finansiella rapportering följer de regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq Stockholm och de lokala lagar och regler i varje land där verksamhet bedrivs. Mål för Concejos finansiella rapportering är att vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer. Därutöver ska rapporteringen ge en rättvisande beskrivning av bolagets verksamhet och stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten. Intern finansiell rapportering ska utöver dessa mål ge stöd till korrekta affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

För att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Ansvaret för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön vilar primärt på den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisor. Den interna kontrollstrukturen bygger på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter. En viktig roll i kontrollstrukturen spelar koncernens

styrdokument, exempelvis policys och riktlinjer inklusive uppförandekod där också affärsetik ingår. De styrande dokumenten rörande redovisning och finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen. Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder, lagstiftning och noteringskrav.

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Concejo är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policys, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner, vilka syftar till att minska eventuella risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Concejos kontrollaktiviteter syftar till för att hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel i den finansiella rapporteringen. Sådana kontrollaktiviteter kan vara tydlig beslutsordning och beslutsprocesser för större beslut såsom förvärv, andra typer av större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar med mera. En viktig uppgift för Concejo är också att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner samt att utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor. Processansvariga på olika nivåer är ansvariga för utförande av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen. I boksluts- och rapporteringsprocesser finns kontroller vad gäller värdering, redovisningsprinciper och uppskattningar.

Concejo har interna informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, till exempel genom styrdokument i form av interna anvisningar, riktlinjer och policys avseende den finansiella rapporteringen. Regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, ändringar på krav i rapportering eller annan informationsgivning görs tillgängliga och kända för berörda medarbetare. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets informationspolicy som beskriver Concejos generella principer av informationsgivning.

Concejos koncernfunktioner gör centralt riskbedömning som rapporteras direkt till koncernchefen. Concejo har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision) då styrelsen har gjort bedömningen att det inte finns särskilda omständigheter i, eller omfattning av verksamheten, som motiverar att en sådan funktion inrättas. Concejos efterlevnad av antagna policys och riktlinjer följs upp av styrelsen och företagsledningen. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation. Ledningen gör resultatuppföljningar månadsvis med analyser av avvikelser från rullande prognoser och föregående år. Inför publicering av kvartalsrapporter och årsredovisning går styrelsen igenom den finansiella rapporteringen.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Concejo AB (publ), org. nr 556480-3327

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 på sidorna 53–55 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 april 2025
KPMG AB

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor

