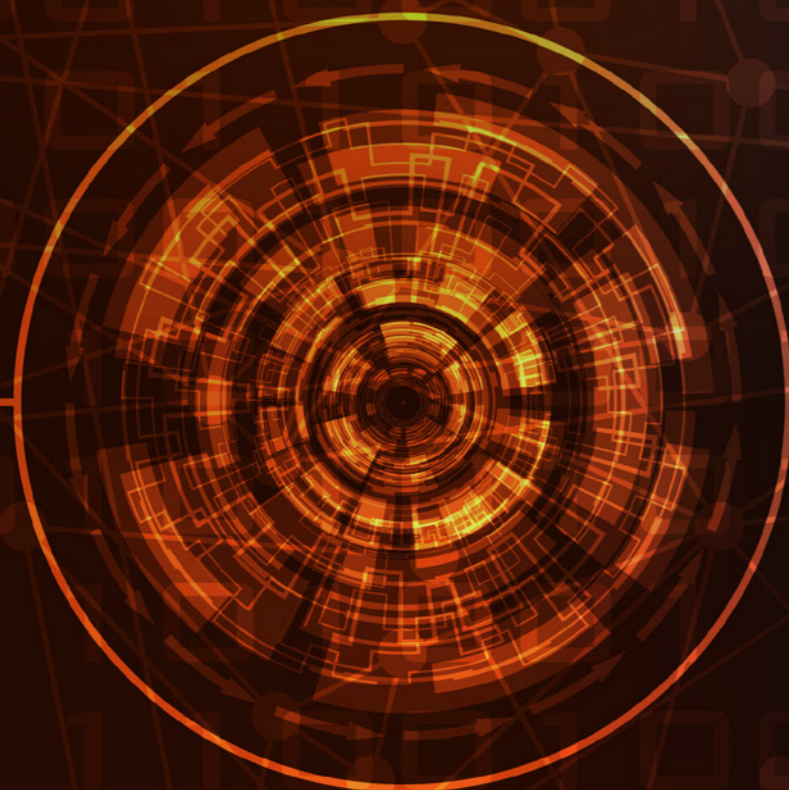


# Bolagsstyrning

Som noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market följer 4C Strategies den svenska koden för bolagsstyrning, det regelverk som ska tillämpas av bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad. Koden ska säkerställa att bolag sköts hållbart, ansvarsfullt och effektivt. I avsnittet rapporterar 4C, bland annat, om bolagsstämma, styrelsearbete, styrfunktioner och ersättningar.



# Bolagsstyrningsrapport

4C Group AB (publ) ("4C" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan den 24 maj 2022 med säte i Stockholm.

Bolagsstyrning beskriver hur ett bolags styrs och ägs samt definierar de beslutssystem och den struktur genom vilken aktieägarna direkt eller indirekt kontrollerar ett företag och dess verksamhet. 4C:s bolagsstyrning grundar sig huvudsakligen på svensk lagstiftning, såsom aktiebolagslagen, bokföringslagen, årsredovisningslagen samt interna policys och instruktioner. 4C följer de regler som Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") innefattar samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med gällande svensk lagstiftning och Koden. 4C-koncernens revisorer har granskat denna rapport och ett uttalande från revisorn har inkluderats. Inga avvikelser från Koden eller andra föreskrifter har skett under 2022.

4C:s styrningsmodell anger ansvarsfördelningen inom koncernen, med mandat och rollbeskrivningar utformade för att skapa en tydlig och transparent ansvarsfördelning av funktioner och ansvarsområden.

Bilden till höger visar den formella bolagsstyrningsstrukturen.

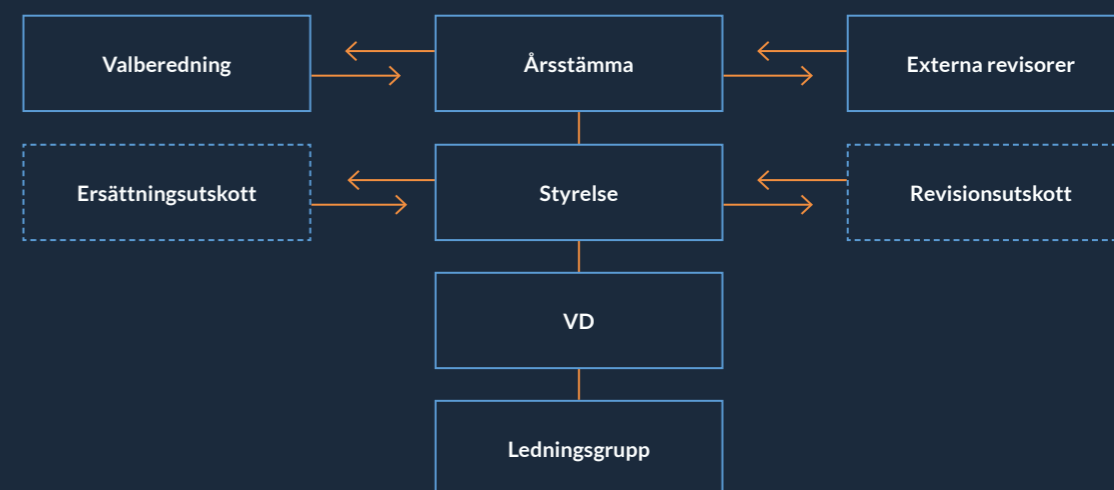
## Årsstämma 2022

Årsstämma för räkenskapsåret 2021 hölls i Stockholm på Vattugatan 17 den 19 maj 2022. Kallelsen till årsstämman offentliggjordes på Bolagets hemsida och i Post- och Inrikes Tidningar. Ett tillkännagivande med information om att kallelsen utfärdats publicerades i dagstidningen Dagens Industri. Tretton aktieägare, som stod för 85 procent av rösterna och 85 procent av aktierna, var representerade på årsstämman.

## Årsstämman fattade, bland annat, följande beslut:

- Att anta resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- Att behandla resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, vilket innebar att resultatet överförs i ny räkning.
- Att befria styrelsens styrelseledamöter och VD från ansvar i förhållande till Bolaget.
- Ersättningen till styrelsen och utskottsledamöterna.
- Omval av styrelse och styrelseordförande.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB. Ernst & Young utsåg auktoriserad revisor, Peter Gunnarsson, som huvudansvarig revisor för Bolaget.

## Bolagsstyrningsstruktur



- Antagande av ändrad bolagsordning. Ändringarna i bolagsordningen innefattade bland annat en ny gräns för antalet aktier, att utestående aktier i Bolaget ska vara stamaktier som vardera har en röst på bolagsstämman och införandet av en värdepapperscentralsklausul samt borttagandet av förköpsklausulen.
- Delning av aktierna i Bolaget (1:20) varvid en befintlig aktie är uppdelad i tjugo nya aktier.
- Anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och instruktion för valberedningen.

### Aktier och aktieägare

Aktierna i Bolaget noterades den 24 maj 2022 på Nasdaq First North Premier Growth Market. Bolaget hade vid utgången av 2022 ett marknadsvärde om 1 278 Mkr, fördelat på 33 919 142 aktier per sista handelsdag 2022. 4C:s aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Varje aktie motsvarar en röst på årsstämman och ger lika rätt till aktier i Bolagets tillgångar och resultat. Den 31 december var den största enskilda aktieägaren Hedskog Equity AB, vars innehav uppgick till 11,5 %. De fyra största aktieägarna stod tillsammans för 37,7 % av aktierna och rösterna i Bolaget.

### Bolagets största aktieägare vid årsskiftet 2022 var:

Namn	Antal aktier	Röster	Kapital
Hedskog Equity AB	3 892 378	11,5%	11,5%
Priveq Investment AB	3 640 655	10,7%	10,7%
Klas Lindström	2 954 589	8,7%	8,7%
Mikael Edqvist	2 305 898	6,8%	6,8%
<b>Totalt</b>	<b>12 793 520</b>	<b>37,7%</b>	<b>37,7%</b>

### Bolagsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman där aktieägarna utövar sitt inflytande.

Enligt 4C:s bolagsordning ska kallelse till bolagsstämman ske genom offentliggörande via Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen läggs ut på Bolagets hemsida. Anmälan om att inbjudan har utfärdats offentliggörs i dagstidningen Dagens Industri.

Kallelse till bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman, om det är årsstämma, eller om ändringar av bolagsordningen kommer att tas upp. Kallelse till annan bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Årsstämman hålls inom sex månader från räkenskapsårets utgång och ska äga rum i Stockholm.

Årsstämmans beslut omfattar bland annat:

- Val av styrelse samt ersättning till styrelseledamöter och utskottsarbete.
- Ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD.
- Val av revisor.
- Antagande av resultaträkning och balansräkning.
- Disposition av företagets vinst eller förlust.
- Antagande av ersättningsprinciper för VD och andra ledande befattningshavare.

Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som anmält sitt deltagande enligt instruktioner har rätt att närvara och rösta. Styrelsen får på Bolagets bekostnad samla in fullmakter i enlighet med det förfarande som anges i aktiebolagslagen. Styrelsen kan före en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska ha rätt att utöva sin rösträtt per post före stämman.

En aktieägare som önskar få en viss fråga diskuterad på årsstämman ska skriftligen meddela styrelsen detta. Begäran ska ha inkommit till styrelsen minst sju vardagar före den tidpunkt då kallelsen tidigast kan utfärdas, eller därefter om den kommer inom tid för att inkluderas i kallelsen till bolagsstämman.

Bolagsordningen innehåller inga restriktioner för antalet röster för varje aktieägare vid en bolagsstämma. Styrelseledamöter utses och avskedas i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen innehåller inga särskilda regler avseende detta. Ändringar i bolagsordningen fastställs på det sätt som följer av aktiebolagslagen och bolagsordningen innehåller inga särskilda regler avseende detta.

### Extra bolagsstämma 2022

En extra bolagsstämma hölls den 11 februari 2022. Bolagsstämman beslutade om antalet styrelseledamöter och ersättning till styrelsen och utskottsledamöterna. Bolagsstämman beslutade att välja om styrelseledamöterna Andreas Hedskog, Mats Hjerpe och David Lidbetter. Louise Bagewitz, Lena Ridström och Christine Rankin valdes till nya styrelseledamöter.

En extra bolagsstämma hölls per capsulam den 25 februari 2022. Bolagsstämman antog ändringar i bolagsordningen, exempelvis att ändra

bolagskategori till publikt aktiebolag, ändra gräns för aktiekapitalet och antalet aktier samt beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom fondemission.

En extra bolagsstämma hölls även den 13 maj 2022. Bolagsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att emittera aktier i samband med en börsintroduktion. Vidare beslutades att upprätta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och anställda genom emission av teckningsoptioner. Mer information om 4C:s teckningsoptionsprogram finns i protokollet från årsstämman, som finns på 4C:s webbplats.

### Årsstämma 2023

Stämman hålls tisdagen den 1 juni 2023 på Vasagatan 16, Stockholm.

### Valberedning

Enligt Koden ska 4C ha en valberedning som fungerar som ett beredningsorgan för bolagsstämman. Enligt de befintliga principerna för valberedningens utformning, som antogs av årsstämman den 19 april 2022, ska valberedningen bestå av tre aktieägarrepresentanter som företräder de största aktieägarna eller aktieägargrupperna i Bolaget enligt aktieboken från Euroclear Sweden AB per den 30 september varje år. Utöver dessa tre ledamöter kan styrelsens ordförande vara adjungerad ledamot i valberedningen. I enlighet med Koden ska en ledamot i valberedningen noga överväga om det föreligger en intressekonflikt eller om det finns andra omständigheter som gör det olämpligt att delta i valberedningen.

Valberedningens ledamöter ska publiceras på 4C:s webbplats senast sex månader före årsstämman. Om någon av de tre största aktieägarna eller aktieägargrupperna avstår från



att utse en aktieägarrepresentant eller om en aktieägarrepresentant avgår innan mandatet har fullgjorts utan att den aktieägare eller aktieägargrupp som utsåg valberedningsledamoten utser en ny representant, ska styrelsens ordförande inom en vecka bjuda in nästföljande största aktieägare eller aktieägargrupp (d.v.s. den fjärde största aktieägaren eller aktieägargruppen) att utse en representant för aktieägaren. Denna process ska fortgå tills valberedningen består av tre aktieägarrepresentanter. Vid förändring av ägarskapet i Bolaget som påverkar sammansättningen av de tre största aktieägarna eller aktieägargrupperna, kan aktieägaren eller aktieägargruppen som inte har en ägarrepresentant i valberedningen kontakta valberedningens ordförande med en begäran om att utse en ledamot. Valberedningens ordförande ska därefter informera övriga ledamöter om begäran. Om ägarbytet inte är obetydligt ska en ledamot som utsetts av en aktieägare eller aktieägargrupp som inte längre tillhör de tre största göra sin plats tillgänglig och den nya aktieägaren eller aktieägargruppen ska tillåtas att utse en ledamot.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Vidare ska minst en av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till den i Bolagets röstmässigt största aktieägare eller grupp av aktieägare. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska 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. Styrelseordförande eller någon annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. VD eller någon annan medlem av den högsta ledningen ska inte

vara ledamot i valberedningen. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter men de ska ha rätt att belasta Bolaget för kostnader kopplat till rekryteringskonsulter eller andra kostnader som är nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningen ska utarbeta förslag om följande frågor för beslut vid årsstämman 2023:

- ordföranden för årsstämman,
- val av styrelseordförande,
- övriga styrelseledamöter i Bolaget,
- styrelsens ersättning fördelat mellan ordföranden och övriga ledamöter samt principerna för eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av revisor samt ersättning till revisorn,
- beslut om principerna för utnämning av en ny valberedning.

Inför årsstämman 2023 består valberedningen av följande ledamöter:

- Erik Syrén (utsedd av Hedskog Equity AB), valberedningens ordförande
- Bengt Axelsson (utsedd av Klas Lindström),
- Erik Ivarsson (utsedd av Aktiebolag Grenspecialisten)
- Adjungerad ledamot Andreas Hedskog – Styrelseordförande för 4C Group AB.

Aktieägare som har förslag avseende valberedningens arbete ska skicka dessa till e-postadressen [NominationCommittee@4cstrategies.com](mailto:NominationCommittee@4cstrategies.com).

### Styrelse och VD

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. I enlighet med fastställd arbetsordning ansvarar styrelsen för den övergripande

organisationen och ledningen. I arbetsordningen ingår bestämmelser om fördelning av arbete och ansvar mellan styrelseledamöter och VD samt mellan styrelsen och de olika styrelseutskotten. Styrelsen fastställer Bolagets strategi och mål, ramarna för det operativa arbetet och affärsplanen samt utser, avskedar och utvärderar VD. Styrelsen ska vidare regelbundet utvärdera Bolagets ekonomiska situation och säkerställa att Bolaget har lämpliga rutiner för kontroll och rapportering samt att lagar och förordningar följs. Styrelsen är också ytterst ansvarig för att säkerställa att 4C har en lämplig organisation och bolagsstyrning som omfattar att anta policys och instruktioner inom företaget.

Verksamheten förvaltas av VD. Enligt Instruktionen för finansiell rapportering ansvarar VD för den finansiella rapporteringen och ska tillse att styrelsen erhåller tillräcklig information för att utvärdera Bolagets finansiella situation. VD ska regelbundet även förse styrelsen med information om händelser som är väsentliga för Bolagets utveckling, resultat, finansiella ställning, likviditet eller annan för styrelsen betydelsefull information. Magnus Bergqvist omvaldes till VD vid det konstituerande styrelsemötet som hölls den 19 april 2022.

### Styrelsens arbete 2022

Styrelsens huvudfokus under 2022 har varit börsintroduktionen och processer kopplat till det. Styrelsemötena under året omfattade även riskhantering, budgetering, organisatoriska resurser, strategi och affärsplan. Ledande befattningshavare har deltagit i styrelsemöten efter behov. Vid de ordinarie mötena diskuterade styrelsen de punkter som framgår i dagordningen enligt arbetsordningen för styrelsen. Relevant dokumentation avseende de frågor som skulle behandlas skickades till samtliga ledamöter inför styrelsemötena.

Enligt arbetsordningen för styrelsen ska ett konstituerande styrelsemöte hållas omedelbart efter årsstämman och efter en extra bolagsstämma vid behov. Utöver det ordinarie styrelsemötet ska minst fem styrelsemöten hållas under verksamhetsåret. Bolaget höll 22 styrelsemöten under 2022.

### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet arbetar enligt instruktioner som antagits av styrelsen och utvärderar och samråder i frågor som rör ersättningsprogram, ersättningspolicys samt ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Vidare ska ersättningsutskottet se till att ersättningar står i proportion till rådande marknadsförhållanden för att tillse att Bolagets erbjudande till sina anställda är konkurrenskraftigt. VD:s ersättning godkänns av styrelsen. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av VD efter samråd med ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet ska bestå av minst två ledamöter och vara beslutsföra om en majoritet av ledamöterna är närvarande. Vid lika antal röster har ordföranden utslagsröst.

År 2022 var ersättningsutskottets ledamöter styrelseledamöterna Mats Hjerpe (utskottets ordförande), David Lidbetter och Lena Ridström. Under räkenskapsåret 2022 sammanträdde ersättningsutskottet vid två tillfällen.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottet arbetar enligt instruktioner som antagits av styrelsen och utövar bland annat tillsyn över koncernens finansiella redovisning och rapportering. Arbetet omfattar även att säkerställa kvaliteten på koncernens finansiella rapportering genom att granska delårsrapporter, års- och

hållbarhetsrapporter, utvärdera revisorernas arbete och granska och utvärdera koncernens arbete med interna kontroller. Vidare ska utskottet granska Bolagets och koncernens redovisningsprinciper samt principer för bedömning av riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Revisionsutskottet ska bestå av minst två ledamöter som inte är anställda i Bolaget. Majoriteten av ledamöterna ska också vara oberoende av Bolaget och dess ledning. Minst en ledamot måste också vara oberoende av Bolagets större aktieägare och ha redovisnings- eller revisionskunskaper. Revisionsutskottet är beslutsföra om en majoritet av ledamöterna är närvarande. Vid lika antal röster har ordföranden utslagsröst.

Under 2022 var revisionsutskottets ledamöter styrelseledamöterna Christine Rankin (ordförande i revisionsutskottet) och Louise Bagewitz. Under räkenskapsåret 2022 sammanträdde ersättningsutskottet vid fyra tillfällen under året och har bland annat behandlat intern styrning och kontroll, revisorns revision och rapportering samt intern finansiell rapportering.

### Revisor

Ernst & Young Aktiebolag är 4C:s revisor med Peter Gunnarsson som huvudansvarig revisor. Peter Gunnarsson valdes till Bolagets revisor på extra bolagsstämma den 28 september 2021 och omvaldes på årsstämman 19 april 2022. Peter Gunnarsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Ernst & Young Aktiebolags adress är Box 7850, 103 99 Stockholm.

Ersättning till revisorerna utgår på basis av gällande avtal och för extra insatser enligt räkning, se not K4 i årsredovisningen 2022.

### Intern kontroll och riskhantering

4C strävar efter att skapa ett långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. Detta omfattar att säkerställa en effektiv organisationsstruktur, system för intern kontroll och riskhantering samt transparent intern och extern rapportering. Beskrivningen av 4C:s riskhantering nedan baseras på COSO-ramverket, som är ett system för att upprätta interna kontroller som integreras i affärsprocessen. Dessa kontroller ger en försäkran om att organisationen arbetar etiskt, transparent och i enlighet med etablerade branschstandarder.

Styrelsen ansvarar för intern kontroll enligt aktiebolagslagen och Koden. Det innebär att styrelsen t.ex. har antagit policys så som 4C:s uppförandekod, insiderpolicy, informationspolicy samt andra relevanta instruktioner och rutiner

### Styrelsen – befattning, närvaro och ersättning

Namn	Position	Vald	Oberoende <sup>1)</sup>	Styrelsemöten	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Styrelsens ersättning	Utskottets ersättning
Andreas Hedskog	Styrelseordförande	2011	Nej/Nej	22/22			350 000	
Mats Hjerpe	Ledamot	2016	Ja/Nej	22/22		2/2	175 000	25 000
David Lidbetter	Ledamot	2012	Ja/Ja	22/22		2/2	175 000	15 000
Lena Ridström <sup>2)</sup>	Ledamot	2022	Ja/Ja	21/21		2/2	175 000	15 000
Christine Rankin <sup>2)</sup>	Ledamot	2022	Ja/Ja	21/21	4/4		175 000	25 000
Louise Bagewitz <sup>2)</sup>	Ledamot	2022	Ja/Ja	21/21	4/4		175 000	15 000

1) Avser oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning eller oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

2) Nyvald i samband med extra bolagsstämma den 11 februari 2022.

för verksamheten som regelbundet följs upp och rapporteras.

Ledningens arbete baseras på styrelsens fastställda rutiner samt VD-instruktionen. Ledningen och deras funktions personal leder den dagliga verksamheten främst genom policyinstrument som budgetar, prestationsuppföljning, regelbunden rapportering och liknande monitorering. För att uppnå en effektiv verksamhet har 4C delegerat beslutsstrukturen inom operativa enheter och funktionella hierarkier med VD som högsta beslutsbefogenhet.

Kontrollmiljön för finansiell rapportering baseras på en uppdelning av roller och ansvar i organisationen, med redovisnings- och rapporteringsriktlinjer för att stödja processen.

Finansiell information i finansiella rapporter jämförs med budget, prognos och uppsatta mål samt avvikelser analyseras. 4C:s externa rapportering såsom kvartalsrapporter, årsredovisningen och

andra finansiella rapporter baseras på International Financial Reporting Standards (IFRS) och granskas alltid av styrelsen och revisionskommittén innan de publiceras.

### Kontrollmiljö

För att upprätthålla och utveckla en väl fungerande kontrollmiljö samt för att följa gällande lagar och förordningar, har styrelsen beslutat att anta ett antal grundläggande dokument gällande riskhantering och finansiell rapportering. Dessa inkluderar arbetsordning för styrelsen, VD-instruktionen, bemyndiganden samt interna policys. Det är obligatoriskt för alla anställda att läsa specifika policys både i början av anställningen samt årligen. 4C genomför regelbundna utbildningar kopplat till Bolagets antagna policys för att säkerställa en god kompetensnivå hos de anställda. Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen som delegerats till VD och CFO genom Instruktioner för finansiell rapportering som syftar till att ge en försäkran om tillförlitligheten i

den externa och interna finansiella rapporteringen. Slutligen granskas 4C:s policys årligen och antas vid det konstituerande styrelsemötet.

### Riskbedömning

Riskbedömningar är processen att analysera och utvärdera företagets huvudsakliga risker och skapa lämpliga interna kontroller, riskresponser och uppföljningsplaner.

Arbetet med riskbedömning i ett brett perspektiv är en grundläggande del av styrelsen och ledningens uppdrag. Detta inkluderar till exempel granskning och övervakning av finansiella- och operativa risker samt väsentliga affärsrisker. Inom 4C rapporteras riskbedömningar inom samtliga relevanta områden regelbundet till styrelsen.

### Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är utformade för att minimera de risker som identifierats i riskbedömningen. Kontrollaktiviteterna som utförs i organisationen består bland annat av tillämpning av principen om armlängds avstånd, tydliga attestinstruktioner på olika nivåer samt klara beslutsförfaranden. Dessa kontrollaktiviteter är tillämpliga för alla enheter inom 4C-koncernen och granskas på koncernnivå.

Revisionsutskottet deltar i diskussionerna om finansiell rapportering, intern styrning och kontrollaktiviteter avseende riskbedömning.

### Information och kommunikation

En viktig del av arbetet med intern kontroll är att säkerställa att relevant information kommuniceras till interna och externa intressenter. 4C:s rutiner och system för att tillhandahålla information syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig, korrekt och

aktuell information om koncernens utveckling och finansiella ställning.

Bolagets VD och CFO har gemensamt, på uppdrag av styrelsen, fått det övergripande ansvaret för att hantera frågor som rör insiderinformation och IR-kommunikation. Styrelsen har utsett 4C:s CFO som ansvarig för hanteringen av insiderlistan.

Intern kommunikation sker bland annat via 4C:s intranät, på månatliga koncernmöten, veckomöten i specifika gruppfunktioner samt i de olika legala enheterna. Annan formell intern kommunikation, såsom 4C:s policynamverk, riktlinjer och instruktioner, kommuniceras och är tillgängliga på intranätet.

### Monitorering

Styrelsen har tillgång till månadsrapporter om koncernens intäkter, resultat och finansiella ställning vilket omfattar samtliga delar av verksamheten. Minst en delårsrapport samt årsredovisning granskas av 4C:s revisorer.

Ledningen följer noga koncernens affärsutveckling, finansiella resultat samt andra viktiga händelser för Bolaget. Ekonomiavdelningen och ledningen analyserar månadsvis de finansiella siffrorna, inklusive uppföljning mot uppsatta mål, vilket sker på en detaljerad nivå. Vidare övervakar revisionsutskottet 4C:s finansiella rapportering och effektivitet i företagets intern kontroll och riskhantering vad gäller den finansiella rapporteringen.

### Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2022 antogs riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna gäller för VD och övriga ledande

befattningshavare i koncernen samt eventuell ersättning till styrelsen, d.v.s. utöver godkända styrelsearvoden. Riktlinjerna gäller inte ersättningar som särskilt godkänts av bolagsstämman eller ersättningar i form av aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner, som kräver särskilt godkännande av bolagsstämman.

Årsstämman 2022 beslutade att styrelsens arvode, skulle uppgå till 350 000 kronor till styrelsens ordförande och 175 000 kronor till varje icke-anställd styrelseledamot. Det beslutades att särskilda arvoden för utskottsarbete ska utgå med 15 000 kronor till ledamot i utskotten och 25 000 kronor till utskottens ordförande.

Ytterligare information om ersättning till VD och koncernledning, se not K5 i årsredovisningen 2022.

### Bolagsordning

Bolagsordningen föreskriver bland annat Bolagets verksamhet, val av och antal styrelseledamöter och revisorer, ändringar i bolagsordningen, förfarande för sammankallande av bolagsstämman, frågor om vederlag vid årsstämman samt aktiekapital och antal aktier. Bolagsordningen finns på företagets webbplats: [www.4cstrategies.com](http://www.4cstrategies.com).

### Anställda, personalkostnader och ersättning till ledande befattningshavare

#### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

För att uppfylla 4C:s affärsstrategi och för att skydda företagets långsiktiga intressen behöver 4C rekrytera och behålla kompetenta och kvalificerade

medarbetare. Individuella ersättningsnivåer baseras på erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation. I enlighet med Bolagets riktlinjer för ersättning till VD och koncernledningen ska ersättningen vara marknadsbaserad och bestå av följande komponenter: fast kontant lön, eventuell rörlig kontant lön samt övriga förmåner och pensionsutbetalningar enligt Bolagets gällande policy. Den totala kontanta ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska årligen överensstämma med marknadspraxis och vara konkurrenskraftig på arbetsmarknaden och individens ansvar, kompetens, kvalifikationer och erfarenhet samt återspegla eventuella framträdande prestationer. Fast och rörlig lön ska vara relaterad till individens ansvar och befogenhet. Den fasta kontanta lönen ska årligen revideras. Utöver detta ger riktlinjerna både Bolaget och aktieägarna en fördel då det ger nyckelpersoner möjlighet till ett personligt och långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet, samt uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagarna och bolagets aktieägare.

#### Fast lön

Den fasta lönen baseras på individens ansvarsområde, befogenhet, kompetens, erfarenhet och prestation.

#### Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare kan erhålla rörlig ersättning utöver den fasta kontanta lönen. Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet av faktiska förutbestämda mål baserade på 4C:s affärsstrategi och den långsiktiga affärsplan som styrelsen godkänt. Målen kan omfatta aktiebaserade eller finansiella mål, på koncernnivå, operativa mål och mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang

eller kundnöjdhet. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen. Den rörliga ersättningen ska också utformas i syfte att uppnå en balans mellan individen och Bolagets aktieägare för att bidra och uppfylla Bolagets långsiktiga mål och intressen. Finansiella kriterier kan exempelvis baseras på 4C-koncernens rörelseresultat (EBIT). Uppfyllandet av kriterierna för utbetalning av rörlig ersättning ska vara mätbara, varför de finansiella kriterierna baseras på granskade och publicerade rapporter, såsom delårsrapporter eller årsrapporter.

#### **Pension och försäkring**

Pensionspremier ska uppgå till högst 25 procent av den pensionsgrundande lönen. Pensionsförmåner ska vara premiedefinierade. Normalt är man berättigad till pension vid 65 års ålder. Rörlig kontant ersättning berättigar inte till några pensionsavsättningar/avgifter. Om företaget är bundet av ett kollektivavtal kan avvikelser från vad som anges häri uppstå för att uppfylla kraven i sådant tillämpligt kollektivavtal.

#### **Andra förmåner**

4C kan ge andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med företagets policys. Sådana andra förmåner kan omfatta företagshälsovård och utbildning.

#### **Avtal om avgångsvederlag till ledande befattningshavare**

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden inte överstiga 12 månader. Fast kontant lön under uppsägningstiden och avgångsvederlaget får inte överstiga summan av den fasta årslönen. Om den ledande befattningshavaren slutar sin anställning får uppsägningstiden inte överstiga sex månader utan rätt till avgångsvederlag.

#### **Beslutsprocess för att fastställa, granska och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättade under år 2022 ett ersättningsutskott. Utskottets arbete omfattar att bereda styrelsens föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även att övervaka och utvärdera ersättningsprogram för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt tillämpliga ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom Bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolagsledningen. VD:n och övriga ledande befattningshavare ska inte vara närvarande under styrelsens överläggningar och beslut i ersättningsrelaterade frågor.

# Styrelse



**Andreas Hedskog (född 1974)**  
Styrelseordförande sedan 2011

**Utbildning:** Master of Arts från Cambridge universitet och Owner, President, Management från Harvard Business School. Reservofficer Mj, Försvarshögskolan.

**Bakgrund:** Andreas Hedskog är grundare av 4C Strategies och var VD för bolaget i elva år, innan han 2011 blev styrelseordförande.

**Nuvarande uppdrag:** Styrelseordförande i Hedskog Equity AB. Styrelseledamot i HAEVE AB, Newbury Pharmaceuticals AB, Säkerhets- och försvarsföretag, SnigelDesign AB och Stiftelsen Scur. Styrelsesuppleant i Bold Communication Sweden AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Southside Padel AB.

**Aktieinnehav i 4C:** 3 892 378



**Louise Bagewitz (född 1981)**  
Styrelsemedlem sedan 2022

**Utbildning:** Magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms Handelshögskola och Certificate of Management Excellence från Harvard Business School i Boston.

**Bakgrund:** Louise har lång erfarenhet av att arbeta i gränslandet mellan affärsutveckling och tech, och har haft positioner som CIO, COO och VD. Louise var tidigare VD för Fortnox Finance AB, en del av Fortnox-koncernen. Dessförinnan var Louise tillförordnad VD och VD för IST Group, ett utbildningsteknikföretag, samt IT-direktör på Nobia.

**Nuvarande befattningar:** Koncernchef för Crowd Collective, en IT-konsultverksamhet inom Akind Group. VD i Crowd Collective Group AB och Crowd Collective Holding AB. Styrelsemedlem i norska fintechbolaget Kravia Group AS.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** VD för Fortnox Finans AB och VD för IST Group AB. Styrelseordförande för IST Sverige AB, Sigrfidshäll i Växjö AB och Lärandets hus AB. Styrelsemedlem för JaRocka Roll Studios AB, Schoolido AB, Capcito Finance AB, Capcito Leding 2 AB and Capcito Systems AB.

**Aktieinnehav i 4C:** 0



**David Lidbeter (född 1963)**  
Styrelsemedlem sedan 2012

**Utbildning:** Senior Leadership and Board Director programmes vid Henley Business School och London Business School.

**Bakgrund:** David Lidbeter har en 25-årig karriär med ledande seniora roller inom support- och tjänstesektorn. Han arbetade tidigare för G4S i roller som Regional VD och Global Division-roller och byggde upp en mängd kunskap och expertis inom säkerhet, logistik, riskhantering och outsourcing. David var styrelseordförande och styrelseledamot i flera JV- och dotterbolagsstyrelser inom EMEA. Sedan han lämnade sina ledande befattningar har han fungerat som NED, konsult och branschexpert och har rådgivit många av Europas ledande Private Equity-fonder och PE-företag.

**Nuvarande befattningar:** Ägare och styrelsemedlem för Ilumina Ltd.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** -

**Aktieinnehav i 4C:** 14 000



**Lena Ridström (född 1965)**  
Styrelsemedlem sedan 2022

**Utbildning:** Magisterexamen i företagsekonomi från Linköping Universitet.

**Bakgrund:** Lena Ridström har 30 års erfarenhet från mjukvaru- och IT-branschen (främst ERP- och SCM-lösningar) med befattningar inom sälj, förvaltning och ledning som VD och styrelsemedlem.

**Nuvarande befattningar:** Lena är VD för Columbus Sweden AB, ett IT-konsultföretag inom utveckling, implementering och underhåll av digitala affärslösningar med 500 anställda i Sverige och 1600 globalt. Lena är styrelsemedlem i Oriola Oyj och IMI Group.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Lena har haft anställningar inom IFS som försäljningsdirektör, grundare och VD för Axido, VD för UnitedLog och Primelog, som senare såldes till Pagero 2017. Lena har även haft styrelseuppdrag i Capacent (noterat 2015), SealFX och Good Solutions.

**Aktieinnehav i 4C:** 2 201





**Mats Hjerpe (född 1974)**  
Styrelsemedlem sedan 2016

**Utbildning:** Magisterexamen inom företagsekonomi från Stockholms Universitet.

**Bakgrund:** Mats Hjerpe är Partner och Investment Manager på Priveq Investment och innehar ett antal styrelseuppdrag i Priveqs portföljbolag. Mats började på Priveq 2003 och var dessförinnan på Aragon Fondkommission.

**Nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Caybon Holding AB, Caybon LP AB, Caybon International AB, QleanAir AB, QleanAir Scandinavia AB, Priveq Holding V AB, Trustscale AB, Smoke Free Systems Finance AB, Aquilonis AB och Aquilonis Invest AB. Styrelsesuppleant i Priveq Advisory AB, Priveq Investment V(A) AB och Priveq Investment V(B) AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot i CSAM Health AS, CSAM Group AS, Hedskog Equity AB och YPO Service AB.

**Aktieinnehav i 4C:** 0



**Christine Rankin (född 1964)**  
Styrelsemedlem sedan 2022

**Utbildning:** Kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms Universitet.

**Bakgrund:** Christine var tidigare auktoriserad revisor och partner på PwC där hon arbetade 1988-2014, främst med börsbolag. Christine har även haft flera ledande befattningar på Spotify AB och Cherry AB (CFO).

**Nuvarande befattningar:** Styrelseledamot och ordförande i revisions- och riskkommittén och ledamot av ersättningskommittén för Coinshares International Ltd. Styrelseledamot och ledamot i revisionskommittén och ersättningskommittén för Orexo AB (publ). Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Bonesupport AB (publ).

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Head of Corporate Control på Veoneer Inc. Styrelseordförande för Zeunity AB, styrelseledamot i Adventure Box Technology AB (publ) och CFO för Cherry AB (publ). Styrelseledamot och ordförande för revisionskommittén för Technopolis plc.

**Aktieinnehav i 4C:** 850

# Ledning



**Magnus Bergqvist (född 1970)**  
CEO sedan 2011

**Utbildning:** Studier inom ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm och Uppsala Universitet.

**Bakgrund:** Magnus har arbetat med IT- och mjukvarurådgivning sedan 90-talet och har varit VD för 4C sedan 2011. Innan han kom till 4C var Magnus Vice President på SAP Nordic & Baltics.

**Nuvarande befattningar:** –

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –  
**Aktieinnehav i 4C:** 581 460



**Anders Nordgren (född 1981)**  
CFO sedan 2019

**Utbildning:** Magisterexamen i företagsekonomi från Uppsala universitet.

**Bakgrund:** Anders började sin karriär som revisor på PwC, varefter han hade olika befattningar inom ekonomifunktionen på Tradedoubler. Anders kom till bolaget som CFO 2019 och var tidigare CFO på iStone AB.

**Nuvarande befattningar:** –

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** CFO för iStone AB.

**Aktieinnehav i 4C:** 21 000



**Klas Lindström (född 1975)**  
Deputy CEO sedan 2006

**Utbildning:** Kandidatexamen i statsvetenskap från Uppsala universitet. Kurser i företagsekonomi vid Handelshögskolan i Stockholm. Kurs i Owners/ Presidents/Managers vid Harvard Business School. Reservofficer inom svenska försvarsmakten.

**Bakgrund:** Klas har haft ett antal parallella befattningar inom 4C-koncernen sedan starten, bl.a. styrelseledamot, försäljningschef och nordisk VD. Klas har mer än 20 års erfarenhet av risk- och krishantering internationellt och i Sverige. Han har bred kompetens inom strategisk utveckling och planering för ledning av försvarsmakten och samhällskritiska funktioner. Utöver sin linjeroll inom 4C har Klas biträtt myndigheter och företag med operativ krishantering i samband med terrorattacker, väderstörningar, cyberattacker, sjukdomsutbrott m.m.

**Nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Lagga invest AB, Sapere Aude Handelsbolag och La Pluie de rose AB. Styrelsesuppleant i Mikael Edqvist AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot i OBSIT Communication AB.

**Aktieinnehav i 4C:** 2 954 589



**Martin Rusner (född 1985)**  
Chief Product Officer sedan 2021

**Utbildning:** Kandidatexamen i statsvetenskap och krishantering samt magisterexamen i statsvetenskap och säkerhetspolitik. Militär träning och utbildning inom områden som taktik, ledarskap, strategi, försvarsteknik m.m.

**Bakgrund:** Martin har varit anställd inom koncernen sedan 2013 och tillträdde sin nuvarande position som Chief Product Officer 2021, efter olika chefsbefattningar inom försäljning, mjukvaruimplementering och konsultverksamhet i koncernen. Martin har lång erfarenhet av den militära sektorn och är fortfarande verksam som reservofficer inom svenska försvarsmakten.

**Nuvarande befattningar:** Styrelsesuppleant i Austria Travel Sweden AB och reservofficer i svenska försvarsmakten.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Reservofficerssällskapet i Svealand.

**Aktieinnehav i 4C:** 24 687



**Mikael Grape (född 1982)**  
Managing Director Norden sedan 2019

**Utbildning:** Magisterexamen i statsvetenskap från Uppsala universitet.

**Bakgrund:** Mikael har arbetat inom 4C-koncernen i olika befattningar sedan 2011. Tidigare befattningar har bland annat varit seniorkonsult och chef för affärsutveckling. Han utsågs till VD för den nordiska verksamheten 2019. Han har även erfarenhet som analytiker inom svenska försvarsmakten, inklusive uppdrag på försvarsattachékontoren i Belgrad och Sarajevo.

**Nuvarande befattningar:** Styrelseledamot i Hässlingby Gård AB. Biträdande styrelsemedlem i Catharina Bildt AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –  
**Aktieinnehav i 4C:** 49 580



**Jonas Jonsson (född 1985)**  
Managing Director International sedan 2017

**Utbildning:** Magisterexamen i juridik från Lunds universitet och reservofficer i flottan inom den svenska försvarsmakten.

**Bakgrund:** Jonas har arbetat inom 4C-koncernen i olika befattningar sedan 2013. Tidigare befattningar har bland annat varit chefsjurist, seniorkonsult och försäljningschef. Han har lång erfarenhet av mjukvaruimplementering från kunder runt om i världen och har arbetat med de flesta av koncernens strategiska mjukvaruaffärer som kommersiell och juridisk rådgivare. Han utsågs till VD för det internationella segmentet 2017 och ansvarar för koncernens internationella expansion. År 2019 blev Jonas även fullt ut ansvarig för verksamheten i Storbritannien.

**Nuvarande befattningar:** –  
**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –  
**Aktieinnehav i 4C:** 56 850



**Michael Coss (född 1959)**  
Managing Director North America sedan 2016

**Utbildning:** Master of Public Administration från Harvard University och Master of Social Science (MSSc) från Syracuse Universitet.

**Bakgrund:** Michael är ansvarig för koncernens verksamhet och tillväxt på den nordamerikanska marknaden. Han var tidigare involverad i General Dynamics expansion inom militär simulering och träning. Michael är infanteriofficer med lång erfarenhet av specialförbandsoperationer, lätt infanteri och väpnade styrkor i globala säkerhetsbefattningar samt att han har tjänstgjort hos U.S. Joint Chiefs of Staff.

**Nuvarande befattningar:** –  
**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –  
**Aktieinnehav i 4C:** 42 000



**Mikael Edqvist (född 1978)**  
Senior VP North America sedan 2016

**Utbildning:** Magisterexamen i maskinteknik och kurser inom logistik vid Lunds universitet samt energisäkerhetsstudier vid Uppsala universitet.

**Bakgrund:** Mikael har lång erfarenhet av utveckling av mjukvara och övningssystem för försvarsmakter. Mikael har mer än 20 års erfarenhet av att sälja mjukvara och lösningar internationellt och har lett 4C:s satsningar i Storbritannien samt i USA och har arbetat mycket med 4C-koncernens internationella kunder sedan företaget bildades.

**Nuvarande befattningar:** Styrelsemedlem för Mikael Edqvist AB.  
**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –  
**Aktieinnehav i 4C:** 2 305 898



**Maria Larsson (född 1976)**  
Chief Human Resources Officer sedan 2020

**Utbildning:** Sociologi med inriktning mot arbete, organisation och rekrytering vid Uppsala universitet.

**Bakgrund:** Maria har 18 års erfarenhet av att arbeta inom HR- och chefsroller och har tidigare varit HR-direktör på Visma och HR-chef på Sirius IT. I sina tidigare befattningar har Maria även haft affärsområdesansvar på bland annat Visma Consulting.

**Nuvarande befattningar:** –  
**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Senior Manager HR Nordics på Dassault Systèmes AB.  
**Aktieinnehav i 4C:** 1 900

# Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i 4C Group AB (Publ),  
org.nr 556706-0412

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 79–89 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

Malmö den 2 maj 2023

Ernst & Young AB

**Peter Gunnarsson**  
Auktoriserad revisor