

Bolagsstyrningsrapport

Denna rapport beskriver Qliro Group AB:s principer för bolagsstyrning. Qliro Group är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets styrning baseras på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms emittentregelverk för noterade bolag och övriga tillämpliga regelverk. Bolaget tillämpar även Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrningen av Qliro Group sker genom flera organ. På årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt bland annat med avseende på styrelsens sammansättning och genom val av externa revisorer. Styrelsens arbetsuppgifter bereds delvis genom Qliro Groups VD och koncernchef. VD:n ansvarar för och leder koncernens löpande verksamhet i enlighet med styrelsens riktlinjer.



Aktier och aktieägare

Antalet aktieägare enligt aktieregistret som förs av Euroclear Sweden AB var 17 912 vid utgången av 2018. Aktierna som innehas av de femton största aktieägarna motsvarar cirka 60,7 procent av aktiekapitalet och något mindre av rösterna. Svenska institutioner och aktiefonder äger cirka 47 procent av aktiekapitalet, internationella investerare cirka 7 procent och svenska privata investerare cirka 32 procent.

Aktiekapitalet består av två slags aktier, stamaktier och C-aktier. Inga begränsningar gäller för hur många röster varje aktieägare kan avge vid stämman. För ytterligare information om bolagets aktier, se sid 33.

Den 8 maj 2017 bemyndigade Qliro Groups årsstämma styrelsen att besluta om nyemission (och återköp) av högst 4 550 000 C-aktier i bolaget. Syftet med bemyndigandet var att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Qliro Groups långsiktiga incitamentsprogram som antagits av årsstämman 2017. Det ovannämnda bemyndigandet utnyttjades i april 2018, då Qliro Group genomförde en nyemission samt omedelbart återköp av 4 550 000 C-aktier. Nordea Bank AB (publ) tecknade samtliga emitterade C-aktier till en teckningskurs om 2,00 kr. Samtliga emitterade C-aktier har därefter återköpts av Qliro Group för 2,00 kr. Genom nyemissionen av C-aktierna ökade Qliro Groups aktiekapital med 9 100 000 kronor.

Den 22 maj 2018 bemyndigade Qliro Groups årsstämma styrelsen att besluta om nyemission (och återköp) av högst 1 807 000 C-aktier i bolaget. Syftet med bemyndigandet var att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Qliro Groups långsiktiga incitamentsprogram som antagits av årsstämman 2018. Det ovannämnda bemyndigandet har, vid utgången av 2018, ej utnyttjats.

Vidare bemyndigade årsstämman 2018 styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt så många av bolagets egna stamaktier, att Qliro Groups innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Qliro Group. Det nyssnämnda bemyndigandet har, vid utgången av 2018, ej utnyttjats.

Information till aktieägarna som ges löpande inkluderar delårsrapporter och bokslutskommunikéer, årsredovisningar och pressmeddelanden om betydande händelser som inträffar under året. Alla rapporter, pressmeddelanden och övrig information återfinns på hemsidan www.qlirogroup.com.

Årsstämma

Årsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på årsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar bolaget och dess verksamhet. Det framgår av aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid stämman.

Befogenheter och arbetsordning på årsstämman baseras främst på den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning tillsammans med av årsstämman fastställd bolagsordning. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Årsstämman fattar beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för bolaget och för koncernen, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören, utnämning av styrelseledamöter och dess ordförande och bolagets revisorer samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning. Årsstämman för räkenskapsåret 2018 hålls den 7 maj 2019 i Stockholm.

Valberedning

I valberedningens uppgifter ingår att:

- Utvärdera styrelsens sammansättning och arbete
- Lämna förslag till stämman avseende val av styrelse och styrelseordförande
- Tillsammans med revisionsutskottet ta fram förslag avseende val av revisor när detta är aktuellt
- Lägga fram förslag avseende arvode till styrelse och revisor
- Lämna förslag avseende ordförande för stämman
- Lämna förslag till stämman avseende följande års arbete och tillsättning av valberedningen.

I enlighet med ordningen för valberedningen (som godkänts vid Qliro Groups årsstämma 2018) har en företrädare för den största aktieägaren Kinnevik sammankallat en valberedning för att förbereda förslag inför Qliro Groups årsstämma 2019.

Valberedningen inför årsstämman 2019 består av Samuel Sjöström (ordförande), utsedd av Kinnevik, Christoffer Häggblom utsedd av Rite Ventures och Thomas Krishan som representerar eget innehav. Valberedningens ledamöter erhåller ingen särskild ersättning för sitt arbete.

Valberedningen kommer att lämna beslutsförslag avseende val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, revisor, arvode för styrelsen och styrelseordförande med mera på bolagets årsstämma 2019.

I sitt arbete tillämpar valberedningen regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning samt bolagets policy avseende styrelsens mångfald och lämplighetsbedömning av styrelsens ledamöter. Valberedningen beaktar särskilt vikten av en ökad mångfald i styrelsen, när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Som ett led i sitt arbete med att hitta de mest kompetenta styrelsemedlemmarna eftersträvar valberedningen en jämn könsfördelning.

Styrelse

Qliro Groups styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Qliro Groups bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

Styrelsens ansvar och arbetsuppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Qliro Groups organisation och förvaltning. Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Qliro Groups styrelse, VD och dotterbolagens styrelser.

Utöver arbetsordningen för styrelsen påverkas styrelsens arbete också av lagar och regler som inkluderar den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning.

För att kunna utföra sitt arbete på ett effektivt sätt har styrelsen tillsatt ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott med särskilda arbetsuppgifter. Utskotten behandlar ärenden som faller inom deras respektive område och lägger fram rekommendationer och rapporter som underlag till styrelsens beslut och åtgärder. Alla styrelseledamöter har dock samma ansvar för samtliga beslut, oavsett om den aktuella frågan granskats i ett utskott. Under 2018 inrättade styrelserna i Qliro Group och dess dotterbolag Qliro AB även ett nytt gemensamt utskott som behandlar ärenden relaterade till den konsoliderade situationen. Detta utskott består av styrelseledamöter från både Qliro Group och Qliro AB.

Styrelsen har också utfärdat instruktioner som ska följas av VD. Instruktionerna kräver bland annat att större investeringar i anläggningstillgångar måste godkännas av styrelsen. Styrelsen ska även godkänna andra större transaktioner, inbegripet förvärv och avyttringar eller nedläggning av verksamheter. Styrelsen har likaså utfärdat skriftliga instruktioner som anger när och hur information, som behövs för utvärdering av koncernens och dess dotterbolags finansiella ställning, ska redovisas för styrelsen.

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information som avser såväl koncernen som helhet som olika enheter som ingår i koncernen. Styrelsen granskar också, i första hand genom revisionsutskottet, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna. I revisionsutskottets uppgifter ingår även att granska rapporter om internkontroll och processerna för finansiell rapportering såväl som interna revisionsrapporter som sammanställs av koncernens externa funktion för internrevision. Koncernens revisor rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Åtminstone en av dessa rapporteringar sker utan att verkställande direktören eller någon annan medlem av koncernledningen är närvarande. Koncernens revisor deltar också i revisionsutskottets möten. Revisionsutskottsmötena protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen i Qliro Group AB består av sex ledamöter. Styrelseledamöterna är Christoffer Häggblom (ordförande sedan maj 2018),

Styrelsens sammansättning per den 31 december 2018

Namn	Befattning	Född	Medborgarskap	Invald	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen	Ersättningsutskottet	Revisionsutskottet
Christoffer Häggblom	Ordförande	1981	Finskt	2017	Ja	Ja	Ledamot	
Daniel Mytnik	Ledamot	1971	Svenskt	2014	Ja	Ja	Ordförande	Ledamot
Jessica Pedroni Thorell	Ledamot	1983	Svenskt	2017	Nej	Ja	Ledamot	Ledamot
Erika Söderberg Johnson	Ledamot	1970	Svenskt	2017	Ja	Ja		Ordförande
Andreas Bernström	Ledamot	1974	Svenskt	2018	Nej	Ja		
Lennart Jacobsen	Ledamot	1966	Svenskt	2018	Ja	Ja		

Daniel Mytnik, Jessica Pedroni Thorell, Andreas Bernström, Lennart Jacobsen och Erika Söderberg Johnson. Mer information finns på sid 42.

Qliro Groups styrelsesammansättning har under året uppfyllt Nasdaq Stockholms och kodens krav avseende oberoende ledamöter. Det betyder att majoriteten av de stämvalda styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av Daniel Mytnik, ordförande, Christoffer Häggblom och Jessica Pedroni Thorell.

Ersättningsutskottets uppgifter framgår av avsnitt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att: (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare; (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar (t ex långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram) för verkställande direktören, de ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner inom Qliro Group; samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet består av Erika Söderberg Johnson, ordförande, Daniel Mytnik och Jessica Pedroni Thorell.

Revisionsutskottets uppgifter framgår av 8 kap 49b § aktiebolagslagen. Revisionsutskottets ansvar är att: (i) övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet; (ii) med

avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering; (iii) hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll; (iv) informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft; (v) granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster; och (vi) biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Revisionsutskottets arbete inriktas på bland annat utvärdering av kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen, interna kontrollen, internrevisionen och riskbedömningarna.

Utskottet för konsoliderad situation

Det nya gemensamma utskottet för konsoliderad situation inrättades av styrelserna i Qliro Group AB och dess dotterbolag Qliro AB under sommaren 2018 för att förbättra styrnings- och rapporteringsmöjligheterna i förhållande till den konsoliderade situationen (bestående av Qliro Group AB och Qliro AB). Utskottet består av två ledamöter utsedda av Qliro Group AB:s styrelse (Lennart Jacobsen och Erika Söderberg Johnson) samt av två ledamöter utsedda av Qliro AB:s styrelse (Lennart Francke samt Helena Nelson). Lennart Francke har utsetts till utskottets ordförande och Lennart Jacobsen har utsetts till utskottets vice-ordförande. Under året 2018 hade utskottet för konsoliderad situation fyra sammanträden.

Utskottet för konsoliderad situation rapporterar direkt till Qliro Groups respektive Qliros styrelser i ärenden som behandlas i utskottet. Utskottets roll är att säkerställa samordning mellan de två styrelserna och att möjliggöra ett mer effektivt och relevant informationsflöde från och till respektive styrelse. Ansvaret för styrningen av den konsoliderade situationen och

säkerställandet av regelefterlevnad avseende de regulatoriska kraven ligger hos Qliro Groups styrelse och Qliros styrelse (i förekommande fall). Utskottet fungerar som en förberedande funktion för dessa styrelser och bistår dem med översyn av policyer och ramverk för den konsoliderade situationen samt uppföljning av regelefterlevnad avseende regulatoriska krav på konsoliderad basis. Utskottet är det främsta forumet för samordning mellan styrelserna i frågor som rör den konsoliderade situationen.

Ersättning till styrelseledamöter

Det fasta styrelsearvodet för tiden intill slutet av årsstämman 2019 är sammanlagt 2 746 000 kronor, varav 670 000 kronor till styrelsens ordförande och 325 000 kronor till var och en av fem övriga styrelseledamöter och sammanlagt 451 000 kronor i arvode för arbetet inom styrelsens utskott. Ersättning till styrelseledamöter föreslås av valberedningen, som representerar bolagets största aktieägare, och godkänns av årsstämman. Valberedningens förslag baseras på jämförelse med ersättningen i andra bolag i samma bransch och storlek.

Styrelsens verksamhet under 2018

Under året har styrelsen regelbundet granskat Qliro Group-koncernens resultat, finansiella ställning, organisation och förvaltning. Styrelsen har under dess sammanträden bland annat behandlat ärenden rörande Qliro Groups strategi, budget och andra finansiella prognoser, kapitalstruktur och finansiering, investeringar i anläggningstillgångar, potentiella förvärv, nyetableringar och avyttringar (som exempelvis försäljningen av Health and Sports Nutrition Group) samt fortsatt effektivisering av interna rutiner och styrningsprocesser. Det genomfördes även en årlig strukturerad utvärdering av styrelsens arbete med syftet att ytterligare utveckla styrelsens effektivitet och proaktiva engagemang i bolaget. Resultatet av denna utvärdering redovisades även för valberedningen.

Styrelsen hade sammanlagt 13 sammanträden under 2018, varav 4 ordinarie styrelsemöten, ett konstituerande möte samt 8 extraordinära sammanträden.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten under 2018

Namn	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Antal sammanträden till 2018-05-22	4	2	4
Antal sammanträden sedan 2018-05-22	9	3	3
Antal sammanträden 2018	13	5	7
Christoffer Häggblom	13/13		7/7
Daniel Mytnik	12/13	5/5	7/7
Jessica Pedroni Thorell ¹⁾	13/13	3/3	7/7
Erika Söderberg Johnson	12/13	5/5	
Andreas Bernström (från 2018-05-22)	8/9		
Lennart Jacobsen (från 2018-05-22)	9/9		
Lars-Johan Jarnheimer (till 2018-05-22)	4/4		
Peter Sjunnesson (till 2018-05-22)	3/4	2/2	
Caren Genthner-Kappesz (till 2018-05-22)	4/4		

¹⁾ Jessica Pedroni Thorell är ledamot i revisionsutskottet fr o m den 22:e maj 2018

Externa revisorer

Qliro Group AB:s revisor KPMG AB valdes på årsstämman 2018 för en period om ett år. KPMG har varit bolagets externa revisor sedan 1997. Mårten Asplund, auktoriserad revisor på KPMG, ansvarar för revisionen av bolaget sedan maj 2017. Revisorsval kommer att ske vid årsstämman 2019.

Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning genom revisionsberättelsen, som de presenterar för årsstämman. Dessutom rapporterar revisorerna resultatet av sin granskning till styrelsens revisionsutskott två gånger per år och till styrelsen en gång per år samt ska årligen lämna en skriftlig försäkran om sin opartiskhet och självständighet till revisionsutskottet.

KPMG biträdde även bolaget med vissa andra ärenden utöver revisionen för åren 2017 och 2018. Sådana ärenden inbegreper rådgivning i redovisning samt andra revisionsrelaterade uppdrag.

Revisionsuppdraget omfattar granskning av årsredovisning, bokföring och styrelsens samt verkställande direktörens förvaltning, övriga uppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra och rådgivning eller annat arbete som kan förädlas på grundval av iakttagelser vid granskning eller vid genomförandet av andra sådana uppdrag. För mer information om revisionsarvodet, se not 25.

VD och verkställande ledning

Koncernens verkställande ledning består av verkställande direktören, finanschefen och verkställande direktörer för Qliro Groups operativa dotterbolag. Information om koncernens ledning finns på sid 44.

Verkställande direktören ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sköts enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Verkställande direktören och verkställande ledningen, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för koncernens efterlevnad avseende övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, koncernens finansiering, kapitalstruktur, riskhantering och förvärv. Detta inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till och kommunikation med investerare med mera.

Dotterbolagsstyrelser

Som ett led av Qliro Groups reviderade strategiska inriktning att driva Qliro Financial Services, CDON Marketplace och Nelly som tre helt självständiga bolag förstärktes bolagsstyrningen i Qliro Groups dotterbolag. Fr o m andra halvåret 2018 hålls det regelbundna styrelsemöten i Nelly och CDON Marketplace. Styrelsen i Qliro Financial Services har hållit regelbundna styrelsemöten sedan 2014. Därmed har samtliga dotterbolag separata styrelser med representanter från moderbolagets styrelse och ledning samt externa styrelseledamöter i Qliro Financial Services och Nelly. Detta innebär att dotterbolagen drivs oberoende av varandra och att koncernledningen fokuserar på att göra bolagen självständiga och börsfärdiga samt att utvärdera potentiella strategiska transaktioner.

Per den 31 december 2018 hade dotterbolagsstyrelserna följande sammansättning:

- Qliro Financial Services (Qliro AB) – Lennart Jacobsen (ordförande, tillika styrelseledamot i Qliro Group), Andreas Bernström (även styrelseledamot i Qliro Group), Marcus Lindqvist (tillika VD i Qliro Group), Robert Burén (extern ledamot), Lennart Francke (extern ledamot), Helena Nelson (extern ledamot) och Johan Wigh (extern ledamot);
- Nelly (NLY Scandinavia AB, namnändrat till Nelly NLY AB (publ) i februari 2019) - Marcus Lindqvist (ordförande, tillika VD i Qliro Group), Christoffer Häggblom (tillika styrelseordförande i Qliro Group), Jessica Pedroni Thorell (även styrelseledamot i Qliro Group), Mathias Pedersen (tillika CFO i Qliro Group), Louise Nylén (extern ledamot) samt Maj-La Pizzelli (extern ledamot);
- CDON Marketplace (CDON AB) - Marcus Lindqvist (ordförande, tillika VD i Qliro Group), Christoffer Häggblom (tillika styrelseordförande i Qliro Group), Andreas Bernström (även styrelseledamot i Qliro Group) samt Mathias Pedersen (tillika CFO i Qliro Group).

Varje dotterbolagsstyrelse har antagit en arbetsordning för sitt arbete som innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan dotterbolagets styrelse och VD och Qliro Groups styrelse och VD. Vidare har instruktioner som ska följas av dotterbolagens verkställande direktörer antagits.

Gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 22 maj 2018 beslutade att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Qliro Group-koncernen samt styrelseledamöter i moderbolaget, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelsuppdraget.

Riktlinjer för ersättning

Qliro Group ska eftersträva att erbjuda en totalersättning som gör det möjligt för koncernen att attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara internationella företag, främst nordiska företag verksamma inom e-handel och detaljhandel med konsumentnära varumärken och produkter samt nordiska kreditmarknadsbolag som specialiserar sig inom e-handelsbetalningar, digital konsumentfinansiering, privatlån och sparkonton. Ersättning till ledande befattningshavare i Qliro Group ska både på kort och lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt resultatet i Qliro Group och dess dotterbolag samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de ledande befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation och uppmuntras att bygga upp ett, i förhållande till sin privatekonomi, betydande personligt aktieäggande i Qliro Group.

Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av:

- fast lön,
- kortsiktig kontant rörlig ersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram, samt
- pension och övriga förmåner.

Fast lön

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

De ledande befattningshavarnas kortsiktiga kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden samt för Qliro Group och dess dotterbolag har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella). Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Qliro Groups utveckling både på kort och lång sikt. Rörlig kontant ersättning kan uppgå till högst 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön. Styrelsen kan komma att besluta att en del av de ledande befattningshavarnas rörliga kontanta ersätt-

ning ska investeras i aktier eller aktiekursrelaterade instrument i Qliro Group. Långsiktiga incitamentsprogram ska innefatta en egen investering och vara kopplade till vissa förutbestämda värdeskapande och/eller aktie- eller aktiekursrelaterade prestationsmål och ska utformas så att de säkerställer ett långsiktigt engagemang för värdetillväxten i Qliro Group och/eller dess dotterbolag samt sammanlänkar de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas genom att deltagarnas ersättning betalas i form av aktier. Qliro Group har tre utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (prestationsaktieprogram) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i moderbolaget och Qliro Groups dotterbolag/segment, nämligen "PSP 2015", "PSP 2016" samt "PSP 2017". Incitamentsprogrammen löper ut i april 2018 (PSP 2015), april 2019 (PSP 2016) samt april 2020 (PSP 2017). Incitamentsprogrammen kan komma att efterföljas av andra aktierelaterade program, warranter och syntetiska optioner.

Syntetiska köpoptioner

Qliro Group har två utestående syntetiska köpoptionsprogram ("QOP 2016" och "QOP 2017") för ledning och övriga nyckelpersoner i Qliro Groups dotterbolag/segment som erbjuder finansiella tjänster.

Pension och övriga förmåner

Pensionsutfästelserna tryggs genom premieinbetalningar till försäkringsbolag. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år. Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsovård och sjukvårdsförsäkring.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden i de ledande befattningshavarnas kontrakt är generellt tolv månader, och i undantagsfall arton månader, under vilken tid lön kommer att utgå.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvodas för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsreglerna för kreditmarknadsbolag

För ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsreglerna för kreditmarknadsbolag gäller särskilda regler som följer av lag och föreskrifter från Finansinspektionen. Dessa ersättningsregler blev tillämpliga i förhållande till moderbolaget Qliro Group AB (publ) då Qliro Group AB (publ) och dess dotterbolag Qliro AB bildade en så kallad konsoliderad situation vilket uppstod under 2018. Styrelserna i Qliro Group AB (publ) res-

pektive Qliro AB har fastställt en ersättningspolicy som omfattar alla anställda i respektive bolag och som dels är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande. Utöver de riktlinjer som framgår ovan ska i huvudsak följande riktlinjer tillämpas i förhållande till ersättning för ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsreglerna:

- Qliro Group AB (publ) och Qliro AB ska årligen göra en analys i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil utifrån ett antal olika kriterier.
- Resultatbedömningen ska vid rörlig ersättning göras i ett flerårigt perspektiv för att säkerställa dels att bedömningen baseras på långsiktigt hållbara resultat, dels att underliggande konjunkturcykel och affärsrisker beaktas när den resultatbaserade ersättningen betalas ut.
- Den rörliga ersättningen ska baseras på såväl den anställdes resultat som den berörda resultatenhets och bolagets totala resultat. Vid bedömningen ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas.
- Minst 40-60 procent av den rörliga ersättningen ska skjutas upp minst tre till fem år innan den betalas ut eller äganderätten övergår.
- Rörlig ersättning ska endast betalas ut eller övergå till den anställda om det är försvarbart med hänsyn till bolagets finansiella situation och motiverat enligt bolagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen kan helt falla bort av dessa skäl.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall, frånga riktlinjerna. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

Aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram

Qliro Group har tre utestående aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram beslutade på årsstämmorna 2016, 2017 och 2018 samt två utestående syntetiska köpoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Qliro Financial Services (lanserade 2016 och 2017). För mer information, se not 24.

Utvärdering av riktlinjerna samt revisorsyttrande avseende huruvida riktlinjerna har följts

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning följer och utvärderar styrelsens ersättningsutskott tillämpningen av årsstämmans riktlinjer för ersättning till befattningshavarna. Bolagets revisor har i enlighet med 8 kap. 54 § aktiebolagslagen lämnat ett yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till befattningshavarna som har gällt under 2018 har följts. Ersättningsutskottets utvärdering och revisorns granskning har resulterat i slutsatsen att Qliro Group under 2018 har följt de riktlinjer som årsstäm-

man fattat beslut om. Yttrandet och styrelsens redogörelse för resultatet av ersättningsutskottets utvärdering finns tillgängligt på bolagets webbplats www.qlirogroup.com, hos bolaget på adress Sveavägen 151 i Stockholm samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Intern kontroll över finansiell rapportering med mera

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömningar, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har skapats för att säkra en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och en extern finansiell rapportering i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt till lämpliga lagar och regler och övriga krav för bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, bolagsledningen och andra medarbetare.

Kontrollmiljö

I tillägg till styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören, styrelsens utskott samt dotterbolagsstyrelserna säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning till gagn för en effektiv hantering av verksamhetens risker. Styrelsen har vidare fastställt ett antal grundläggande riktlinjer av betydelse för arbetet med den interna kontrollen. I dessa ingår kontroll och uppföljning av utfall jämfört med planer och utfall tidigare år. Revisionsutskottet bistår styrelsen i olika frågor, såsom internrevision och de redovisningsprinciper som koncernen tillämpar.

Ansvar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till verkställande direktören. Dotterbolagsstyrelserna samt ledningen på olika nivåer i koncernen har i sin tur detta ansvar inom sina specifika ansvarsområden. Koncernledningen rapporterar regelbundet till styrelsen enligt fastställda rutiner och utöver revisionsutskottets rapporter. Ansvar och befogenheter, instruktioner, riktlinjer, manualer och principer bildar tillsammans med lagar och föreskrifter kontrollmiljön. Alla anställda ansvarar för att riktlinjerna följs.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har utarbetat en modell för bedömning av risker inom alla områden, där ett antal parametrar identifieras och mäts. Löpande genomgångar av identifierade risker görs av styrelsen och revisionsutskottet och inkluderar både risk för förlust av tillgångar såväl som oegentligheter och bedrägerier. Särskild vikt har lagts vid att utforma kontroller för att förebygga och upptäcka brister på dessa områden. Uppföljning sker löpande av viktiga områden såsom inköps-, logistik och varulagerprocesser, utveckling och prestanda avseende webbplattform, samt IT-säkerhet.

Information och kommunikation

Riktlinjer, manualer och dylikt av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till bolagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till marknaden.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen och revisionsutskottet lämnar. Styrelsen erhåller regelbundet uppdaterad information om koncernens utveckling mellan varje styrelsemöte. Koncernens finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje ordinarie styrelsesammanträde. Varje kvartalsrapport granskas av revisionsutskottet före publicering. Revisionsutskottet ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den interna och externa revisionen. De externa revisorerna deltar i revisionsutskottets ordinarie möten.

Qliro Financial Services har under året haft en oberoende internrevisionsfunktion som har ansvarat för att följa upp och utvärdera arbetet med riskhantering och internkontroll. Internrevisionen har utförts av en extern part och arbetet innefattade bland annat att granska hur fastställda riktlinjer efterlevs. Under 2019 avses en oberoende internrevisionsfunktion ansvara för att följa upp och utvärdera arbetet med riskhantering och internkontroll även i Nelly och CDON Marketplace.



Styrelse



Christoffer Häggblom Styrelsens ordförande

Finsk medborgare, född 1981

Christoffer Häggblom är grundare och Managing Partner för Rite Ventures och har tjugio års erfarenhet från teknikfokuserade tillväxtbolag, både som entreprenör och investerare. Christoffer är styrelseordförande i VerkkoKauppa.com, Finlands största e-handelsbolag noterat på Nasdaq First North Helsinki och är även styrelseledamot i SaaS-bolaget Lemonsoft och Acervo, ett investmentbolag fokuserat på börsnoterade aktier och obligationer. Christoffer är även styrelseledamot i Qliro Groups dotterbolag Nelly och CDON Marketplace.

Christoffer har en MSc i Finance från Hanken School of Economics i Helsingfors.

Ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): Rite Ventures äger, direkt och indirekt, 10 321 494 aktier.



Daniel Mytnik Styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1971

Daniel Mytnik har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2014. Daniel är medgrundare till det Londonbaserade private equityföretaget Ventiga Capital Partners och har varit Managing Partner sedan starten 2015. Daniel var dessförinnan partner på Palamon Capital Partners i London fram till 2013. Under hans sju år på Palamon identifierade och ledde Daniel ett betydande antal investeringar i snabbväxande serviceinriktade verksamheter primärt i de nordiska länderna och Storbritannien. Innan han började på Palamon Capital Partners var Daniel under fyra års tid verksam som managing director på investmentbanken Altium Capital, och innan det arbetade han i fem år på Morgan Stanleys Private Equity and Investment Banking-avdelning i London.

Daniel har en BA i Philosophy, Politics & Economics och en M.Phil. i Economics från Oxford University.

Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 131 513 aktier.



Erika Söderberg Johnson Styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1970

Erika Söderberg Johnson är Chief Financial Officer på Biotage, ett life science-bolag som är noterat på Nasdaq Stockholm. Innan hon tillträdde sin tjänst på Biotage 2012 var Erika Chief Financial Officer för Karo Bio mellan 2007 och 2011, för Affibody mellan 2005 och 2007, och för Global Genomics mellan 2002 och 2005, och hon har även arbetat med investment banking och corporate finance på SEB Enskilda mellan 1993 och 2002. Erika är styrelseledamot i Saab AB som är noterat på Nasdaq Stockholm.

Erika har en MSc i Economics and Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm.

Ordförande i revisionsutskottet.

Ledamot i utskottet för konsoliderad situation.

Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 1 300.



Jessica Pedroni Thorell Styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1983

Jessica Pedroni Thorell är Investment Manager på Kinnevik sedan 2014, där hon fokuserar på att identifiera och leda nya investeringar i Europa och förvaltar ett antal konsumentinriktade investeringar inom e-handel och finansiella tjänster. Innan hon började på Kinnevik tillbringade Jessica fyra år som Senior Associate på det internationella riskkapitalbolaget General Atlantic där hon förvaldade bolagets investering i Klarna. Mellan 2008 och 2010 jobbade Jessica på Goldman Sachs nordiska investment bankingavdelning. Jessica är även styrelseledamot i Qliro Groups dotterbolag Nelly.

Jessica har en MSc i Economics and Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm och en CEMS Master in International Management från University of St. Gallen.

Ledamot i ersättningsutskottet och i revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 0 aktier.

Styrelse valdes vid årsstämman den 22 maj 2018 för tiden till slutet av nästa årsstämma som hålls den 7 maj 2019.



Andreas Bernström
Styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1974

Andreas Bernström har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2018. Andreas är Investment Director på Kinnevik med ett fokus på den nordiska marknaden. Andreas har varit styrelseordförande i Trustly, ett av Europas snabbast växande fintechbolag, mellan 2016-2018 och har även varit industriell rådgivare till EQT i frågor om digitalisering och TMT under de senaste sju åren. År 2014 grundade och lanserade Andreas bolaget Sinch, en kommunikationsplattform för iOS- och Androidutvecklare, som senare såldes till CLX Communications. Han har även varit VD för Rebtel och arbetat åtta år på TradeDoubler, först som Managing Director för Storbritannien och sedan som Chief Operating Officer. Andreas är även styrelseledamot i Qliro Groups dotterbolag Qliro Financial Services och CDON Marketplace.

Andreas har en BA i ekonomi och franska från Manchester University och en MA i finans från Webster University.

Oberoende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 0 aktier.



Lennart Jacobsen
Styrelseledamot

Svensk medborgare, född 1966

Lennart Jacobsen har varit styrelseledamot i Qliro Group sedan maj 2018. Lennart är verksam som senior rådgivare och är för närvarande styrelseordförande i Qliro Financial Services. Mellan 2013 och 2016 var Lennart EVP Head of Retail Banking på Nordea, en verksamhet som tillhandahöll tjänster till fler än 10 miljoner nordiska kunder. Innan han tillträdde sin tjänst på Nordea arbetade Lennart 15 år inom GE Capital, avslutningsvis som VD för GE Money Bank Nordics.

Lennart har en MSc i elektroteknik och telekommunikation från Kungliga Tekniska högskolan.

Ledamot i utskottet för konsoliderad situation.

Oberoende i förhållande till bolaget, verkställande ledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 40 000 aktier.

Verkställande ledning



Marcus Lindqvist

VD och koncernchef

Född 1970

Marcus Lindqvist tillträdde som VD och koncernchef för Qliro Group i augusti 2016. Han kommer närmast från rollen som Head of B2B Sweden & Products inom Dustin. Han har tidigare bland annat varit Sverigechef för Hewlett Packards PC division samt haft ansvaret för DELLs kanalverksamhet i Norden. Marcus har en högskoleexamen i business administration från FEI i Stockholm. Marcus är även styrelseordförande i Qliro Groups dotterbolag Nelly och CDON Marketplace samt styrelseledamot i Qliro Financial Services.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 466 979 aktier.



Mathias Pedersen

Chief Financial Officer

Född 1971

Mathias Pedersen tillträdde som CFO för Qliro Group i augusti 2016. Mathias kom närmast från rollen som Investment Director på Kinnevik AB. Han har tidigare bland annat varit CFO för East Capital Group, East Capital Explorer och ETAC. Mathias är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och har genomgått Program for Management Development vid Harvard Business School. Mathias är även styrelseledamot i Qliro Groups dotterbolag Nelly och CDON Marketplace.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 240 000 aktier (innehas genom pensions-, kapitalförsäkring eller liknande).



Kristoffer Väliharju
VD på CDON Marketplace

Född 1975

Kristoffer utsågs till VD på CDON i september 2018. Han började på CDON som Chief Operating Officer och medlem av CDON:s ledningsgrupp i juni 2017. Kristoffer har lång erfarenhet inom detaljhandel, senast tre år på Dustin, bland annat försäljningschef mot små och medelstora bolag i Norden och dessförinnan tio år inom Dell senast som ansvarig för distribution i Norden.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 12 240 aktier.



Anna Ullman Sersé
VD på Nelly

Född 1973

Anna Ullman Sersé tillträdde som Head of Business Development för Qliro Group i december 2016. Hon utsågs till Interim Head of Nelly i april 2018 och till VD på Nelly i oktober 2018. Anna kommer närmast från Accenture Interactive där hon var nordiskt ansvarig för detaljhandel och Marketing & Content och har som managementkonsult arbetat med flertalet av Sveriges stora detaljhandelsbolag. Anna har en juristkandidatexamen och en civilekonomexamen från Stockholms Universitet.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 34 944 aktier.



Carolina Brandtman
VD på Qliro Financial Services

Född 1964

Carolina tillträdde i fjärde kvartalet 2018 som VD på Qliro Financial Services (Qliro AB). Carolina har lång erfarenhet från GE Money Bank (nu Santander Consumer Bank) där hon började inom riskhantering 1999 och blev General Manager Sweden 2012. Efter Santander Consumer Banks förvärv var hon verkställande direktör för den kombinerade verksamheten. Carolina har studerat vid universitetet i Örebro och vid Central Queensland University.

Aktieinnehav (inklusive närstående personer): 11 415 aktier.