

Bolagsstyrningsrapport 2022



Sleep Cycle

BOLAGSSTYRNING

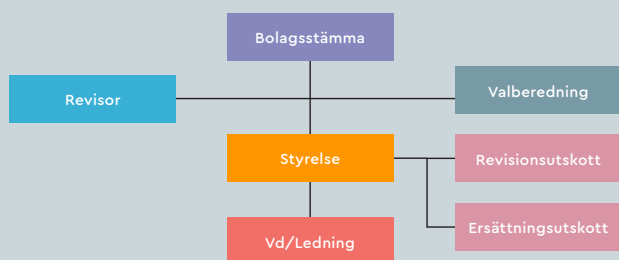
GRUNDERNA I SLEEP CYCLES BOLAGSSTYRNING

Sleep Cycle AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med kontor i Göteborg och Stockholm. Sedan 8 juni 2021 är Bolagets aktie noterad på Nasdaq Stockholm. De huvudsakliga beslutsorganen är bolagsstämman, styrelsen och Sleep Cycles vd. Bolagsstämman utser styrelsen, som i sin tur utser vd som sköter den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer. Bolagsstyrningen är en viktig del i att Sleep Cycle sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt för att förverkliga strategier och skapa värde för kunder och intressenter. Sleep Cycle tillämpar Svensk Kod för bolagsstyrning från och med den dag aktien noterades på Nasdaq Stockholm. Denna bolagsstyrningsrapport är en del av Förvaltningsberättelsen och lämnas i enlighet med Årsredovisningslagen och Koden. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av Sleep Cycles revisorer, enligt vad som framgår av sida 74–76.

AKTIER

Per den 31 december 2022 var totala antalet aktier 20 277 563. Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet av samtliga aktier i Sleep Cycle är Maciek Drejak genom bolag med 42,1 procent av rösterna samt Pierre Siri genom bolag med 22,7 procent av rösterna.

ORGANISATIONSSCHEMA



BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman för 2021 hölls den 10 maj 2022 i Göteborg. I enlighet med styrelsens förslag beslutade stämman att godkänna årsredovisningen och att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2021.

Bolagsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Bolagsstämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter och att antalet revisorer ska vara två utan suppleanter. Till styrelseledamöter omvaldes Lars Berg, Anne Broeng, Olof Nilsson, Rasmus Järborg och Ödgård Andersson för tiden intill slutet av nästa bolagsstämma. Till styrelseordförande omvaldes Lars Berg. Det beslutades att styrelsearvode ska utgå med 500 Tkr till styrelsens ordförande och 250 Tkr till envar av övriga ledamöter, 100 Tkr till ordförande i revisionsutskottet och 50 Tkr till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 50 Tkr till ordförande i ersättningsutskottet och 25 Tkr till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till ersättningsrapport för 2021.

Bolagsstämman beslutade om långsiktigt incitamentsprogram för anställda i bolaget eller koncernen genom en riktad emission av teckningsoptioner, serie 2022/2025, med rätt till teckning av nya aktier i bolaget. Emission av högst 100 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av 100 000 nya aktier. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 2 777,78

kronor, med förbehåll för den höjning som kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

BOLAGSSTÄMMA 2023

Nästa bolagsstämma kommer att hållas den 8 maj 2023 i Göteborg.

REVISOR

På bolagsstämman 2022 beslutades att välja om Mazars AB till revisor för tiden intill slutet av bolagsstämman 2023. Samuel Bjälkemo kommer vara huvudansvarig revisor och Anders Persson personlig medrevisor. Revisorerna rapporterar observationer från revisionsarbetet till styrelsen och årligen stämmer revisorerna av sin revisionsplan och riskbedömning med revisionsutskottet.

STYRELSEN

Styrelsen är bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt Aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i tid. Dessutom utser styrelsen bolagets verkställande direktör. Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelning av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering. Styrelsen ser över och fastställer årligen en arbetsordning för styrelsens revisionsutskott och ersättningsutskott. Styrelsen är vidare ansvarigt för att förbereda och anta policys samt följa upp policyernas efterlevnad.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Styrelsen bestod under 2022 av fem stämموvalda ledamöter, tre män och två kvinnor. Styrelsen arbetar för jämställdhet samt mångfald av kompetens, kön, erfarenhet och kultur. Lars Berg valdes till bolagets ordförande. Alla styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och alla ledamöter, förutom Lars Berg, är oberoende i förhållande till större aktieägare. För närmare presentation av styrelsen, se sida 24–25

STYRELSENS ARBETE UNDER 2022

Under 2022 har styrelsen hållit 13 styrelsemöten (vara 2 per capsulam), vilka samtliga protokollförts. Styrelsen har en fastlagd arbetsordning som utförligt beskriver vilka dagordningspunkter som ska förekomma vid årets olika styrelsemöten. Under första delen av året har styrelsen haft fokus på uppföljning av verksamheten och den plan som lagts för året, fastställande av policys, utvärdering av intern kontroll och riskbedömning. Ett av styrelsemötena under året avsåg bolagets strategiska inriktning där styrelsen utvärderade och fastställde bolagets övergripande mål och strategi. Andra punkter som behandlats har varit fastställande av budget för kommande räkenskapsår, målsättningar och styrning, teknisk utveckling av bolagets produkt samt sömn och hälsa relaterat till marknad och produktutveckling. Löpande under året har rapporter från revisions- och ersättningsutskottet behandlats.

Varje månad skickar verkställande direktör ut månadsrapport innehållande bland annat ekonomisk rapport och aktuella händelser i verksamheten. Syftet är att hålla styrelsen informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet. Styrelsen godkänner även de finansiella rapporterna innan de publiceras. Löpande utvärderar styrelsen den verkställande direktörens arbete men en gång per år görs en formell utvärdering, varvid bolagsledningen inte närvarar.

En gång per år genomförs en utvärdering av styrelsens och styrelseutskottets arbete för att skapa ett bra underlag för styrelsens och utskottets egna utvecklingsarbete. Det är styrelsens ordförande som ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen. Under 2022 gjordes en utvärdering genom att en extern expert genomförde strukturerade intervjuer med varje enskild styrelsemedlem och dennes syn på styrelsearbetet. Samtliga synpunkter sammanställdes och diskuterades i bolagets styrelse. Resultatet av utvärderingen har presenterats och diskuterats i valberedningen. Konklusionen var att det finns en bra mix av kompetenser i styrelsen och att dess arbete fungerar väl. Under året har styrelsens ordförande meddelat att han inte står till förfogande för omval vid bolagsstämman 2023. Valberedningens arbete har därför i sitt arbete utvärderat styrelsens sammansättning och behovet av en ersättare.

STYRELSENS UTSKOTT

Medlemmar i utskottet väljs på det konstituerande styrelsemötet som hålls direkt efter bolagsstämman.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottets uppgifter finns beskrivna i en instruktion fastställd av styrelsen. Syftet och ändamålet med revisionsutskottet är att övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt biträda vid förberedelse av förslag till bolagsstämmans val av revisor.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Ersättningsutskottets uppgifter finns beskrivna i en instruktion fastställd av styrelsen. Syftet och ändamålet med ersättningsutskottet är att bereda styrelsens beslut i ärenden avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, ersättningsriktlinjer samt ersättningsrapporten, övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning, både pågående och sådana som har avslutats under året för de ledande befattningshavarna samt utvärdera tillämpningen av ersättningsriktlinjerna för de ledande befattningshavarna antagna vid årsstämman så väl som de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget.

Namn	Närvaro styrelsemöten	Närvaro ersättningsutskott	Närvaro revisionsutskott
Lars Berg	11/13*	4/4	
Anne Broeng	13/13		5/5
Olof Nilsson	13/13		5/5
Rasmus Järborg	13/13	4/4	
Ödgård Andersson	13/13		

*Styrelsens ordförande, Lars Berg, har på grund av intressekonflikt inte deltagit på styrelsemöten som behandlat frågor relaterade till det offentliga kontanterbudandet. Anne Broeng utsågs till ordförande i budkommittén.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen ska nominera och för bolagsstämman presentera förslag för styrelseledamöter och styrelseordförande. I enlighet med den instruktion som antagits av Sleep Cycles bolagsstämma som hölls den 19 maj 2021 ska bolaget ha en ledamot utsedd av envar av de tre till rösttalet största aktieägarna eller ägargrupperna, tillsammans med styrelsens ordförande. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per 30 september varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som är tillgänglig bolaget vid denna tidpunkt och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte.

Den ledamot som representerar den största aktieägaren ska utses till valberedningens ordförande om inte valberedningen enhälligt utser en annan ledamot i valberedningen till ordförande. Instruktionen för valberedningen finns på Sleep Cycles hemsida, investors.sleepcycle.com.

Valberedningens sammansättning uppfyller krav avseende oberoende ledamöter. Valberedningen består av följande ledamöter:

Ledamot	Utsedd av	% av rösterna per 30 sept 2022
Mathias Høyer	MCGA AB och H265 AB	Totalt 42,1
Erik Olsson	GLA Invest SA	22,7
Anna Sundberg	Handelsbanken Fonder	7,1
Lars Berg, styrelseordförande i Sleep Cycle		

Valberedningen representerar tillsammans 71,9 % av rösterna i bolaget. Valberedningen har utsett Anna Sundberg till ordförande.

BOLAGETS ORGANISATION

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena. Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

Företagsledningen har 2022 bestått av sex medlemmar inklusive verkställande direktör, varav fyra är män. Brist på jämställdhet uppmärksammas och tas i åtanke för framtida rekrytering. Efter omorganisation i januari 2023 har ledningsgruppen minskat till 5 personer. För närmare presentation av ledningen, se sida 26–27.

ERSÄTTNING

ARVODE TILL STYRELSE

På årsstämman som hölls den 10 maj 2022 beslutades att arvoden till styrelseledamöterna ska utgå med 500 Tkr till styrelsens ordförande och 250 Tkr till envar av övriga ledamöter, 100 Tkr till ordförande i revisionsutskottet och 50 Tkr till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 50 Tkr till ordförande i ersättningsutskottet och 25 Tkr till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bolaget har gentemot vd en uppsägningstid om 6 månader, vd har en uppsägningstid om 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår avgångsvederlag om 6 månadslöner.

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Riktlinjerna") omfattar ersättning för Sleep Cycle AB (publ):s ("Sleep Cycle" eller "Bolaget") ledande befattningshavare, inklusive verkställande direktören. Riktlinjerna är framåtblickande, d.v.s., de ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Dessa riktlinjer omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

RIKTLINJERNAS FRÄMJANDE AV BOLAGETS AFFÄRSSTRATEGI, LÅNGSIKTIGA INTRESSEN OCH HÅLLBARHET

Bolagets affärsstrategi är i korthet att ge människor möjlighet att sova bättre för att förbättra den globala hälsan. Sleep Cycle utvecklar en lösning för sömnhälsan och en applikation för sömnmonitorering. Sleep Cycles vision är att bli den globalt marknadsledande lösningen för sömnhälsa. För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, vänligen se www.sleepcycle.com. En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare och ledande befattningshavare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa Riktlinjer möjliggör att Bolaget kan erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning. Sleep Cycles ersättning ska även syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Det har inrättats långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade

incitamentsprogram i Bolaget. Sådana program har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Styrelsen bedömer att möjligheten till en väl avvägd fast ersättning kombinerat med möjligheten att delta i aktierelaterade incitamentsprogram som beslutats av bolagsstämman samt möjligheten till rörlig ersättning kommer att möjliggöra för Sleep Cycle att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare och ledande befattningshavare i egenskap av konkurrenskraftig arbetsgivare.

FORMER AV ERSÄTTNING

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om aktie- och aktiekursrelaterad ersättning.

FAST ERSÄTTNING

De ledande befattningshavarnas fasta ersättning revideras på årsbasis och ska vara konkurrenskraftig och baseras på individens kompetens, ansvar och prestation.

RÖRLIG ERSÄTTNING

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa Riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Rörlig kontantersättning ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier, vilka kan vara finansiella eller icke-finansiella, ska kopplas direkt eller indirekt till uppnåendet av Sleep Cycles affärsstrategi och ska mätas under en period om ett eller ett flertal år. De kan även utgöras av individanpassade, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ytterligare rörlig kontantersättning kan tilldelas under extraordinära omständigheter, antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära prestationer utöver individens ordinarie uppgifter, förutsatt att sådana extraordinära omständigheter är tidsbegränsade och endast görs på individuell basis. Den totala rörliga kontanta ersättningen får uppgå till högst 100 procent av ledande befattningshavares fasta årliga kontanta lön. I vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig kontantersättning har uppfyllts ska fastställas och utvärderas när mätperioden har avslutats, och för finansiella mål, baseras på den senaste finansiella informationen som offentliggjorts av Bolaget. Ersättningsutskottet utvärderar rörlig kontantersättning till verkställande direktören och verkställande direktören utvärderar rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare.

PENSION OCH ANDRA SEDVANLIGA FÖRMÅNER

Pensionsförmåner ska vara premiebestämda och säkras genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Rörlig kontantersättning berättigar inte till pensionsförmåner. Andra möjliga förmåner ska vara sedvanliga och underlätta för ledande befattningshavares förmåga att utföra sina uppgifter, såsom företagshälsovård, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Storleken på pensionspremierna och andra sedvanliga förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Sleep Cycle kan istället tillhandahålla löneväxling på begäran av en ledande befattningshavare, under förutsättning att den totala kostnaden för Bolaget i stort är densamma. För personer som ingår i koncernledningen och som inte är bosatta i Sverige får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa Riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING

Vid uppsägning får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den genomsnittliga månatliga ersättningen (såväl fast som rörlig) som betalats av Bolaget under de föregående tolv månaderna vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter

anställningens upphörande för ledande befattningshavare.

LÖN OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR ANSTÄLLDA

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa Riktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att ta del av uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid.

FRÅNGÅENDE AV RIKTLINJERNA

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga Riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

BESLUTSPROCESSEN FÖR ATT FASTSTÄLLA, SE ÖVER OCH GENOMFÖRA RIKTLINJERNA

Styrelsen har inrättat ersättningsutskottet. I ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även förbereda beslut till ersättningsrelaterade frågor, inklusive beslut att frånga Riktlinjerna, följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Styrelsen har lämnat en separat ersättningsrapport som finns tillgänglig på investors.sleepcycle.com.

STYRELSENS BESKRIVNING OM INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras av Aktiebolagslagen och Svensk Kod för bolagsstyrning. Styrelsen antar policyer och andra styrande dokument och säkerställer att innehållet förmedlas till berörda parter. Denna rapport är begränsad till en beskrivning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2022. Målsättningen med intern kontroll inom Sleep Cycle är att säkerställa en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering, att bolagets och koncernens finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningsssed, att bolagets tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs.

KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön utgör grunden för Sleep Cycles interna kontroll och inkluderar hur styrelsen och ledningen agerar, fördelar ansvar och befogenheter inom organisationen, tillhandahåller information om verksamhetens mål och kommunicerar de övergripande betydelserna för intern kontroll. Kontrollmiljön innebär att skapa en lämplig riskkultur och konkretiseras av faktorer som företagskultur, integritet, etik, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, befogenheter och ansvar såväl som styrande dokument och riktlinjer. För varje finansiell nyckelprocess utser verkställande direktör en relevant processägare. Processägaren ansvarar för att minska betydande risker i processen genom lämpligt utformade och dokumenterade kontroller, vilka följs upp. Processägaren är även ansvarig för att det finns flödesscheman, dokumenterade riskanalyser samt risk- och kontrollmatriser.

RISKBEDÖMNING

Riskbedömningen är grunden för den interna kontrollen, liksom utgångspunkten för upprättande av kontroller. Risk definieras som möjligheten att en händelse inträffar och negativt påverkar möjligheten att uppnå prestationen. Riskbedömning sker kontinuerligt under året och finansavdelningen utvärderar risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Fokus läggs på väsentliga resultat- och balansposter som relativt sett har högre risk beroende på komplexitet eller där effekterna av eventuella fel riskerar att bli stora.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteter är de åtgärder som fastställs genom policyer och tillvägagångssätt som hjälper till att säkerställa minskning av risker. Målet är att ha en effektiv sammansättning av kontroller som är anpassade till verksamhetens förutsättningar och risktolerans. För att säkerställa att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild finns kontrollaktiviteter som involverar flera parter i organisationen, från

styrelse och företagsledning till ekonomiavdelning och övriga medarbetare. Finansiella kontroller i Sleep Cycles affärsprocess omfattar bland annat godkännande av affärstransaktioner, kontoavstämningar och månadsvisa resultatuppföljningar. Rapportering och analys av ekonomiskt utfall sker regelbundet till styrelse och ledning.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Det ska finnas en väl fungerande tvåvägskommunikation och informationsflöde mellan styrelsen och ledningen och Sleep Cycles anställda. En viktig del av den interna kontrollen är att säkerställa effektiv spridning av relevant information till både interna och externa intressenter. Sleep Cycle har en informationspolicy antagen av styrelsen som bland annat behandlar hantering av finansiell information. Sleep Cycle ska säkerställa att samtliga tillämpliga policyer och riktlinjer hålls tillgängliga för relevanta parter. Sleep Cycle har ett visseblåsningssystem som finns tillgängligt på Sleep Cycles hemsida. Vid behov kan det användas anonymt.

UPPFÖLJNING

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagets ledning lämnar, vilket omfattar såväl finansiell information som väsentliga frågeställningar kring den interna kontrollen. Sleep Cycle gör självutvärdering och oberoende tester för att bedöma effektiviteten av den interna kontrollen, detta genomförs minst årligen och resultatet av utvärderingen rapporteras till revisionsutskottet. Förslag på åtgärdsplan och förbättringar identifieras och implementeras löpande.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Sleep Cycle AB. Org. nr 556614-7368

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Sleep Cycle AB för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44–47. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 41–73 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44–47. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen. Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Redovisning av Intäkter

Se not 2 och 6 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Den absolut största delen av moderbolaget och koncernens intäkter består av intäkter från prenumerationstjänster vilka redovisas över tid. Redovisningen kräver inslag av manuell hantering vilket innefattar risker för att redovisning kan ske i fel period eller till fel belopp.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har granskat bolagets rutiner för att säkerställa att ändamålsenlig intern kontroll föreligger kopplat till hanteringen av intäkter. Vi har tagit del av den beräkningsmodell som används för att periodisera intäkter och vi har kontrollerat modellen för att säkerställa korrekt hantering och konsekvent tillämpning.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–40. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används

och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvarig för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Sleep Cycle AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett tryggsätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett tryggsätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen. Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverande yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Sleep Cycle AB (publ) för år 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalandet

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Sleep Cycle AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som

styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44–47 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Mazars AB med Samuel Bjälkemo som huvudansvarig, Box 1317, 111 83 Stockholm, utsågs till Sleep Cycle ABs revisor av bolagsstämman den 10 maj 2022 och har varit bolagets revisor sedan den 9 september 2014. Anders Persson, Mazars AB Box 159, 261 22 Landskrona, utsågs till Sleep Cycle ABs revisor av bolagsstämman den 10 maj 2022 och har varit bolagets revisor sedan den 19 april 2021.

Stockholm den 29 mars 2023

Mazars AB

Samuel Bjälkemo
Auktoriserad revisor

Anders Persson
Auktoriserad revisor