



BOLAGS- STYRNING- RAPPORT 2016

STRAX

BOLAGS-STYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrning avser de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. God bolagsstyrning säkerställer ett effektivt beslutsfattande, samtidigt som det ger en öppenhet mot ägarna så att de kan följa bolagets utveckling.

STRAX tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning från och med den 1 juli 2008. Denna bolagsstyrningsrapport redogör för hur bolagsstyrningen har bedrivits inom STRAX under 2016. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisorer se vidare revisionsberättelsen sida 89.

STRAX verksamhet

STRAX är en global specialist inom mobila och smarta tillbehör. STRAX är noterat på Nasdaq Stockholm. STRAX erbjuder såväl egna varumärken, licensierade varumärken, tredjepartsprodukter och smarta tillbehör. Egna varumärken inkluderar XQISIT, GEAR4, Urbanista, THOR, AVO+ och FLAVR. Bolaget representerar över 30 varumärken. Bolaget säljer på en bred marknad av mobiloperatörer, butiker för mobil- och hemelektronik, nätbutiker, hem- och inredningsbutiker samt närbutiker och varuhus. STRAX grundades i Miami och Hongkong 1995 och har sedan dess haft en stark global tillväxt. STRAX har 185 anställda i 12 länder med operativt huvudkontor och logistik- och distributionscenter i Tyskland.

Bolagsstyrning inom STRAX

STRAX bolagsstyrning regleras huvudsakligen av svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, Svensk kod för bolags-

styrning och Nasdaq Stockholms regler. STRAX skall samtidigt i sin verksamhet följa de bestämmelser som finns angivna i STRAX bolagsordning.

Utöver lagstiftning, regler och rekommendationer utgör bolagsordningen ett centralt dokument avseende styrningen av företaget. Bolagsordningen fastställer bland annat bolagets firma, var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning samt uppgifter rörande aktiekapitalet.

Det högsta beslutande organet är bolagsstämman, där STRAX aktieägare utövar sitt inflytande i företaget. Bolagsstämman sammankallas minst en gång per år och beslutar bland annat om hur valberedningen skall utses. Valberedningen lämnar bland annat förslag om styrelsens sammansättning, vilken beslutas av årsstämman. Styrelsen förvaltar, för ägarnas räkning, företagets angelägenheter. STRAX styrelse leds av styrelsens ordförande Bertil Villard. Styrelsen utser verkställande direktören som ansvarar för företagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören tydliggörs i instruktioner och arbetsordningar som fastställs av styrelsen.

Interna policyer och riktlinjer utgör väsentliga styrdokument för hela företaget då de tydliggör ansvar och befogenheter inom specifika områden, till exempel informationssäkerhet, regel efterlevnad och risk.

Styrelsen och verkställande direktörens förvaltning samt företagets finansiella rapportering granskas av de externa revisorerna, som utses av årsstämman för en mandattid om 1 år.

Information om STRAX bolagsstyrning publiceras och uppdateras löpande på bolagets hemsida www.strax.com.

Årsstämma

Årsstämman i STRAX hålls i Stockholm under det första halvåret varje år. Tid och ort för stämman offentliggörs senast i samband med den tredje kvartalsrapporten. Information om aktieägares rätt att få ärenden behandlade på stämman, och vid vilken tidpunkt en sådan begäran måste vara företaget tillhanda för att ärendet med säkerhet skall kunna tas upp i kallelsen, meddelas senast i samband med den tredje kvartalsrapporten.

Kallelse till årsstämman utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om anmälan och om rätt att delta i och rösta på stämman, numrerad dagordning med de ärenden som skall behandlas, information om föreslagen resultatdisposition och det huvudsakliga innehållet i övriga förslag. Aktieägare eller ombud kan på bolagsstämma rösta för fulla antalet aktier denne äger eller företrädar.

På årsstämman informeras om företagets utveckling det gångna året och beslut tas inom vissa områden, exempelvis eventuella förändringar i bolagsordningen, val av revisorer, ansvarsfrihet för styrelsen, ersättning till styrelsen och revisorerna, styrelse för perioden fram till och med nästa årsstämma samt riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

STRAX årsstämma 2016 hölls den 26 april 2016 hos Advokatfirman Vinge i Stockholm. 11 aktieägare var närvarande och representerade 72,04 procent av antalet utestående aktier och röster.

Vid stämman beviljades styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2015.

Årsstämma 2017 är planerad till den 23 maj 2017 hos Advokatfirman Vinge i Stockholm. Aktieägare har haft möjlighet att vända sig till STRAX styrelseordförande för att få ärende behandlat på årsstämman eller till valberedningen för att få nomineringsförslag beaktade. Information om årsstämman publiceras på STRAX hemsida www.strax.com.

Närvaro, röster och kapital på STRAX årsstämma

År	Andel av kapital och röster
2016	72,04 %
2015	52,66 %
2014	63,73 %
2013	61,41 %
2012	61,11 %

På sidan 44 i förvaltningsberättelsen framgår information om aktien och ägarförhållanden.

Valberedning

Årsstämman beslutar hur valberedningen skall utses. Vid årsstämman 2016 beslutades att STRAX skall ha en valberedning som, jämte styrelseordföranden, består av en representant för vardera av de tre till röstetallet största aktieägarna eller ägargrupperna. Valberedningens sammansättning baseras på av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti 2016 och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Valberedningen består av Bertil Villard som styrelseordförande, aktieägare Gudmundur Palmason och Ingvi T. Tomasson och Jens A. Wilhelmsen som representant för Anchor Capital 4AS.

Valberedningen har till uppgift att arbeta fram och presentera förslag till årsstämma 2017 avseende ordförande på årsstämman, styrelse och styrelseordförande, styrelsearvode fördelat på ordföranden och var och en av övriga ledamöter, revisor, revisionsarvode samt förslag till regler för valberedningen inför årsstämma 2018.

Styrelse

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa ordinarie stämma hållits. Någon regel om längsta tid som ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Nomineringsarbetet utförs av valberedningen.

STRAX nuvarande styrelse består av fem av bolagsstämman valda ordinarie ledamöter. Ordföranden planerar och leder arbetet för styrelsen. Verkställande direktören, Gudmundur Palmason ingår i styrelsen och är tillsammans

med Ingvi T. Tomasson de enda styrelseledamöter som arbetar i den löpande operativa verksamheten. Från och med årsstämman som hölls den 26 april 2016, har styrelsen haft sju möten. Mellan styrelsemötena har löpande kontakter skett mellan bolaget, dess styrelseordförande och övriga styrelseledamöter. Ledamöterna har kontinuerligt skriftligen tillställts väsentlig information om bolaget och verksamheten. STRAX styrelse antar årligen en arbetsordning för styrelsen.

Styrelsens oberoende, närvaro m.m.

Namn	Funktion	Invald	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Aktieinnehav ⁽¹⁾	Närvaro	Närvaro
Bertil Villard	Ordförande	2003	Ja	Ja	406 670	(7/7)	100 %
Gudmundur Palmason	Ledamot/ VD	2016	Nej	Nej	37 761 518	(7/7)	100 %
Ingvi T. Tomasson	Ledamot	2016	Nej	Nej	35 461 886	(7/7)	100 %
Michel Bracké	Ledamot	2016	Ja	Ja	10 000	(7/7)	100 %
Anders Lönnqvist	Ledamot	2000	Ja	Ja	1 294 663	(6/7)	86 %

Styrelsens arbete

26 april 2016	Delårsrapport Q1, genomgång av revisionen avseende 2015
26 april 2016	Årsstämma, konstituerande styrelsemöte
11 maj 2016	CEO och CFO utsedd, arbetsordning för styrelse och VD
22 augusti 2016	Bolagsstyrning – policyer, utveckling i bolaget
29 augusti 2016	Delårsrapport Q2
20 september 2016	Strategi, förvärv Celcom
4 november 2016	Förvärv Sowtone
28 november 2016	Delårsrapport Q3, revision Q3
5 december 2016	Budget 2017, optionsprogram och strategi

⁽¹⁾ I förekommande fall inklusive närståendes innehav samt innehav via bolag per den 31 december 2016.

Enligt fastställd arbetsordning gäller bland annat följande:

- ▶ Styrelsen skall sammanträda minst fem gånger per kalenderår,
- ▶ Styrelseledamöterna skall erhålla underlag för de frågor som skall behandlas på styrelsemötena i god tid före dessa möten och varje månad erhålla rapport beträffande bolagets verksamhet samt,
- ▶ för att säkerställa styrelsens dialog med revisorerna skall bolagets revisor årligen delta vid ett styrelsemöte och redogöra för de iakttagelser som gjorts i samband med årets genomförda revision.

Arbetsordningen innehåller också en beskrivning av de ärenden som skall behandlas på varje styrelsemöte samt de särskilda beslut som skall fattas vid konstituerande sammanträde. Styrelsens arbetsordning omfattar även instruktioner för verkställande direktören.

Styrelsen förvaltar för ägarnas räkning företaget genom att fastställa mål och strategi, utvärdera den operativa ledningen samt säkerställa system för uppföljning och kontroll av de etablerade målen. STRAX styrelse har från årsstämman 2016 bestått av fem ledamöter: Bertil Villard, Gudmundur Palmason, Ingvi T. Tomasson, Michel Bracké och Anders Lönnqvist. Bertil Villard valdes av årsstämman till styrelsens ordförande. Ytterligare information om styrelseledamöterna avseende ålder, utbildning och övriga uppdrag finns på sidorna 36–37.

Revisionsfrågor

Inget revisionsutskott är utsett och revisionsfrågor behandlas av hela styrelsen vid ordinarie mötestillfällen, vilket innebär att inga separata kommittémöten har förekommit. Vid revisorns genomgång med styrelsen lämnar verkställande direktören sammanträdet för att ge styrelsen tillfälle till enskilda överläggningar med revisorn. Därutöver har varje styrelseledamot möjlighet att ta direktkontakt med revisorerna.

Ersättningsfrågor

Inget ersättningsutskott är utsett och ersättningsfrågor behandlas av styrelsen vid ordinarie mötestillfällen, vilket innebär att inga separata kommittémöten har förekommit. Det är därvid styrelsen som bereder

och föreslår lön och annan ersättning till verkställande direktören samt till de befattningshavare som är direkt underställda verkställande direktören.

VD

STRAX verkställande direktör, Gudmundur Palmason, ansvarar för den löpande operativa verksamheten. Verkställande direktörens ansvar innefattar bland annat löpande investeringar och avyttringar, personal-, finans- och ekonomifrågor, löpande kontakter med företagets intressenter (såsom myndigheter och den finansiella marknaden) samt att tillhandahålla styrelsen den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Verkställande direktören rapporterar till styrelsen.

Revisorer

Val av revisorer sker vid årsstämma varje år. STRAX revisorer, som valdes vid årsstämman 2016, är KPMG AB med Mårten Asplund som huvudansvarig revisor. Revisorerna har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska STRAX årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna avger också en revisionsberättelse till årsstämman. Aktieägare har vid årsstämman möjlighet att ställa frågor till revisorerna.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöterna för det kommande verksamhetsåret beslutas årligen av årsstämman. Årsstämman 2016 beslöt om riktlinjer för lön och annan ersättning till bolagets ledande befattningshavare. I syfte att nå långsiktigt god värdetillväxt för aktieägarna strävar STRAX efter att erbjuda marknadsmässiga löner som möjliggör att rätt ledande befattningshavare och medarbetare kan rekryteras och behållas.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Denna beskrivning har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, intern till styrelse och extern i form av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning. Styrelsen ansvarar, enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning,

för den interna kontrollen. Intern kontroll och riskhantering utgör en del av styrelsens och ledningens styrning och uppföljning av verksamheten och syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs ändamålsenligt och effektivt, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig samt att lagar, förordningar och interna regelverk efterlevs.

Intern kontroll och riskhantering är integrerade delar i alla processer inom STRAX. STRAX interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera risker i processerna kring upprättandet av den finansiella rapporteringen samt för att uppnå en hög tillförlitlighet i den externa rapporteringen.

Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö utgör grunden för effektiviteten i ett bolags interna kontrollsystem. Den bygger på en organisation där det finns tydliga beslutsvägar och där befogenheter och ansvar definierats med tydliga riktlinjer.

Inom STRAX finns policyer och riktlinjer för de olika momenten i affärsflödet, från transaktionshantering till bokföring och upprättande av den externa rapporteringen, där det framgår vem som har ansvar för en specifik uppgift. Dessa styrdokument uppdateras vid behov för att alltid spegla gällande lagar och regler samt processförändringar.

Riskbedömning

Riskbedömning, d.v.s. identifiering och utvärdering av bolagets risker, är en årligen återkommande process inom STRAX. Riskbedömningen görs i form av självutvärdering och innefattar även att skapa handlingsplaner för att reducera identifierade risker.

De mest väsentliga riskerna i STRAX verksamhet är affärsmässiga risker, operativa risker, samt finansiella risker relaterade till fordringar, föråldrande varulager och valuta-effekter. Övriga risker som kan påverka bolagets finansiella verksamhet är likviditets-, ränte- och kreditrisker. Bolaget är vidare

Översikt bolagsstyrning

Bolagsstämma är det högsta beslutande organet. Bolagsstämma hålls minst en gång per år i form av årsstämma. Årsstämman har en förutbestämd agenda som anges i bolagsordningen, därutöver tillkommer eventuella övriga anmälda ärenden inför stämman.

Några av de centrala frågorna som behandlas vid årsstämman är framläggande av årsredovisning för det närmast avslutade räkenskapsåret och revisorernas granskningsberättelse avseende årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning under den period som årsredovisningen omfattar. Årsstämman beslutar därefter om ansvarsfrihet skall beviljas för styrelse och verkställande direktör.

Inför årsstämman utarbetar valberedningen förslag avseende styrelsens sammansättning från årsstämman till och med nästkommande årsstämma. Valberedningen föreslår ersättning till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter. I valberedningens uppdrag ingår även att i förekommande fall föreslå revisorer.

Vid årsstämma har samtliga närvarande aktieägare som anmält sitt deltagande på det sätt som anges i kallelsen rätt att rösta för det totala antalet aktier som denne äger eller företräder. Vid årsstämma har varje aktieägare möjlighet att ställa frågor till styrelse, verkställande direktör och revisor.

Årsstämman väljer styrelse för en mandatperiod om ett år. Styrelsen utser verkställande direktör som ansvarar för den löpande förvaltningen. Ansvarsfördelningen mellan

beroende av ett antal nyckelpersoner, medarbetare och konsulter för att driva verksamheten samt är beroende av en fungerande leverantörskedja, logistik och lagerhantering. För ytterligare information om STRAX olika risker, se Not 2, Risker.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt samt att den finansiella rapporteringen vid varje rapporttillfälle ger en rättvisande bild, finns ett antal kontrollaktiviteter. Inom STRAX omfattar kontrollaktiviteterna bland annat löpande uppföljning av riskexponering och månatlig resultatuppföljning samt återkommande kontroll av STRAX IT-miljö och funktionalitet.

Information och kommunikation

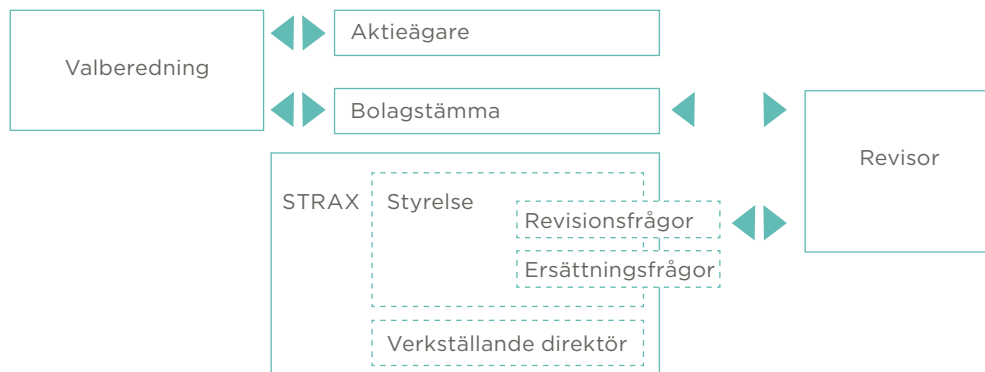
Inom STRAX finns riktlinjer för hur den finansiella informationen skall kommuniceras. En förutsättning för korrekt informationsspridning är goda rutiner kring informationssäkerhet.

Uppföljning

Efterlevnad och effektivitet i de interna kontrollerna följs upp löpande av styrelse och ledning för att säkerställa kvaliteten i processerna. STRAX ekonomiska situation och strategi avseende den finansiella ställningen behandlas vid varje styrelsemöte. Revision av den interna kontrollmiljön utförs av extern revisor, ingen intern revision förekommer med anledning av organisationens storlek.

styrelsen och verkställande direktören tydliggörs i instruktioner och arbetsordningar som fastställs av styrelsen. Hela STRAX styrelse utgör såväl ersättningsutskott som revisionsutskott, varför frågor inom dessa områden behandlas vid de ordinarie mötestillfällena.

Årsstämma 2017 är planerad till den 23 maj 2017, ytterligare information om årsstämma framgår av sidan 97.



REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

**Till bolagsstämman i Strax AB,
org. nr 555539-7709**

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 30–35 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

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

Stockholm den 2 maj 2017
KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor