



BOLAGS-
STYRNINGS-
RAPPORT

2018

STRAX

BOLAGS-STYRNINGS-RAPPORT

Strax AB (publ) ("STRAX" eller "bolaget") är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. STRAX aktie är noterad på Nasdaq Stockholm (small cap-listan) sedan maj 2016.

Bolagsstyrning inom STRAX

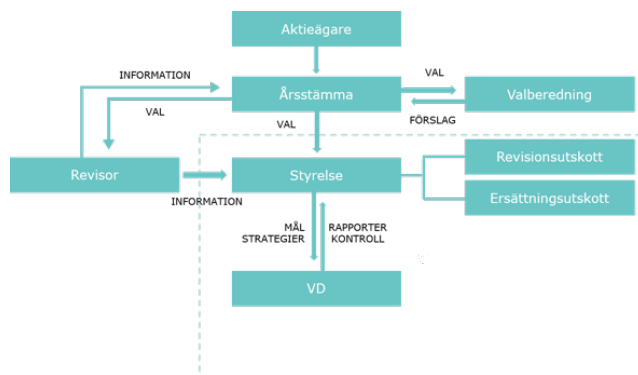
STRAX strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva bolagsstyrningsprocesser för att säkerställa att verksamheten skapar långsiktig värde för aktieägarna och övriga intressenter. Till grund för styrningen av bolaget ligger både externa och interna styrinstrument.

Till de externa styrinstrument som utgör ramarna för STRAX bolagsstyrning hör den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningsla-

gen, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) och Nasdaqs Regelverk för emittenter.

De interna styrinstrumenten inkluderar, men är inte begränsade till, den av stämman fastställda bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, styrelsens instruktion för verkställande direktören och STRAX uppförandekod. Därtill har styrelsen antagit ett antal policies, riktlinjer och instruktioner med bindande regler för hela bolagets verksamhet. Samtliga policies revideras

STRAX styrningsmodell



årligen. STRAX arbetar även aktivt med sina kärnvärden som strategiskt styrinstrument för bolagets samtliga medarbetare.

Information om STRAX bolagsstyrning publiceras och uppdateras löpande på bolagets webbplats (www.strax.com).

Valberedning

Vid årsstämman 2018 beslutades att STRAX ska ha en valberedning inför årsstämman 2019 som, jämte styrelseordföranden, består av en representant för vardera av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna.

Valberedningens sammansättning baseras på av Euroclear Sweden AB tillhandahållen förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti 2018 och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget.

Valberedningen består av Bertil Villard som styrelseordförande, aktieägare Gudmundur Palmason och Ingvi T. Tomasson samt Per Åhlgren som representant för GoMobile Nu AB.

Enligt Koden ska majoriteten av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot i valberedningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. STRAX avviker från dessa bestämmelser i Koden. Gudmundur Palmason och Ingvi T. Tomasson med 26,0 respektive 25,9 procent av rösterna i bolaget, anser det ändamålsenligt att de utövar sina ägarintressen på ovan beskrivet sätt både i valberedningen och i styrelsen.

Valberedningens uppdrag

Valberedningens uppgift är att bereda stämans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning.

Valberedningen har berett och presenterat följande förslag till årsstämman 2019: Styrelse och styrelseordförande, styrelsearvode fördelat på ordföranden och var och en av övriga

ledamöter, revisor och revisionsarvode.

Valberedningen tillämpar en mångfaldspolicy som överensstämmer med Koden. Detta innebär att styrelsen ska ha en väl sammanvägd mix av de kompetenser och erfarenheter som är viktiga för att styra STRAX strategiska arbete på ett ansvarsfullt och framgångsrikt sätt. Styrelsens sammansättning ska vara ändamålsenlig och präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Styrelseordföranden genomför årligen en utvärdering av årets styrelsearbete. Utfallet av utvärderingen delges valberedningen för att den ska få inblick i områden som kan förbättras. Valberedningen för årsstämman 2019 har fokuserat på att förstärka kompetensen inom e-handel, detaljhandel och personaladministration samt på att förbättra mångfalden i styrelsen.

Årsstämma

STRAX årsstämma äger rum i Stockholm under det första halvåret varje år. Datum och plats för stämman offentliggörs senast i samband med bolagets tredje kvartalsrapport. Information om aktieägares rätt att få ärenden behandlade på stämman, och vid vilken tidpunkt en sådan begäran måste vara bolaget tillhanda för att det med säkerhet kunna tas upp i kallelsen, meddelas senast i samband med den tredje kvartalsrapporten.

Kallelsen till årsstämman utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om hur anmälan ska gå till för att aktieägare eller ombud ska äga rätt att delta och rösta på stämman, samt en numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas på stämman, föreslagen vinstdisposition och det huvudsakliga innehållet i övriga ärenden som ska behandlas på stämman.

Aktieägare eller ombud kan på bolagsstämma rösta för fulla antalet aktier denne äger eller företräder.

Årsstämma 2018

Årsstämman 2018 hölls den 24 maj 2018 hos Advokatfirman Vinge i Stockholm. Tolv aktieägare var närvarande och representerade 72,51 procent av antalet utestående aktier och röster. Nedan redogörs för de viktigaste stämmobesluten:

- ▶ Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen för 2017 samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2017
- ▶ Beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör avseende förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2017
- ▶ Beslut, i enlighet med valberedningens förslag, att:
 - styrelsearvode ska utgå med 150 000 kronor vardera till styrelseledamöter som anses vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
 - styrelsearvode ska utgå med 225 000 kronor till styrelsens ordförande
- ▶ Omval av styrelseledamöterna Bertil Villard, Anders Lönnqvist, Gudmundur Palmason och Ingvi Tomasson
- ▶ Nyval av Pia Anderberg till styrelseledamot
- ▶ Omval av Bertil Villard till styrelseordförande
- ▶ Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och andra anställda antogs i enlighet med styrelsens förslag (se sidorna 98-99)
- ▶ Beslut om att anta nytt långsiktigt incitamentsprogram och emittera teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag
- ▶ Beslut att i enlighet med styrelsens förslag, bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier
- ▶ Beslut att i enlighet med valberedningens förslag, anta riktlinjer för utseende av valberedning att gälla till dess att årsstämman beslutar annat

Extra bolagsstämma 2018

Den 28 december 2018 hölls en extra bolagsstämma i syfte att fatta beslut om styrelsens förslag om inlösen av aktier. Ytterligare information om inlösenförfarandet presenteras på sidan 25.

Årsstämma 2019

Årsstämma 2019 är planerad till den 22 maj 2019 hos Advokatfirman Vinge i Stockholm. Aktieägare har haft möjlighet att vända sig till STRAX styrelseordförande med önskemål om ärenden som ska behandlas på stämman, samt till valberedningen för att få nomineringsförslag beaktade.

Information om årsstämman finns tillgänglig på STRAX webbplats (www.strax.com).

Styrelse och utskott

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

Den nuvarande styrelsen 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. Detta utgör en avvikelse från Koden som säger att högst en bolagsstämmovald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterbolag. Styrelsen har gjort bedömningen att det är i bolagets intresse att den samlade erfarenhet och kompetens av Gudmundur Palmason och Ingvi T. Tomasson nyttjas både i styrelsen och i den operativa verksamheten.

Under 2018 har styrelsen sammanträtt sju gånger. Mellan styrelsemötena har löpande kontakter skett mellan bolaget, dess styrelseordförande och övriga styrelseledamöter. Ledamöterna har kontinuerligt skriftligen tillställts väsentlig information om bolaget och verksamheten.

Sedan årsstämman 2018 har styrelsen bestått av Bertil Villard, Gudmundur Palmason, Ingvi T. Tomasson, Anders Lönnqvist och Pia An-

derberg. Michel Bracké avböjde omval. Bertil Villard valdes av årsstämman till styrelsens ordförande. Ytterligare information om styrelseledamöterna avseende ålder, utbildning och övriga uppdrag finns på sidorna 42-43.

Revisionsutskott

Styrelsen som helhet fullgör de uppgifter som ankommer revisionsutskottet.

Vid revisorns genomgång med styrelsen lämnar verkställande direktören, och om någon från ledningen deltar, sammanträdet för att

ge styrelsen tillfälle till enskilda överläggningar med revisorn. Därutöver har varje styrelseledamot möjlighet att ta direktkontakt med revisorerna.

Ersättningsutskott

Styrelsen som helhet fullgör de uppgifter som ankommer ersättningsutskottet. Ersättningsutskottet bereder och föreslår lön och annan ersättning till verkställande direktören samt till de befattningshavare som är direkt underställda verkställande direktören.

Styrelsens arbete 2018

26 februari	Bokslutskommuniké 2017 Budget 2018
20 mars	Kallelse till årsstämma Revisionsrapport 2017 Strategisk, taktisk och operativ granskning
24 maj	Delårsrapport Q1 2018 Strategisk, taktisk och operativ granskning
24 maj	Konstituerande styrelsemöte
22 augusti	Delårsrapport Q2 2018 Strategisk, taktisk och operativ granskning/Gear4
28 november	Delårsrapport Q3 2018 Avyttring Gear4
5 december	Revisionsrapport Q3 Obligatoriskt inlösenprogram Budget 2019 Strategi genomgång

Styrelsens oberoende, närvaro m.m.

Name	Funktion	Invald	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledning- en	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieä- gare	Aktie- innehav- et ⁽¹⁾	När- varro 2018	%
Bertil Villard	Ordförande	2003	Ja	Ja	406 670	(7/7)	100%
Gudmundur Palmason	Ledamot/VD	2016	Nej	Nej	31 398 031	(7/7)	100%
Ingvi T. Tomasson	Ledamot	2016	Nej	Nej	31 198 079	(7/7)	100%
Michel Bracké ⁽²⁾	Ledamot	2016	Ja	Ja	10 000	(3/3)	100%
Pia Anderberg ⁽²⁾	Ledamot	2018	Ja	Ja	-	(4/4)	100%
Anders Lönnqvist	Ledamot	2000	Ja	Ja	1 294 663	(7/7)	100%

(1) I förekommande fall inklusive närståendes innehav samt innehav via bolag per den 31 december 2018.

(2) Pia Anderberg valdes till styrelseledamot vid årsstämman den 24 maj 2018, vid samma tidpunkt utträdde Michel Bracké ur styrelsen.

Verkställande direktör

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. STRAX revisorer, som valdes vid årsstämman 2018, är PricewaterhouseCoopers AB med Nicklas Renström som huvudansvarig revisor. Revisorererna har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska STRAX årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorererna avger också en revisionsberättelse till årsstämman. Aktieägare har vid årsstämman möjlighet att ställa frågor till revisorererna.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöterna för det kommande verksamhetsåret beslutas årligen av årsstämman. Årsstämman 2018 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 marknadsmissig ersättning som möjliggör att rätt ledande befattningshavare och medarbetare kan rekryteras och behållas.

Rörliga och aktierelaterade ersättningar för nyckelmedarbetare

Utöver den fasta månadslönen erbjuder STRAX rörlig ersättning baserad på uppfyllelse av mål som sätts för varje enskild nyckelmedarbetare. På STRAX årsstämma 2017 beslutades det dessutom att införa ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av teckningsoptioner med tre års löptid. Efter beslut av årsstämman antogs programmet. Optionerna tecknades av en grupp om 48 nyckelmedarbetare i januari 2018. Optionerna erbjöds inte till styrelsen, men Gudmundur Palmason deltog i programmet i sin egenskap av verkställande direktör.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Denna internkontrollrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, internt till styrelsen och externt i form av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.

Styrelsen ansvarar, i enlighet med 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 den bedrivs ändamålsenligt och effektivt, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig samt att lagar, förordningar och interna regelverk efterlevs.

Intern kontroll och riskhantering är integrerat i alla processer inom STRAX. STRAX intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera risker i processerna kring upprättandet av finansiella rapporter 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.

STRAX styrelse har delegerat ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö till verkställande direktören. CFO har det övergripande ansvaret för att koncernens redovisning och rapportering upprättas i enlighet med tillämpliga standarder, normer och lagstiftning.

För att säkerställa att ekonomiavdelningen

innehar aktuell kompetens, utbildas den löpande inom exempelvis redovisning och skattelegstiftning. Utbildningsbehovet identifieras bland annat genom regelbundna utvecklings-samtal. Vid behov anlitas extern kompetens för att belysa frågor inom exempelvis redovisning, skatt och intern kontroll. Vid frågor av legal karaktär anlitar bolaget en extern jurist.

Som en del i ansvarsstrukturen ingår att styrelsen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom ett rapportpaket innehållande, utfall, prognoser, affärsplan, uppföljning av risker och analyser av viktiga nyckeltal.

Riskbedömning

STRAX riskbedömning är en dynamisk process som syftar till att identifiera och utvärdera väsentliga risker som kan påverka koncernens möjligheter att uppfylla sina mål. Riskbedömningen sker i form av en självutvärdering och inkluderar även upprättande av handlingsplaner för hantering av identifierade risker. Koncernledningen ansvarar för att upprätthålla de rutiner och processer som krävs för att hantera väsentliga risker i den dagliga verksamheten. Riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen uppdateras löpande under ledning av CFO.

En bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen sker årligen för varje rad i resultaträkningen och balansräkningen. Poster som sammantaget är väsentliga och har förhöjd risk för fel, så kallade kritiska poster, identifieras. För identifierade kritiska poster genomlysas processerna och tillhörande kontroller i syfte att minimera risken.

Som ett resultat av den årliga genomgången fattar styrelsen beslut om vilka risker som är väsentliga att beakta för att säkerställa en god intern kontroll inom den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt och att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild, har STRAX upprättat ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna omfattar bland annat löpande uppföljning av riskexponering, attest- och godkännanderutiner, verifieringar, bank- och kontoavstämningar, månatlig uppföljning av

resultat och balansposter på koncernnivå, samt löpande kontroller av STRAX IT-miljö, säkerhet och funktionalitet.

Information och kommunikation

Information och kommunikation är en förutsättning för att STRAX ska kunna utöva god intern styrning och kontroll och uppnå utsatta mål. Policys och riktlinjer är därför viktiga instrument för att säkerställa en korrekt och tillförlitlig redovisning, rapportering och informationsgivning.

Uppföljning

Efterlevnad och effektivitet i de interna kontrollerna följs upp löpande av styrelse och ledning för att säkerställa kvaliteten i processerna. CFO rapporterar till verkställande direktör som lämnar finansiella rapporter för koncernen till styrelsen kvartalsvis. STRAX ekonomiska situation och strategi avseende den finansiella ställningen behandlas vid varje styrelsemöte. Varje kvartalsrapport granskas av styrelsen avseende korrektheten och presentationen av den finansiella informationen. Styrelsen följer även upp att det finns kontrollaktiviteter för utvalda riskområden och kommunicerar väsentliga frågor till koncernledning och revisor.

Internrevision

Styrelsen har gjort bedömningen att STRAX, utöver befintliga processer och funktioner för intern styrning och kontroll, inte har behov av en formaliserad internrevision. Uppföljning utförs av styrelse samt koncernledning och kontrollnivån bedöms för närvarande uppfylla bolagets behov. En årlig bedömning görs huruvida en internrevisionsfunktion anses nödvändig för att bibehålla god kontroll inom STRAX.

I förekommande fall inklusive närståendes innehav samt innehav via bolag per den 31 december 2018.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGS-STYRNINGSRAPPORTEN

**Till bolagsstämman i Strax AB (publ),
org.nr 556539-77099**

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 36-45 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. Uppllysningar 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 18 april 2019
PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

STRAX AB (PUBL)
MÄSTER SAMUELSGATAN 10
111 44 STOCKHOLM
SWEDEN

ORG NR: 556539-7709
TEL: +46 (0) 8-545 01 750
EMAIL: IR@STRAX.COM
WWW.STRAX.COM

STRAX