

Bolagsstyrningsrapport 2015





BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Från och med 2015 är upprättandet av bolagsstyrningsrapport ett krav för DistIT AB enligt Årsredovisningslagen. Denna bolagsstyrningsrapport följer Svensk kod för bolagsstyrningsregler och tillämpningsanvisningar. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats som en från årsredovisningen skild handling och utgör således inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisorer med bestämmelserna i årsredovisningslagen och revisorns yttrande är fogat till rapporten.

DistIT AB (publ), org.nr. 556116-4384, är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Verksamheten har under 2015 bestått av dotterbolagen Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB. DistIT äger även Fastighetsaktiebolaget Genetikern2 som är ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Alcadon bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamheter i samtliga nordiska länder. Därutöver bedriver SweDeltaco verksamhet i Litauen.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen. Bolagsstyrningen av DistIT AB utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, avtalet med marknadsplatsen First North, samt andra relevanta regler och riktlinjer. Bolagets aktie är upptagen till handel på First North Premier, med kortnamnet DIST och har Remium Nordic AB som Certified Adviser. Sedan den 8 maj 2015 är bolagets företagsobligation upptagen till handel på Företagsobligationslistan vid NASDAQ Stockholm.

Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmsbörsens regelverk för listning på First North Premier. Eftersom DistITs aktie inte är noterad på reglerad marknadsplats omfattas bolaget inte av svensk kod för bolagsstyrning. DistITs arbete med bolagsstyrning är dock i stora delar inspirerad av koden. En valberedning inför årsstämman 2016 har bildats som uppfyller de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning.

AKTIEÄGARE

DistITs aktie är listad på NASDAQ OMX First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. För bolag anslutna till NASDAQ OMX First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Remium Nordic AB är DistITs Certified Adviser.

Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 december 2015 till 6 958. Av dessa hade 349 fler än 1 000 aktier vardera. 43 aktieägare äger aktier motsvarande 84 % av aktiekapital och röster. Varje aktie har en röst. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sidorna 76-77.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats (www.distit.se). Vid tidpunkten för kallelse informeras att kallelse skett genom annons i Svenska Dagbladet.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedning skall utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition av vinstmedel samt arvode för styrelsen och revisorerna.

ÅRSSTÄMMAN 2015

I enlighet med styrelsens förslag beslutades att lämna 1,50 SEK per aktie i utdelning för verksamhetsåret 2014.

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Arne Myhrman, Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson samt nyvaldes Christina Åqvist. Stämman utsåg Arne Myhrman till styrelsens ordförande och tillika arbetande styrelseordförande. Vidare beslutades att styrelsearvodet utgå med en årlig ersättning till styrelseordförande

med 300 000 kronor, vice ordförande med 190 000 kronor och till övriga ledamöter med 140 000 kronor per person. Vidare beslutade stämman att dels godkänna den extra månatliga ersättning som utgått till arbetande styrelseordförande Arne Myhrman sedan 12 augusti 2014 till och med årsstämman 2015 samt dels att en extra månatlig ersättning till Arne Myhrman som arbetande styrelseordförande ska fortsätta utgå med 100 000 kronor och att en samtidig månatlig pensionsavsättning om 12 000 kronor ska ske. Stämmans beslut beträffande den månatliga ersättningen till arbetande styrelseordförande beslutades att gälla längst till och med årsstämman 2016.

Till revisor omvaldes revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB som utsåg auktoriserade revisorn Daniel Forsgren som huvudansvarig revisor.

Årsstämman beslutade att anta förändrade principer för valberedningen innebärande att styrelsens ordförande årligen senast den 15 oktober ska sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de tre största ägargrupperna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen fram till det att den tionde största ägaren/ägarkonstellationen och samtliga ägare/ägarkonstellationer som representerar mer än 5 % av bolagets aktier tillfrågats. Om färre än tre ledamöter kunnat rekryteras via detta förfaringssätt, kan valberedningen bestå av som minst två personer. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. I övrigt beslutades att tidigare principer för valberedningen kvarstår oförändrade.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2016, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande högst 10 % av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman mot apportegendom. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra förvärv med betalning genom apportemission. Emissionskursen skall fastställas enligt gällande marknadsförhållanden.

Vid konstituerande styrelsemöte efter årstämman utsågs Jonas Mårtensson till vice ordförande.

STYRELSEN

Enligt bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter. Vid årsstämman 2015 valdes fem ledamöter. De bolagsstämmovalda ledamöterna utses för tiden fram till nästa årsstämma i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Någon regel om längsta tid en ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Ledamöternas medelålder är 53 år och två av ledamöterna är kvinnor. Samtliga ledamöter anses av valberedningen vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare. DistIT uppfyller de krav koden uppställer avseende styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare.

För information om de bolagsstämmovalda ledamöterna, se sidan 78.

STYRELSENS ARBETE OCH ANSVAR

Styrelsen i DistIT har fastställt en arbetsordning för styrelsen med instruktioner avseende arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören samt instruktioner för ekonomisk rapportering. En arbetsinstruktion för den arbetande styrelseordföranden som tydliggör hur arbetsuppgifter mellan den verkställande direktören och arbetande styrelseordföranden har skett fastställdes den 12 augusti 2014 och den 22 april 2015. Styrelsen ansvarar för att DistITs organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och övriga ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation.

Av styrelsens arbetsordning framgår att styrelsens ordförande i samråd med verkställande direktören före utsändande av kallelse ska utarbeta dagordning för respektive sammanträde och bestämma nödvändigt beslutsunderlag och dokumentation till aktuella ärenden. Styrelsen kallas till ett konstituerande möte efter årsstämman samt därutöver minst fem ordinarie sammanträden per år. Fyra av de ordinarie sammanträdena sammanfaller med tidpunkterna för den externa ekonomiska rapporteringen. Det femte ordinarie sammanträdet hålls i december för genomgång av budget och verksamhetsplan för påföljande år. Vid styrelsemötet där årsbokslutet presenteras deltar revisorn för att meddela iakttagelser från den utförda revisionen. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så påkallar. Under året har styrelsen sammanträtt tio gånger inklusive ett konstituerande styrelsemöte.

NÄRVAROFREKVENSS STYRELSEN

Namn	Invald	Beroendeställning	Närvarofrekvens	Valberedning
Arne Myhrman, ordförande	2011	Ja ¹	10/10	Ledamot
Jonas Mårtensson, vice ordf.	2011	Nej	10/10	-
Björn Abild	2011	Nej	10/10	-
Charlotte Hansson	2012	Nej	10/10	-
Christina Åqvist	2015	Nej	7/7	-

1) Som arbetande styrelseordförande enligt årsstämans beslut 2015 är Arne Myhrman beroende i förhållande till bolaget och bolagets ledning längst till och med årsstämman 2016.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att övriga ledamöter löpande får den information som är nödvändig för att styrelsearbetets kvalitet upprätthålls och utövas enligt aktiebolagslagen. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete och ansvarar för att organisationen är ändamålsenlig. Styrelsen fastställer DistITs övergripande mål och strategier, beslutar om budget och affärsplaner behandlar och godkänner årsboksut och delårsrapporter samt fastställer viktiga policies och regelsystem. Styrelsen skall följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten utifrån de av styrelsen satta målen och riktlinjerna. Styrelsen skall även besluta om större investeringar och förändringar i DistITs organisation och verksamhet.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Som valberedningens ordförande informerade om vid årsstämman tillämpar bolaget principen att eventuellt arbete utöver ordinarie styrelsearbete skall ske på marknadsmässiga grunder och vara överenskommet direkt mellan bolaget och den ledamot det berör. Detta förfarande har tillämpats tidigare och omfattningen av dessa konsultarvoden redovisas, om sådant har utbetalats, särskilt i årsredovisningen. För 2015 har inget sådant arvode utbetalats.

Styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag, från ett av styrelseledamoten ägt bolag eller från egen enskild verksamhet med s.k. F-skattsedel, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för DistIT.

ERSÄTTNING TILL ARBETANDE STYRELSEORDFÖRANDE

Som arbetande styrelseordförande har Arne Myhrman från och med årsstämman 2015 utöver styrelsearvode för ordförande uppburet en fast extra månatlig ersättning plus lagenlig semesterersättning och en fast månatlig pensionsavsättning. Den fasta månatliga ersättningen har uppgått till 100 000 kronor och den fasta månatliga pensionsavsättningen till 12 000 kronor. Den extra fasta månatliga ersättningen och den fasta månatliga pensionsavsättningen upphör senast vid årsstämman 2016.

STYRELSEARVODE BESLUTAD AV ÅRSSTÄMMAN

TSEK	2015	2014
Arne Myhrman, ordförande	300	300
Jonas Mårtensson, vice ordf.	190	120
Björn Abild	140	120
Charlotte Hansson	140	120
Christina Åqvist	140	-

ANNAN ERSÄTTNING TILL STYRELSEN 2015

TSEK	2015	Vad
Arne Myhrman	1 200	Arvode som arbetande styrelseordförande
Arne Myhrman	144	Pensionsavsättning
Jonas Mårtensson	-	
Björn Abild	-	
Charlotte Hansson	-	
Christina Åqvist	-	

STYRELSEUTSKOTT

Styrelsen har under året inte utsett några särskilda styrelseutskott. Frågor beträffande ersättning till den verkställande direktören och ledande befattningshavare samt revisionsfrågor behandlas av hela styrelsen. Styrelsen utser inom sig vid behov arbetsgrupper vars uppgifter är att införa kommande styrelsebeslut ta fram och förbereda beslutsunderlag. Två exempel på detta har under året varit 3PL-frågan beträffande SweDeltaco och kommande beslut beträffande särnotering och listning av Alcadon AB.

REVISION

Revisorer utses på årsstämman med uppgiften att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Val av revisor genomfördes vid årsstämma 2015, då Grant Thornton Sweden AB valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2016. Huvudansvarig revisor är Daniel Forsgren (född 1972).

Huvudansvarig revisor erhåller för kännedom löpande kallelser till styrelsemöten och bolagsstämmor, styrelseprotokoll, den månatliga ekonomiska rapporteringen, VD-rapporter samt löpande annan information av väsentlig betydelse för verksamheten. Revisionsgranskningen omfattar även delar av bolagets interna kontroll samt förvaltningsrevision. Områden som granskas väljs ut i enlighet med riskbedömningen om väsentliga processer. Vid styrelsens årliga genomgång av årsboksut föredrar revisorerna en skriftligen upprättad revisionspromemoria.

Den huvudansvarige revisorn har vid ett tillfälle träffat styrelsen för att redovisa arbetet av sin utvärdering av den interna kontrollen samt revisionen av årsbokslutet för räkenskapsåret 2015. Styrelsens ordförande har under året vid ett tillfälle träffat revisorn utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

Grant Thornton avger revisionsberättelse avseende DistIT AB samt koncernen. Grant Thornton utför även tjänster för bolag inom DistIT-koncernen utöver revisionsarbetet. Detta har framför allt omfattat frågor med anledning av koncernens övergång till IFRS, SweDeltacos byte av affärssystem samt konsultationer inför styrelsens beslut beträffande särnotering och listning av Alcadon AB. För detta arbete har Grant Thornton fakturerat ett sammanlagt belopp om 0,3 MSEK år 2015. Revisorn erhåller arvode för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvoden till revisorn under 2014 och 2015 se not 6 sid 57.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Styrelsen utser verkställande direktör i DistIT AB som även är koncernchef. Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Den verkställande direktören tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande på styrelsemöten samt avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören tillställer styrelsens ledamöter varje månad den information som krävs för att följa bolagets och koncernens ställning, verksamhet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om verksamheten. Den verkställande direktören ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bokföringen ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. För den närmare ansvarsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktörens uppgifter finns en skriftlig VD-instruktion, som kontinuerligt uppdateras. Den verkställande direktören har deltagit vid samtliga styrelsemöten under 2015.

Siamak Alian är verkställande direktör och koncernchef sedan den 7 mars 2011.

Styrelsen genomför minst en gång årligen internt inom sig en utvärdering av den verkställande direktörens arbete. Detta omfattar både en avstämning mot att beslutade instruktioner och rapportrutiner följs såväl som en bedömning av att ett antal verksamhetskriterier har uppnåtts. Detta innefattar såväl ett antal mjuka kriterier såsom ledarskap, affärsmannaskap och respekt såväl som hur väl ledningsgruppens arbete fungerar och förmågan att hantera övergripande frågeställningar. Utvärderingen protokolleras vanligen vid det första styrelsemötet för verksamhetsåret.

ERSÄTTNING TILL DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen fastställer och beslutar om grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören. Den verkställande direktören hanterar och beslutar tillsammans med styrelseordföranden motsvarande frågor för övriga ledande befattningshavare samt svarar för framtagandet av generella principer för lönesättning. Den verkställande direktören kan tillämpa lönevaxling.

Ersättningsprinciperna för 2015 har varit oförändrade jämfört med vad som gällde 2014. Gruppen andra ledande befattningshavare som tillsammans med den verkställande direktören utgör koncernledningen har inte förändrats i antal jämfört med 2014 utan omfattar samma antal personer som 2014, dvs. 7 personer.

Uppsägningstiden för den verkställande direktören är en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader med full lön och övriga ersättningar. För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre till nio månader.

KSEK	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Siamak Alian, VD	2015	3 156	350	0	435	3 941
	2014	2 960	350	14	356	3 680
Andra ledande befattningshavare	2015	7 895	723	111	1 251	9 980
	2014	7 169	1 141	137	1 359	9 806

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Enligt den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd är styrelsen skyldig att se till att bolaget har tillfredsställande interna kontroller, hålla sig informerad om bolagets interna kontrollsystem och bedöma hur väl systemet fungerar.

DistIT-koncernens arbete med intern kontroll har sin grund i internkontrollprinciperna framtagna av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Dessa principer har fem grundläggande element; 1. Kontrollmiljö, 2. Riskbedömning, 3. Kontrollaktiviteter, 4. Information/kommunikation och 5. Uppföljning.

KONTROLLMILJÖ

Intern kontroll inom DistIT baseras på en kontrollmiljö innefattande organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Detta dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policyer, riktlinjer och instruktioner. Exempelvis gäller detta arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören och instruktioner för attesträtt, redovisning och rapportering.

RISKBEDÖMNING

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för riskhanteringen. Genom en tydlig organisation och beslutsordning innefattande stor medvetenhet om risker hos medarbetarna med gemensamma definitioner och principer inom fastställda ramar uppnås ett kontrollerat risktagande. Riskområden är verksamhets- och branschrelaterade risker



samt risker i samband med bokslutsprocessen kopplad till den finansiella rapporteringen, operationella risker och legal risk. Se även sidorna 29-32 beträffande risker och riskhantering.

KONTROLLAKTIVITETER

I koncernens affärsprocesser ingår finansiella kontroller avseende godkännande och redovisning av affärstransaktioner. I boksluts- och rapporteringsprocessen finns kontroller, bland annat vad gäller redovisning, värdering och upplysningskrav samt beträffande tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper och uppskattningar såväl i enskilda dotterbolag som på koncernnivå. Ekonomi- och finansfunktionen i DistIT AB är ansvarig för bokslut, kvartalsrapporter, kontroll och analyser. Samtliga dotterbolag med underkoncerner har egna ekonomifunktioner. Den regelbundna analysen av respektive verksamheters månatliga finansiella rapportering omfattar betydande poster som tillgångar, skulder, intäkter, kostnader och kassaflöde. Tillsammans med den analys som görs på koncernnivå bidrar denna viktiga del av den interna kontrollen till att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga fel eller avviker från upprättade rapporteringsrutiner.

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad åtgärder och rutiner. Förutom revision av räkenskaper och årsbokslut gör även revisorn en översiktlig granskning av bokslutskommunikén och kvartalsrapporten för det andra kvartalet. Samtliga finansiella rapporter och övriga pressmeddelanden publiceras samtidigt med offentliggörandet på DistITs hemsida.

INFORMATION/KOMMUNIKATION

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständig och korrekt finansiell rapportering och verksamhetsrapportering. Interna anvisningar och riktlinjer beträffande redovisning av verksamheter och finansiell rapportering, liksom regelbundna uppdateringar och meddelanden om rapportering och krav på informationsgivning och ändringar av redovisningsprinciper, görs tillgängliga och kända för berörd personal. Samtliga dotterbolag sammanställer månatligen finansiella rapporter och rapporter om sin förvaltning till koncernledningen med analyser och kommentarer till finansiella resultat och risker. Styrelsen i DistIT erhåller månatligen den verkställande direktörens sammanställning av dotterbolagens rapporter tillsammans med en verksamhetsrapport för DistIT och en finansiell rapport för koncernen sammanställd av ekonomi- och finansdirektören.

UPPFÖLJNING

Styrelsen har inte inrättat en funktion för internrevision. Det huvudsakliga arbetet avseende internrevision sköts av bolagets ekonomi- och finansdirektör tillsammans med ekonomiansvariga i respektive bolag och koncern. Styrelsens bedömning är att detta arbetssätt tillsammans med de månatliga ekonomiska rapporter som styrelsen tar del av för närvarande är tillfredsställande och uppfyller de krav på rapportering och intern kontroll som kan ställas.

Vid varje styrelsesammanträde behandlas koncernens ekonomiska situation. Styrelsen granskar alla delårsrapporter och årsredovisningen före publicering. Styrelsen får årsvis och regelbundet rapporter från revisorerna. Styrelsen följer upp alla åtgärder som vidtas för att förbättra eller ändra kontrollerna.

Koncernens process för finansiell rapportering granskas årligen av koncernledningen och utgör en grund för utvärderingen av det interna ledningssystemet och de interna styrande dokumenten för att säkerställa att dessa omfattar alla viktiga områden som rör den finansiella rapporteringen. Under verksamhetsåret 2015 genomlystes koncernens och dotterbolagens nyckeltal och respektive finansiella mål vilket resulterat i tydligare riktlinjer för hur styrelsen i DistIT löpande följer upp de interna finansiella rapporteringarna av respektive bolag. Processerna för finansiell rapportering är av väsentlig betydelse för styrelsens uppföljning av verksamheten och utvärderas kontinuerligt.

DIREKTA ELLER INDIREKTA AKTIEINNEHAV

Som framgår av tabellen "Största aktieägarna den 30 december 2015" på sidan 77 har ingen enskild person i styrelsen eller företagsledningen mer än 10 procent av kapital eller röster i bolaget. Personer med insynsställning i bolaget äger den 30 december 2015 aktier motsvarande 26,83 % (6,41 %) av kapital och röster i bolaget.

Enligt gällande regler och riktlinjer enligt First Norths regelverk ska bolaget publicera en förteckning över personer som har insynsställning i bolaget på sin hemsida. Avsikten med regelverket angående insynsrapportering för First North är att informationen ska motsvara den information som skulle ha skickats till Finansinspektionen om bolaget varit noterat på en reglerad marknad, t. ex. NASDAQ OMX Stockholm small cap. Detta innebär bl. a att insynspersonen ska rapportera sitt sammanlagda aktieinnehav i bolaget vid den tidpunkt när denna förbindelse börjar gälla samt därefter inom fem arbetsdagar från affärsdagen rapportera alla köp och försäljningar av aktier och andra aktierelaterade instrument i bolaget till den person på bolaget som ansvarar för att informationen publiceras i insynsregistret på bolagets hemsida. Rapportering enligt ovan sker till bolagets ekonomi- och finansdirektör, Ove Ewaldsson.

RÖSTRÄTTSBEGRENSNINGAR

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

VISSA BOLAGSORDNINGSBESTÄMMELSER

Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

AV BOLAGSSTÄMMAN LÄMNADE BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 22 april 2015 bemyndigade styrelsen att i samband med avtal om företagsförvärv, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget. Bemyndigandet har omfattat högst 1 228 000 aktier, motsvarande högst 10 procent av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman den 22 april 2015. Syftet med bemyndigandet har varit att bolaget skall kunna ha emitterat aktier som likvid i samband med avtal om företagsförvärv. Styrelsen har inte vid något tillfälle under verksamhetsåret använt sig av det av årsstämman 2015 beslutade bemyndigandet.

VALBEREDNINGEN

DistITs arbete med bolagsstyrning är till stora delar inspirerad av den svenska koden för bolagsstyrning. Koden anger att valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt,

i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägares intresse.

Årsstämman den 22 april 2015 fastställde principerna för hur valberedningen för DistIT ska utses. Styrelsens ordförande ska årligen senast den 15 oktober sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de tre största ägargrupperna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen fram till det att den tionde största ägaren/ägarkonstellationen och samtliga ägare/ägarkonstellationer som representerar mer än 5 % av bolagets aktier tillfrågats. Om färre än tre ledamöter kunnat rekryteras via detta förfaringsätt, kan valberedningen bestå av som minst två personer. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma.

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2016

I enlighet med årsstämmans beslut informerade DistIT den 29 september 2015 att DistITs valberedning inför årsstämman 2016 består av

- Anders Bladh (ordförande)
- Tedde Jeansson Jr
- Stefan Charette och
- Arne Myhrman

Till valberedningen har även Ulf Strömsten adjungerats.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. Vid utvärderingen av styrelsen har valberedningen särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Under 2015 har detta skett dels, via ett skriftligt underlag vars resultat skriftligen tillställts hela styrelsen, den verkställande direktören och revisorn dels, en muntlig intervju som genomförts av en ledamot av valberedningen som inte är medlem av styrelsen i DistIT AB. Styrelseutvärderingen har behandlats vid ett av valberedningens arbetsmöten samt vid ett ordinarie styrelsemöte i bolaget.

Ledamöterna har inte av DistIT erhållit något arvode eller ersättning för sitt arbete i valberedningen. Vid tre genomförda möten i valberedningen har samtliga ledamöter varit närvarande.

Förslag att föreläggas årsstämman 2016 för beslut
Valberedningen kommer att förelägga förslag till årsstämman 2016 för beslut om;

- Ordförande vid stämman.
- Antalet styrelseledamöter och arvoden till styrelsen, uppdelat mellan styrelseordförande, vice ordförande och övriga ledamöter.
- Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
- Val av revisor och arvode till bolagets revisor.
- Principer för valberedning inför årsstämma 2017.



Long-term strategy



12

A person wearing a grey suit jacket and a white shirt is seated at a desk. Their right hand holds a black pen, poised over a document. The desk is cluttered with various items: several pens (black, silver, and blue), a blue folder, and several sheets of paper. Some papers have text, while others show diagrams or charts. The background is a plain white wall. The overall scene suggests a professional or academic setting.

Risker och riskhantering



DistIT-koncernens operativa verksamhet drivs i huvudsak i Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB och dess dotterbolag. Koncernens verksamhet berörs av ett antal risker som kan påverka koncernens resultat eller finansiella ställning i varierande grad. Vid bedömningen av koncernens utveckling är det viktigt att utöver möjligheterna till resultattillväxt även beakta relevanta riskfaktorer. Samtliga riskfaktorer kan inte beskrivas i detta avsnitt, utan bör utvärderas tillsammans med övrig information i denna årsredovisning samt en allmän omvärldsbedömning. Koncernen har beslutat om en riskpolicy som löpande ses över och vid behov anpassas till verksamheten och omvärldsfaktorer. DistITs dotterbolag arbetar kontinuerligt med risker och riskhantering med mål att identifiera och kontrollera riskerna.

RISKHANTERING - ÖVERGRIPANDE

Strategiska risker påverkar främst efterfrågan och kan motverkas genom förändringar i kostnadsmassan. Ledningen tillsammans med styrelsen följer noga konjunkturen i syfte att snabbt kunna agera och anpassa verksamheten vid eventuella konjunkturförändringar.

Operationella risker avser risker för att processer, system eller organisation fallerar i något avseende. Genom att kontinuerligt arbeta med företagskultur, bearbeta kunder och leverantörer samt bevaka konkurrenter minskas riskerna. Finansiella risker såsom förändring av valutakurser och räntor hanteras enligt fastlagda rutiner.

STRATEGISKA RISKER

BESKRIVNING

Konjunkturutvecklingen är svårbedömd och har betydelse för bolagets försäljnings- och resultatutveckling.

ÅTGÄRD

Ledningen följer noga konjunkturens utveckling. Bolagets kunder finns inom flera branscher och kan vara både företagskunder liksom kunder som säljer till slutkonsument, vilket minskar konjunkturkänsligheten.

OPERATIONELLA RISKER

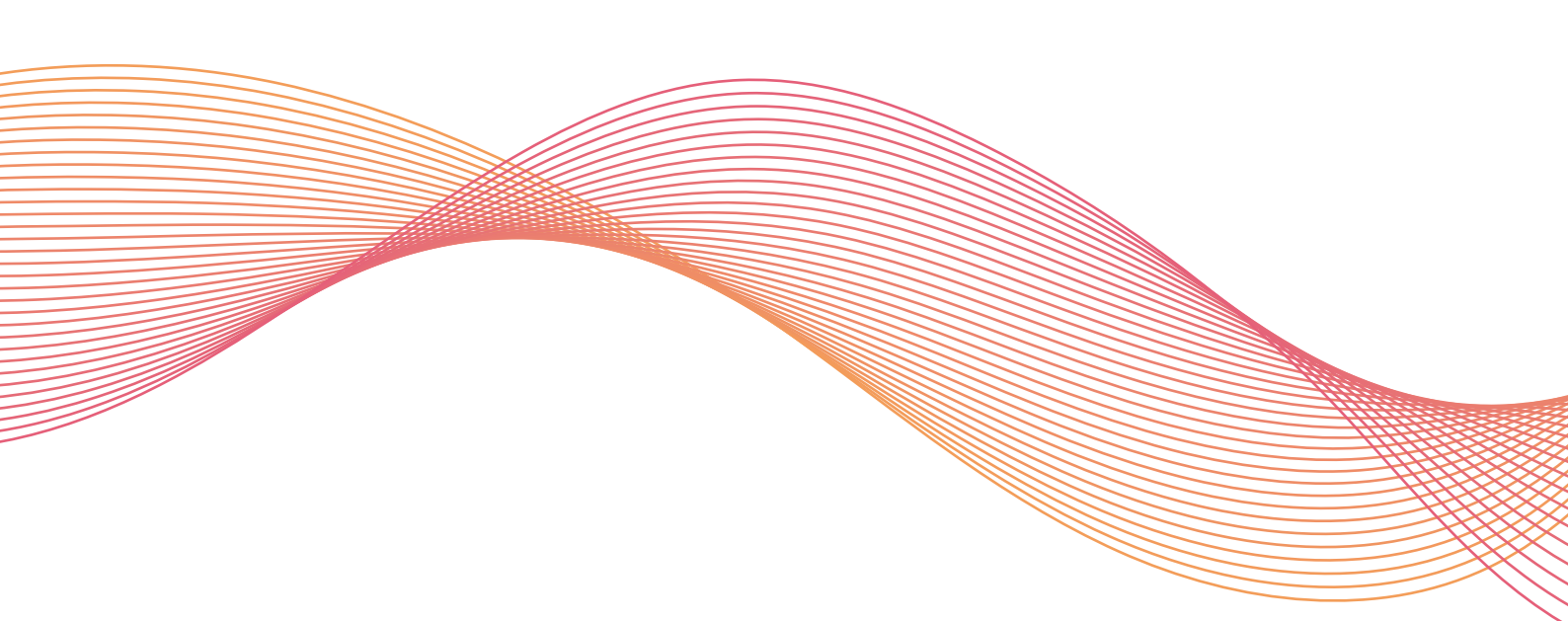
BESKRIVNING	ÅTGÄRD
BRANSCH OCH MARKNAD Förändringar i IT-branschen, med dess snabba produktförändringar och framtida teknikutveckling kan vara förknippad med ett större mått av osäkerhet än för bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar.	Koncernen arbetar kontinuerligt och aktivt med att begränsa denna risk genom fortsatta noggranna produktval och ett nära samarbete med nuvarande och framtida leverantörer.
DISTRIBUTÖRENS ROLL Distributörens roll är i förändring vilket bland annat beror på dagens avancerade Internetteknologi och utveckling av nya logistik- och distributionstjänster. Internet kan göra det möjligt för både återförsäljare och slutkunder att hitta och kontakta tillverkaren direkt. Internet kan göra det möjligt för internationella och europeiska distributörer att ta marknadsandelar från koncernen. Nya logistik- och distributörstjänster kan göra det möjligt för leverantörer att själva distribuera sina produkter.	Genom en ökande andel försäljning av våra egna varumärken har vi förstärkt vår position mot utländska konkurrenter samt skapat ett mervärde i vårt erbjudande till slutkunder som är svårt för andra att konkurrera med.
NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE Koncernen är beroende av nyckelpersoner, vanligtvis ledande befattningshavare. Koncernens utveckling är också beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.	Koncernen arbetar för att skapa en attraktiv arbetsmiljö med goda utvecklingsmöjligheter samt att vara en lärande organisation där kunskaper och erfarenheter delas mellan och av medarbetarna.
KUNDER Koncernen erbjuder IT-produkter och tillbehör till ett stort antal kundgrupper inom de flesta branscher och marknadssegment. En allmän nedgång i efterfrågan på IT-produkter kan därför påverka koncernens verksamhet negativt.	Koncernen arbetar kontinuerligt med att skapa långsiktiga relationer med våra nuvarande kunder samtidigt som vi aktivt arbetar med att skaffa nya kunder.
PRISPRESS OCH KONKURRENS Koncernens verksamhet bedrivs i en oerhört konkurrensutsatt bransch vilken bland annat kan påverkas av prispress som i sin tur driver krav på kostnadseffektiva lösningar. Under de senaste åren har vi sett en ökande prispress i marknaden vilket delvis har lett till minskande marginaler för vissa produktgrupper. Konkurrerande företag ökar löpande konkurrensen mot koncernens produkter.	Koncernen har en aktiv inköpsstrategi baserat på långa relationer med leverantörer i Asien och Europa. Genom dessa samarbeten har vi försäkrat oss om att kunna möta kundernas krav på lägre priser och ökande marginaler. Tillsammans med vår långsiktighet i både kund- och leverantörsrelationer har vi försäkrat oss om en uthållighet i en föränderlig marknad. Trots att dotterbolagen ständigt försöker anpassa sig till den rådande konkurrenssituationen kan vi bli tvungna att genomföra kostnadskrävande omstruktureringar av verksamheten för att kunna behålla vår marknadsposition och lönsamhet.
BEROENDE AV LAGER En distributör av fysiska produkter är beroende av sitt lager.	Koncernen vidtar åtgärder genom samarbeten med koncernens logistikpartners och egna rimliga åtgärder för att skydda sina lager från brandrisk, vattenskada och stöld.
LEVERANTÖRER För att kunna sälja och leverera produkter är koncernen beroende av att externa leveranser uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att dotterbolagens leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning och således påverka vår verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.	Koncernen utvärderar och utvecklar löpande våra kvalitetskriterier som vi genom våra interna processer säkerställer att våra leverantörer kan tillgodose. Detta sker bland annat genom täta kontakter och löpande besök hos dem tillsammans med kvalitetsbedömningar och kvalitetstester utförda av tredje part. I koncernens hållbarhetspolicy som antogs 2015 beskrivs koncernens arbete inom miljö- och företagsansvar.

FINANSIELLA RISKER

Med finansiella risker avses risken för fluktuationer i verksamhetens resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, finansierings- och kreditrisker.

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
VALUTARISK Valutarisken innebär hur värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.	Koncernens åtgärder för att hantera den transaktionsmässiga valutarisken är att vid identifierade behov köpa valuta för att minimera den kortsiktiga resultatpåverkan och samtidigt skapa långsiktigt handlingsutrymme.
RÄNTERISK Ränterisken utgörs av att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor.	Koncernens krediter löper med rörliga räntor som delvis omförhandlas på årsbasis. Ingen investering sker för närvarande i kapitalinstrument.
KREDITRISK Koncernens kreditrisk utgörs i huvudsak av betalningsförmågan hos dotterbolagens kunder.	Kreditbedömning av kunder sker standardmässigt enligt fastlagda rutiner. I de flesta fall används kreditförsäkring som ett led i att minska kreditrisken. Kreditförlusterna har historiskt varit låga men den ökande konkurrensen i branschen har inneburit sämre möjligheter till kreditförsäkringar av kunder och något högre kreditförluster.
LIKVIDITETSRISK Med likviditetsrisk avses att finansiering inte kan erhållas, eller endast till kraftigt ökande kostnader.	Koncernen likviditetsrisk bedöms som relativt begränsad. Löpande dialog och kommunikation sker med kreditgivare såsom bank, finansieringsinstitut och obligationsinnehavare.





REVISIONSBERÄTTELSE OCH REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Revisionsberättelse

Till årsstämman i DistIT AB (publ), org.nr. 556116-4384

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för DistIT AB (publ) för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 42-68.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

REVISORNS ANSVAR

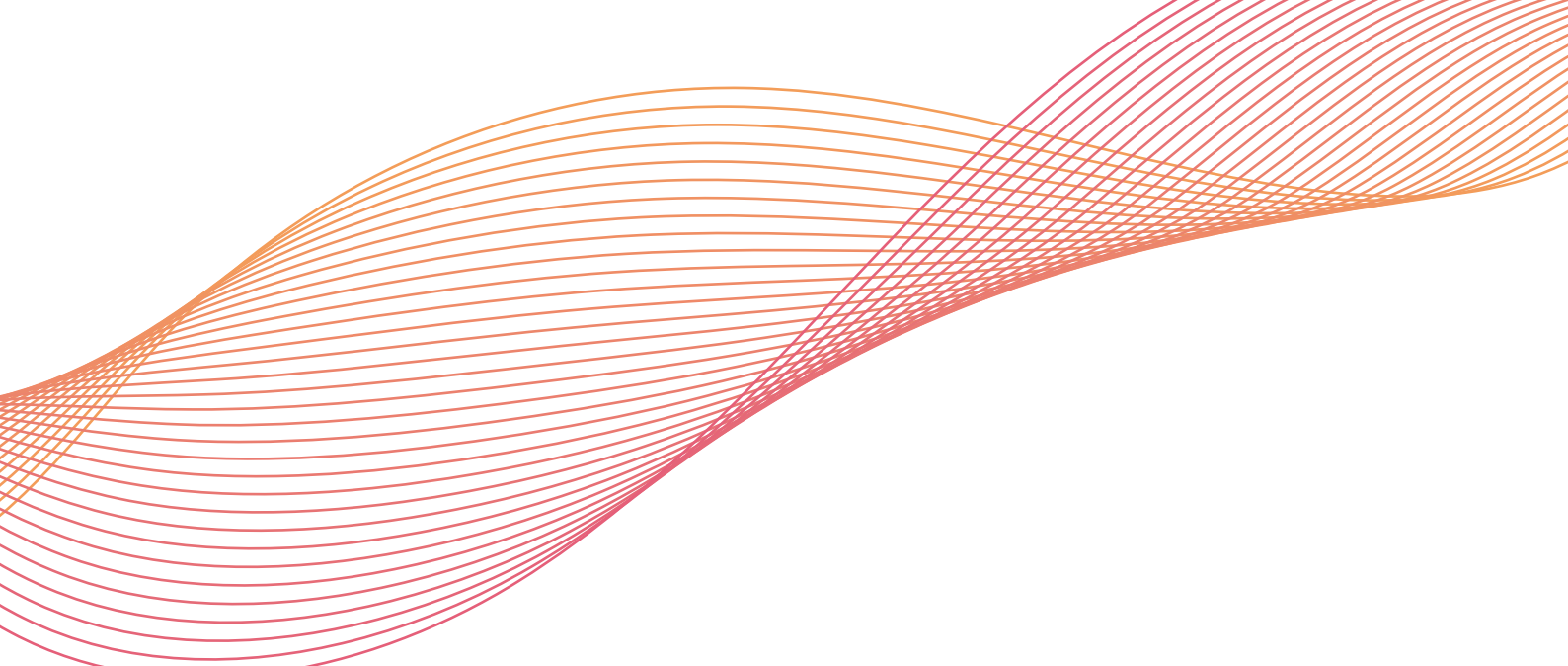
Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen

för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.



RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för DistIT AB för räkenskapsåret 2015-01-01 –2015-12-31.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

UTTALANDEN

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

Stockholm den 4 april 2016
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 på sidorna 22-32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 4 april 2016
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor