

BOLAGSSTYRNING



Styrelsen i Deltaco AB från vänster: Björn Abild, Charlotte Hansson, Jonas Mårtensson och Arne Myhrman

Deltaco AB är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Verksamheten har under 2012 till allra största delen bestått av verksamheten inom dotterbolaget SweDeltaco AB som under 2012 bedrev verksamheter i Sverige, Norge Danmark och Finland. Sedan den 1 oktober 2012 ingår även dotterbolaget Alcadon AB med verksamhet i Sverige och Norge. Styrningen av Deltaco utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, avtalet med marknadsplatsen First North, samt andra relevanta regler och riktlinjer. Bolaget är sedan den 19 april 2011 upptagen till handel på NASDAQ OMX First North och har Remium Nordic AB som Certified Adviser.

PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmsbörsens regelverk för listning på First North. Eftersom Deltaco inte är noterat på reglerad marknadsplats omfattas bolaget inte av den svenska koden för bolagsstyrning. Deltacos arbete med bolagsstyrning är dock i stora delar inspirerad av koden. En valberedning inför årsstämman 2013 har bildats som uppfyller de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning.

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.

Kontrollmiljö

Intern kontroll inom Deltaco 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.

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 Deltaco AB är ansvarig för bokslut, kvartalsrapporter, kontroll och analyser. Dotterbolagen Alcadon AB och SweDeltaco AB har egna ekonomifunktioner. Den regelbundna analysen av respektive enheters 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.

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

Information

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständig och riktig finansiell rapportering. Interna anvisningar och riktlinjer beträffande redovisning och finansiell rapportering, liksom regelbundna uppdateringar

och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, rapportering och krav på informationsgivning, görs tillgängliga och kända för berörd personal. Dotterbolagen Alcadon AB och SweDeltaco AB sammanställer månatligen finansiella rapporter och rapporter om sin förvaltning till koncernledningen, med analyser och kommentarer till finansiella resultat och risker. Styrelsen i Deltaco AB erhåller månatligen finansiella rapporter.

Uppföljning

Vid varje styrelsesammanträde behandlas koncernens ekonomiska situation. Styrelsen granskar alla delårsrapporter och årsredovisningen före publicering. Styrelsen får även regelbundna 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. I samband med att Alcadon AB sedan den 1 oktober 2012 ingår i koncernen har inför verksamhetsåret 2013 genomförts en översyn av den finansiella rapporteringen av respektive bolag samt av koncernrapporteringen.

DIREKTA ELLER INDIREKTA AKTIEINNEHAV

Som framgår av tabellen "Största aktieägarna den 28 december 2012" på sidan 57 har ingen enskild person i styrelsen eller företagsledningen mer än 10 procent av kapital eller röster i bolaget. Personer med insynställning i bolaget äger den 31 december 2012 aktier motsvarande 5,91 % av kapital och röster i bolaget samt 343 000 konvertibler.

RÖSTRÄTTSBEGRÄNSNINGAR

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 LÄMNAD BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 4 maj 2012 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 1 105 000 aktier, motsvarande högst 10 procent av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman den 4 maj 2012. 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 2012 beslutade bemyndigandet.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH ARBETSSÄTT

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter. Bolagets styrelse består av fyra ledamöter vilka samtliga valdes på årsstämman 2012. Bolagets samtliga fyra ledamöter, Arne Myhrman, Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson har samtliga av varandra en oberoende ställning i styrelsen.

Bolagsstämموvalda ledamöter

För information om de bolagsstämموvalda ledamöterna, se sidan 58.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsens ansvar

Styrelsen i Deltaco har fastställt en arbetsordning med instruktioner avseende arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören samt instruktioner för ekonomisk rapportering. Styrelsen ansvarar för att Deltacos organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och övriga ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation. Styrelsens ordförande ska i samråd med verkställande direktören före utsändande av kallelse utarbeta dagordning för respektive sammanträde och bestämma nödvändigt beslutsunderlag och dokumentation till aktuella ärenden. Styrelsen kallas till ett konstituerande möte efter årsstämman, samt 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 med genomgång av budget och affärsplan. Vid styrelsemötet där årsbokslutet presenteras deltar revisorerna för att meddela iakttagelser från revisionen. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så påkallar.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete och ansvarar för att organisationen är ändamålsenlig. Styrelsen fastställer budget och årsbokslut för bolaget och koncernen samt följer utvecklingen löpande under året.

Ordförande

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

Styrelsens ledamöter

Namn	Invald	Beroende-ställning	Valberedning	Aktieinnehav*
Arne Myhrman ordförande	2011	Nej	Ledarmot	35 000 aktier (eget och via bolag)
Björn Abild	2011	Nej	–	0 aktier
Charlotte Hansson	2012	Nej	–	7500 aktier
Jonas Mårtensson	2011	Nej	–	370 092 aktier

* Aktieinnehav per 31 december 2012.



Ersättningar

Styrelsens årliga arvode beslutas av årsstämman. Styrelsen fastställer och beslutar om lön, övriga anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem för den verkställande direktören. Den verkställande direktören hanterar och beslutar motsvarande frågor för övriga ledande befattningshavare samt svarar för framtagandet av generella lönesättningsprinciper.

Revision

Revision utförs av auktoriserad revisor utsedd av årsstämman. Revisorn erhåller för kännedom löpande kallelser till styrelsemöten, styrelseprotokoll samt 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 årsbokslut föredrar revisorn en skriftligen upprättad revisionsrapport.

Arbetande styrelseordförande till och med den 4 maj 2012

Arne Myhrman har enligt styrelsens beslut den 5 juli 2011 varit arbetande styrelseordförande under perioden 5 juli 2011 till och med årsstämman den 4 maj 2012. Arne Myhrman ledde styrelsens och bolagets arbete inför listningen på First North 2011. Fram till och med årsstämman den 4 maj 2012 har det begränsade men ändå utökade engagemanget givit bolagets VD möjlighet att fokusera på den för verksamheten så viktiga försäljning- och inköpsfunktionen. En skriftlig arbetsinstruktion för den arbetande styrelseordförande tydliggjorde fördelningen av de arbetsuppgifter som vanligtvis åvilar VD.

Verkställande direktören

Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Denne tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande 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 styrelsen 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 styrelsens och den verkställande direktörens uppgifter finns en skriftlig VD-instruktion, som kontinuerligt uppdateras.

Revisor

Externa revisorer utses av årsstämman. Sedan årsstämman den 4 maj 2012 är Grant Thornton Sweden AB, genom huvudansvarig revisor och partner Mats Fridblom bolagets revisor. Fram till och med årsstämman den 4 maj 2012 var Öhrlings Price Waterhousecoopers AB, genom huvudansvarig revisor Lars Kylberg, bolagets revisor.

ARBETET UNDER ÅRET

Årsstämman 2012

Årsstämman för Deltaco AB ägde rum den 4 maj 2012. Årsstämman beslöt bland annat:

- att fastställa de i årsredovisningen 2011 framlagda resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- att lämna utdelning för verksamhetsåret 2011 med 1 krona per aktie,
- att omvälja Arne Myhrman som styrelseordförande,
- att till ledamöter omvälja Björn Abild och Jonas Mårtensson,
- att till ny ledamot välja Charlotte Hansson,
- att till nya revisorer utse Grant Thornton Sweden AB med huvudansvarig auktoriserade revisorn och partnern Mats Fridblom,
- att bolaget skall utse en valberedning genom styrelseordförandes försorg, samt
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv.

Valberedningen

Deltacos arbete med bolagsstyrning är till stora delar inspirerad av den svenska koden för bolagsstyrning. I enlighet därmed



beslutade årsstämman den 4 maj 2012 att inrätta en valberedning. Styrelsens ordförande ska senast den 15 oktober 2012 sammankalla de två röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de största ägargrupperna i bolaget. I enlighet med årsstämmans beslut informerade Deltaco AB den 26 oktober 2012 att Deltacos valberedning inför årsstämman 2013 består av Ulf Strömsten, Tedde Jeansson och Arne Myhrman.

Valberedningen har till uppgift att föreslå årsstämman val av ordförande vid stämman, val av styrelseledamöter och arvoden till dessa samt förslag till revisorer och arvode till dessa. Valberedningen har inför årsstämman 2013 haft tre protokollförda sammanträden.

Valberedning inför årsstämman 2013

Ledamöter

Ulf Strömsten, Catella AB, valberedningens ordförande
 Tedde Jeansson, Alted AB
 Arne Myhrman, styrelseordförande Deltaco AB

Styrelsen

Sedan den 14 februari 2011 är Arne Myhrman bolagets styrelseordförande och Björn Abild och Jonas Mårtensson styrelseledamöter. Vid årsstämman den 4 maj 2012 omvaldes Arne Myhrman som styrelseordförande samt omvaldes styrelseledamöterna Björn Abild och Jonas Mårtensson. Därutöver nyvaldes Charlotte Hansson som styrelseledamot. Vid det efterföljande konstituerande styrelsemötet beslutades att firman tecknas – förutom av styrelsen – av två i förening av styrelsens ledamöter. Därutöver har verkställande direktör firmateckningsrätt i löpande angelägenheter. Siamak Alian är sedan den 7 mars 2011 bolagets verkställande direktör. Styrelsen hade under 2012 haft åtta ordinarie, ett konstituerande samt två extra sammanträden, totalt elva sammanträden. Charlotte Hansson deltog som adjungerad ledamot vid styrelsesammanträdena 2012 innan hon valdes som ordinarie styrelseledamot vid årsstämman den 4 maj 2012. Under året har den verkställande direktören deltagit i samtliga ordinarie styrelsesammanträden som föredragande. Protokoll vid styrelsemöten förs av bolagets ekonomi- och finansdirektör.

Närvaro, styrelsen 2012

Namn	Styrelsemöten	Valberedning
Arne Myhrman ordförande	11/11	3/3
Björn Abild	11/11	–
Jonas Mårtensson	11/11	–
Charlotte Hansson	11/11	–

Styrelsen har i sitt arbete ägnat tid åt uppföljning av verksamheten mot budget, prognos och strategisk plan. En väsentlig uppgift för styrelsen har under året varit arbetet med förvärvet av Alcadon AB som offentliggjordes den 10 augusti 2012. En stor del av arbetet har också ägnats åt frågor beträffande ledning av verksamheten. Styrelsen följer även kontinuerligt upp utveckling inom tillbehörsbranschen inom IT och hemelektronik och analyserar kontinuerligt möjligheter till expansion av verksamheten.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktör har under 2012 varit Siamak Alian. Bolagets operativa ledning består idag av;

- Siamak Alian, VD Deltaco AB
- Thomas Jonsson, Ekonomi- och finansdirektör (från och med den 16 april 2012)
- Pierre Fhors, VD Alcadon AB (från och med den 1 oktober 2012)
- Ali Motazed, vVD SweDeltaco AB
- Paul Svensson, Inköpschef Alcadon AB (från och med den 1 oktober 2012)

Under året har även Connie Yau, Ekonomi- och finansdirektör till och med den 15 april 2012 och Jan Ednertz, VD SweDeltaco AB under perioden 1 februari – 21 augusti 2012 deltagit i den operativa ledningen.

ERSÄTTNINGAR

Arvode till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår ett styrelsearvode enligt årsstämman beslut. Arvodet utbetalas månadsvis med en tolfedel av det av årsstämman beslutade arvodet. Något särskilt arvode utgår ej för arbetet i valberedningen. Till ledamöter som uppbär lön från bolag i Deltacokoncernen utgår inget styrelsearvode. Under 2012 omfattade denna regel ingen ledamot. Styrelsearvoden har utbetalats som lön eller fakturerats som arvode. Förutom styrelsearvode tillkommer sociala avgifter.

Årligt styrelsearvode

kSEK	2012*
Arne Myhrman ordförande	300
Björn Abild	120
Jonas Mårtensson	120
Charlotte Hansson	120

* Utbetalat med en tolfedel från och med 4 maj 2012. Se även not 7.

Ersättning till arbetande styrelseordförande

Som arbetande styrelseordförande har Arne Myhrman från och med den 1 januari 2012 till och med den 4 maj 2012 i tillägg till styrelsearvodet uppburit en fast ersättning motsvarande 40 000 kronor per månad. Denna ersättning har utbetalats som lön och sociala avgifter har tillkommit och betalats av Deltaco AB. Uppdraget som arbetande styrelseordförande avslutades i samband med årsstämman den 4 maj 2012.

Övrig ersättning till styrelsen

I samband med förvärvet av Alcadon AB 2012 deltog Arne Myhrman och Jonas Mårtensson aktivt i arbetet under ca sex månader som förvärvsprocessen pågick. Detta arbete har legat utanför ordinarie styrelsearbete och har därför ersatts med sedvanligt konsultarvode.

Fakturerat konsultarvode i samband med förvärvet av Alcadon AB.

kSEK	2012
Bolag ägt av Arne Myhrman	100
Bolag ägt av Jonas Mårtensson	200

Ersättning till verkställande direktören

Till verkställande direktör utgår lön om 250 000 kr per månad, med pensionsavsättning motsvarande 4,5 % av bruttolönen. För anställningen gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader, dock kan nuvarande avtal sägas upp att upphöra tidigast den 1 juli 2013. Den verkställande direktören kan tillämpa lönevaxling. Under verksamhetsåret har ett förnyat anställningsavtal träffats med den verkställande direktören med oförändrad lön till och med den 30 juni 2014. Därefter sker årlig lönejustering. Detta avtal kan sägas upp att upphöra tidigast den 30 juni 2016.

Ersättning till revisorerna

Under 2012 har totalt 0,7 MSEK utgått i ersättningar för revision och konsultationer.

Ersättning till den operativa ledningen

kSEK		Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Siamak Alian VD Deltaco AB	2012	3 000	0	0	135	3 135
Thomas Jonsson CFO Deltaco AB	2012	535*	0	0	0	535*
Ali Motazed VD och vVD SweDeltaco AB	2012	2 000	0	0	90	2 090
Pierre Fhors VD Alcadon AB	2012-Q4	445,5	0,6	34	156,2	636,3
Paul Svensson Inköpschef Alcadon AB	2012-Q4	168,6	25,1	11,8	25,5	231,1

* Faktureras via bolag