

Bolagsstyrningsrapport

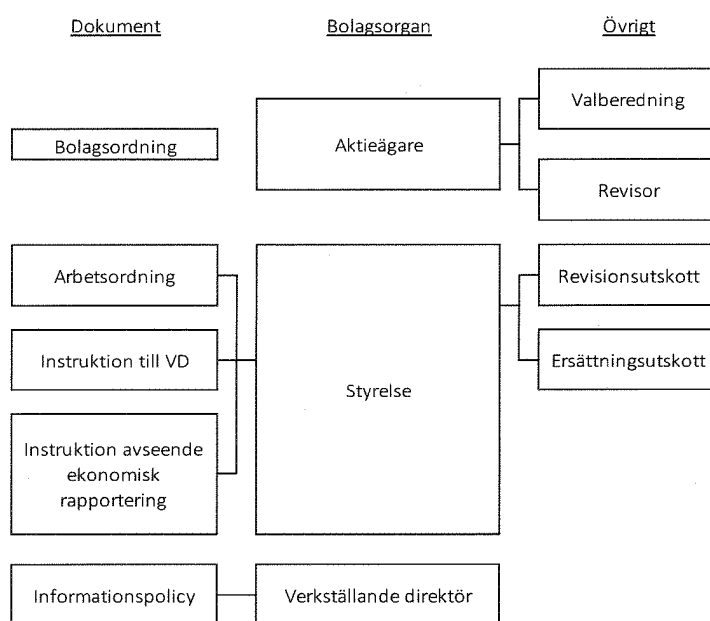
INLEDNING

Styrningen av Stockwik utgår från lagar, t.ex. aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, regelverk för emittenter NASDAQ OMX Stockholm, god sed på aktiemarknaden och svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

BOLAGSSTYRNING

De viktigaste dokumenten för Stockwiks bolagsstyrning är Stockwiks bolagsordning (återfinns på bolagets hemsida www.stockwik.se), styrelsens arbetsordning, instruktion till verkställande direktören och instruktion avseende ekonomisk rapportering.

Styrning, ledning och kontroll fördelas i enlighet med aktiebolagslagen mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Revisorn har löpande kontakt med styrelsen och verkställande direktören men svarar direkt inför bolagsstämman.



TILLÄMPNING OCH AVVIKELSER

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Aktiebolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men ska då ange förklaring till avvikelserna. Stockwik har sedan 1 januari 2013 följt Koden i sin helhet.

AKTIEÄGARE

Per den 31 december 2014 hade Stockwik 10.731 aktieägare och, per samma datum, var de största aktieägarna, d.v.s. aktieägare som ägde mer än 10 % av aktierna och rösterna i Stockwik, följande:

Aktieägare	Andel
RIV 2 RETAIL INVEST VEHICLE 2 AB	24,2 %
Agder Energi Venture AS	10,4 %

De tio (10) största aktieägarna per 31 december 2014 framgår av förteckningen längst bak i denna årsredovisning.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas rätt att besluta i Stockwiks angelägenheter utövas vid bolagsstämman och alla aktieägare i Stockwik har rätt att få ärende behandlat på bolagsstämma förutsatt att sådan begäran lämnas i rätt tid.

Det finns inga begränsningar i antalet röster som varje aktieägare har rätt att avge vid bolagsstämma.

Stockwiks årsstämma avhålls normalt under april månad varje år.

Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex (6) och senast (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar (www.bolagsverket.se) och på Stockwiks webbplats (www.stockwik.se). Vid samma tidpunkt som kallelse sker ska Stockwik, genom annonsering i Svenska Dagbladet, upplysa om att kallelse till bolagsstämma skett.

Stockwiks bolagsordning innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen då detta följer av aktiebolagslagen.

Bolagsstämman har beslutat att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler. Bolagsstämman har inte beslutat att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner och om förvärv av egna aktier.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen har till uppgift att presentera förslag till antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna att behandlas vid årsstämman. Valberedningen ska även lämna förslag till val och arvodering av revisor.

Utöver ovan ska valberedningen presentera förslag till val av ordförande vid stämman samt bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget, koncernledningen samt större aktieägare.

Årsstämman den 24 april 2014 beslutade att styrelsen, före utgången av det tredje kalenderkvartalet 2014, ska kontakta Stockwiks större aktieägare och hos dem initiera en process som leder till utseende av en valberedning om tre (3) ledamöter. Inför årsstämman den 22 april 2015 finns en valberedning bestående av Claes Westman (ordförande), Olof Nordberg och Gabriel Albemark. Ledamöter av valberedningen har utsetts gemensamt av samtliga aktieägare som innehar mer än fem (5) procent av samtliga aktier i Stockwik.

Valberedningens ledamöter erhåller inte någon ersättning från Stockwik. Valberedningen har rätt att på bolagets bekostnad engagera rekryteringskonsult eller andra externa konsulter om detta anses nödvändigt för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter.

STYRELSEN

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen har sitt säte i Solna kommun. Styrelsens ansvar och arbetsfördelning regleras främst genom aktiebolagslagen respektive en arbetsordning som revideras och fastställs av styrelsen årligen.

Enligt bolagsordningen ska Stockwiks styrelse bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter med högst åtta (8) suppleanter.

Årsstämman den 24 april 2014 valde sex (6) styrelseledamöter utan suppleanter innebärande att styrelsen består av följande personer.

Rune Rinnan, styrelseordförande
Olof Joos
Olof Nordberg
Tor Øystein Repstad
Kjell Westerback
Mathias Wiesel

Nedan följer en presentation av styrelseledamöterna.

RUNE RINNAN, STYRELSEORDFÖRANDE

Född: 1958

Utbildning: Civilekonom, Master of General Management

Tidigare arbetslivserfarenhet: Styrelseordförande i TC Connect AB, T Connect AS, Opplysningen AS samt styrelseledamot i Metrima AB, Wega Mining AS, Metallica Mining AS, Music on Demand Sweden AB och Wireless Matrix Inc.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i RR Capital AS, TeleVenture Capital AS, TeleVenture Management, Wavetrain Systems AS, Helix AS, Franatech AS, BR Minerals AS, Kimberlitt AS, Natural Resource Group AS, Mandela Big Five AS, Condalign AS och Off Piste AS. Styrelseledamot i Initial Force AS, Boost Communication AS, One2Touch AS, BerGenBio AS, IceFrech AS, Applied Petroleum Technology AS och PolarSat Ltd

Övriga väsentliga uppdrag: Managing Partner i TeleVenture Capital, verkställande direktör för TeleVenture Management, verkställande direktör och Managing Partner i Norsk Innovasjonskapital

Antal aktier i Stockwik: Rune Rinnan är ägare i RR Capital AS som äger TeleVenture Capital AS som i sin tur äger 55.544.050 aktier

Antal konvertibler i Stockwik: 34.715.031

Antal teckningsoptioner i Stockwik: 8.619.374

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och största aktieägare

OLOF JOOS

Född: 1970

Utbildning: Civilekonom

Tidigare arbetslivserfarenhet: Olof Joos har 10 års erfarenhet från den nordiska och europeiska telekommunikationsmarknaden. Olof Joos har även varit medlem av den exekutiva ledningen och Vice President inom TeliaSonera International Carrier AB, Vice President inom TeliaSonera AB och Sales Director i TDC Sverige AB

Övriga väsentliga uppdrag: Inga

Antal aktier i Stockwik: 4.000.000 aktier

Antal konvertibler i Stockwik: 27.591.586

Antal teckningsoptioner i Stockwik: 0

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och största aktieägare

OLOF NORDBERG

Född: 1970

Utbildning: Civilekonom

Tidigare arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör för Stjärna Fyrkant Nordic AB 2005-2007 och styrelseordförande 2009-2010. Styrelseordförande i Diös Sundsvall II AB, Höga hus i Sundsvall AB, Vector ProBoat AB, AB 360 grader, Bengtsson och BAS AB samt styrelseledamot i Cariel. Delägare i Timba AS

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Cloudberry of Scandinavia AB, Admit Ekonomi AB, Svenska Dagsresor AB, Jungfrusund Holding AB, Jungfrusunds Marina AB, Marna Development AB, Destination Ekerö AB, Fastighets AB Kajen, Jungfrusunds Mark och Sjö entreprenader AB, Jungfrusund Sjöstad AB, Ekeröfastigheter AB, Holding i Träkvista AB, Fastigheter i Träkvista AB, Fastighets AB Beståndet, Fastigheter i Närlunda AB, Fastighets AB Port Arthur, Port Arthur Holding AB, Ekerö Sjöstad AB, Music on Demand Sweden AB, Gällstaö Bryggan AB, Huaso Holdings AB samt styrelseledamot i RIV 2

Retail Invest Vehicle 2 AB, Gadd Digital Business Solutions AB, Säbyholm Intressenter AB, Ladza Holding AB och Ladza Förvaltning AB samt suppleant i Consumer Trading of Scandinavia AB
Övriga väsentliga uppdrag: Verkställande direktör för RIV 2 Retail Invest Vehicle 2 AB
Antal aktier i Stockwik: Olof Nordberg äger genom Huaso Holdings, som i sin tur äger 50 % av RIV 2 Retail Invest Vehicle 2 AB, 212.520.756 aktier
Antal konvertibler i Stockwik: 132.825.470
Antal teckningsoptioner i Stockwik: 14.196.602
Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, dock inte i förhållande till största aktieägare

TOR ØYSTEIN REPSTAD

Född: 1973

Utbildning: Civilingenjör och MBA i finans

Tidigare arbetslivserfarenhet: Styrelseordförande i Elsmart AS, Phonzo AS och Kristiansand D Kino Allians AS samt styrelseledamot i Pragma Drift AS, Newphone Norge AS, Pragma AS, NordicDigital Allians AS och SigTor AS. ägare av Torrep Invest AS. Har tidigare varit finansanalytiker i Norsk Vekst ASA och analytiker i Moe Securities AS. Han har även tidigare erfarenhet från Accenture

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i NEG AS (och flere selskaper i NEG konsernet), BioEnergy AS, VS Safety AS, NetNordic Holding AS, Smart Grid Norway AS, Resitec AS, Xynergo AS, Profundo AS, NetSecurity AS, NorgesFilm AS, och Torrep Invest AS. Styrelseledamot i 24 Seven Technology Group ASA, Meventus AS, Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS, Skagerak Seed Capital II (GP) KS och PD Holding AS

Övriga väsentliga uppdrag: Verkställande direktör för Agder Energi Venture AS och Direktör Venture i Agder Energi AS

Antal aktier i Stockwik: Tor Øystein Repstad representerar Adger Energi Venture AS som äger 91 641 614 aktier

Antal konvertibler i Stockwik: 0

Antal teckningsoptioner i Stockwik: 0

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, dock inte i förhållande till största aktieägare

KJELL WESTERBACK

Född: 1958

Utbildning: Utbildad inom teknik, ekonomi samt marknadsföring/information (DIHR)

Tidigare arbetslivserfarenhet: Verkställande direktör för Dotcom Solutions AB samt informationsdirektör och medlem av koncernledningen i TietoEnator Corp

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i NetNordic AS, Sundbybergs Bredband AB, Sundbybergs Stadsnätbolag AB, Osby Mekan AB och TerraNet AB samt suppleant i Contech Kraftteknik AB och Cadcal Westerback I&I AB

Övriga väsentliga uppdrag: Inga

Antal aktier i Stockwik: 0 aktier

Antal konvertibler i Stockwik: 0

Antal teckningsoptioner i Stockwik: 0

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och största aktieägare

MATHIAS WIESEL

Född: 1973

Utbildning: Civilekonom

Tidigare arbetslivserfarenhet: Projektledare och strateg på Garbergs reklambyrå, manager på Ernst & Young Management Consulting/CGE&Y och analytiker på Braxton Associates (Sydney office)

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Advisio AB samt styrelseledamot i Artvise Holding AB, Cariel Spirits AB, Merame AB, Haga Spiritus AB, MLNXT Stockholm AB, Artofus AB samt suppleant i Helenhibou AB

Övriga väsentliga uppdrag: Ägare till Merame AB samt delägare i Artofus AB och Advisio AB. Mathias är även Partner på Kungsgatan Financial Services samt VD på Artofus AB

Antal aktier i Stockwik: Mathias Wiesel äger via Advisio AB 48.702.547 aktier

Antal konvertibler i Stockwik: 30.439.090

Antal teckningsoptioner i Stockwik: 7.605.324

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och största aktieägare

Under 2014 har Stockwiks styrelse haft tjugotvå (22) sammanträden. Nedan anges styrelseledamöternas närvaro vid dessa sammanträden.

	Rune Rinnan	Olof Joos	Olof Nordberg	Tor Øystein Repstad	Kjell Westerback	Mathias Wiesel
2014-02-06	x	x		x	x	x
2014-02-12	x	x		x	x	x
2014-02-13	x	x	x	x	x	x
2014-02-14	x		x	x	x	x
2014-02-15	x	x	x	x	x	x
2014-02-16	x	x		x	x	x
2014-02-17	x	x		x	x	x
2014-03-19	x	x	x	x	x	x
2014-03-24 - 2014-03-26	x	x	x	x	x	x
2014-04-23	x		x	x	x	
2014-05-21	x	x	x	x	x	x
2014-06-02	x	x	x	x	x	x
2014-06-18 - 2014-06-19	x	x	x	x	x	x
2014-08-17	x	x	x	x	x	x
2014-08-25	x	x	x	x	x	x
2014-08-28	x	x	x	x	x	x
2014-09-01	x	x	x	x	x	x
2014-09-26	x	x	x	x		x
2014-10-21	x	x	x	x	x	x
2014-11-17	x		x	x	x	x
2014-12-17	x		x	x	x	x

Den 21 maj 2014 avhöll styrelsen det konstituerande sammanträdet. Vid detta sammanträde antogs arbetsordning för styrelsen.

Enligt arbetsordningen ska styrelsen avhålla minst ett (1) sammanträde per kvartal. Härutöver ska styrelsen sammanträda när så erfordras.

Vid sidan av de långsiktiga strategierna fokuserade styrelsen sitt arbete på likviditet, kassaflöde samt VD-rapport över verksamheten, d.v.s. redogörelse över verksamhetens utveckling - inklusive förvärvet av BergFast AB, rationaliseringar och effektiviseringar inom Comsystem samt konvertibelemission.

STYRELSEORDFÖRANDEN

Stockwiks styrelseordförande leder styrelsearbetet och ansvarar för att det är väl organiserat. Styrelseordföranden har fortlöpande följt koncernens verksamhet och utveckling genom kontakter med verkställande direktören. Styrelseordföranden ansvarar även för att styrelsens arbete årligen utvärderas. Utvärdering sker vid slutet av varje mandatperiod och styrelseordföranden ger, genom sitt samarbete med valberedningen, nödvändig information om resultaten från utvärderingen. I tillägg har styrelseordföranden ansvaret för att inkalla och organisera valberedningen.

STYRELSEARVODE

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman. Av årsstämman beslutade arvodet framgår av not 6; Personal.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottets uppgift är att övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, intern revision och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen,

granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisions tjänster samt biträda vid upprättande av förslag till val av revisor. Enligt beslut av styrelsen finns inget särskilt revisionsutskott utan styrelsen i sin helhet fullgör revisionsutskottets uppgifter. Det åligger styrelsen, tillika revisionsutskottet, att säkerställa insyn i och kontroll av bolagets verksamhet genom finansiella rapporter och löpande kontakter med bolagets revisor. Styrelsen har under året haft ett (1) sammanträde med bolagets revisor, där revisorn bland annat redogjort för planering av revision samt resultat från granskning. Samtliga styrelseledamöter närvarade vid detta sammanträde. Stockwiks interna kontroll uppdateras löpande och styrelsen avser att under 2015 ytterligare stärka den interna kontrollen.

ERSÄTTNINGSGRUPP

Ersättningsutskottets uppgift är att för styrelsen föreslå ersättning till verkställande direktör samt ta ställning till övrig koncernlednings ersättning, vilken föreslås av den verkställande direktören. Ersättningsutskottet är beredande organ för övriga eventuella incitamentsprogram inom bolaget och dess portföljbolag. Styrelsen har utsett Olof Nordberg och Rune Rinnan att ingå i ersättningsutskottet med Rune Rinnan som ordförande. Ersättningsutskottet har haft ett (1) sammanträde under 2014 varvid samtliga ledamöter närvarat. Ersättningsutskottet lägger fram underlag till beslut i styrelsen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

I instruktion till Stockwiks verkställande direktör anger styrelsen verkställande direktörens uppgifter och befogenheter. Till instruktionen hör bland annat riktlinjer för investeringar, finansiering, ekonomisk rapportering och extern kommunikation.

David Andreasson är verkställande direktör för Stockwik sedan den 5 december 2013. David är född 1974.

Utbildning: Magisterexamen i nationalekonomi och kandidatexamen i företagsekonomi.

Tidigare anställningar: ABG Sundal Collier, Erik Penser Bankaktiebolag, Swedbank.

Väsentliga uppdrag utanför bolaget: Inga

FÖRÄNDRINGAR I STYRELSE OCH LEDNING

Under räkenskapsåret 2014 har inga förändringar i styrelsen ägt rum. Koncernens ledningsgrupp har under större delen av året bestått av fem (5) personer utöver verkställande direktören. En (1) person har lämnat koncernens ledningsgrupp under året och en (1) har tillkommit.

REVISOR

Årsstämman utser revisor i bolaget för ett (1) år i taget. För tiden intill slutet av nästa årsstämma utsågs PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag. Huvudansvarig revisor är, sedan 2008, den auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg. Revisorn har till uppgift att granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisionen är utförd i enlighet med god revisions sed i Sverige. Revision av årsbokslut sker under perioden januari till mars och delårsrapporten för tredje kvartalet är föremål för översiktlig granskning. Stockwik har, utöver revisionsuppdraget, anlitat PricewaterhouseCoopers AB för konsultationer inom skatteområdet. Nicklas Kullberg har under året deltagit vid styrelsesammanträde i samband med avlämnande av bokslutskommuniké. För information om arvode till PricewaterhouseCoopers, se not 5.

UPPFÖLNING, KONTROLL, RISKER OCH RISKHANTERING

ORGANISATION OCH SYFTE

Styrelsen ansvarar för att bolaget har en god internkontroll och formaliserade rutiner, som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och internkontroll efterlevs. Styrelsen har utarbetat dokument för vad den ekonomiska rapporteringen till styrelsen ska innehålla. Inom ramarna för dessa har Stockwiks koncernledning fastställt redovisnings- och rapportinstruktioner.

Systemet för intern kontroll och riskhantering syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen sker enligt gällande lagar och regler, god redovisningssed samt övriga krav för börsnoterade bolag. Internkontrollarbetet i form av systematiskt ordnade kontroller enligt fastställda regler och rutiner ska säkerställa arbetsrutiner, förebygga oegentligheter, notera eventuella brister i rutiner och hantering samt initiera förbättringar och kompletterande utredningar. Stockwik bedömer att den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är ändamålsenlig, baserat på hur den är organiserad och vilka arbetsformer som tillämpas.

KONTROLLAKTIVITETER

Koncernledningen analyserar fortlöpande verksamhetens affärsprocesser för utvärdering av effektivitet och risker. I detta arbete ingår att identifiera risker för felaktigheter i den löpande finansiella rapporteringen, varvid resultat- och balansräkningsposter jämförs med tidigare rapporter, budget och andra plansiffror.

Riskerna i den finansiella rapporteringen bedöms främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. Även bolagets stödprocesser, inklusive bokslutsprocessen analyseras. De risker som identifierats i den finansiella rapporteringen hanteras genom ett antal kontrollåtgärder i verksamhetens processer, som bedöms vara av särskild vikt för Stockwik, d.v.s. intäkter och kostnader, samt finansiering. Verksamhetsprocesserna uppdateras och förbättras löpande. Stockwik genomför varje år en initial riskbedömning utifrån koncernens balans- och resultaträkning vilket ligger till grund för kontroll, bedömning och dokumentation under året. Nivå på risk och omfattningen av risk i verksamhetsprocesserna identifieras och går igenom av ansvariga från ekonomifunktionen tillsammans med berörd personal, varvid bl.a. verksamhetsprocessens funktion och effektivitet bedöms utifrån identifierade risker och kontrollaktiviteter. Detta arbetssätt skapar en bred förståelse i bolaget för betydelsen av intern kontroll och möjliggör samtidigt att ansvaret för att utveckla verksamhetsprocesserna ligger kvar inom respektive verksamhetsprocess.

UPPFÖLJNINGSRUTINER

För att minimera riskerna i den finansiella rapporteringen har styrningsdokument tagits fram för redovisning och rutiner för bokslut samt för uppföljning av rapporterade bokslut.

Stockwik följer regelbundet upp efterlevnaden av dessa styrningsdokument samt effektiviteten i kontrollstrukturen. Styrelsen erhåller regelbundet månatlig ekonomisk rapportering. Den månatliga ekonomiska rapporteringen utökas innehållsmässigt inför delårsrapporterna, vilka alltid föregås av ett styrelsesammanträde, där styrelsen godkänner respektive delårsrapport. Styrelsen behandlar samtliga delårsrapporter samt årsredovisningen innan de publiceras. Koncernledningen genomför vidare veckovisa affärsgenomgångar med den operativa verksamheten. På månadsbasis och särskilt före kvartalsslut görs en mer noggrann genomgång av de ekonomiska resultaten med den operativa verksamheten.

BOLAGSPOLICYER

INFORMATIONSPOLICY

All information som distribueras via pressmeddelanden finns även tillgänglig på bolagets webbplats. Information som lämnas består av delårsrapporter inklusive bokslutskommuniké, årsredovisning samt pressmeddelande i samband med väsentliga händelser. Stockwiks styrelseordförande och verkställande direktör företräder Stockwik i olika frågor gentemot investerare och aktieägare.

FINANSIELLA POLICYER

Stockwiks riskhantering syftar till att begränsa eller eliminera finansiella risker med hänsyn tagen till koncernens finansiella ställning, likviditet och kostnader. Bolaget har inga betydande valutarisker.

KREDITPOLICY

Inför ingående av avtal med nya kunder genomför Stockwik en sedvanlig kreditupplysning samt avstämning hos Skatteverket och Kronofogden. Inget bolag i koncernen gör någon affär med en motpart om inte den är godkänd genom företagets samarbetspartners sedvanliga kreditprövningar, eller i undantagsfall, förskottsbetalning kan tillämpas. Stockwikkoncernen har haft försumbara kundförluster de senaste räkenskapsåren.

LIKVIDITETS- OCH RÄNTEPOLICY

Stockwik ska aktivt arbeta på bästa möjliga kreditvillkor samt inta en försiktig hållning i likviditetsförvaltningen. Bolaget hanterar likviditetsrisk genom placering av eventuell överskottslikviditet i bank. De räntebärande lånen utom checkräkningen och blockbelåningen har fast ränta. Den rörliga räntan - vilken svarar för Stockwiks ränterisk - är därmed begränsad till tillgodohavanden på bankkonto samt utnyttjad checkräkning respektive blockbelåning.