

BOLAGSSTYRNING

Byggmax Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm. Byggmax tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här bolagsstyrningsrapport för räkenskapsåret 2015-01-01 - 2015-12-31. Byggmax har upprättat bolagsstyrningsrapporten i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning. Riktlinjerna avseende Svensk kod för bolagsstyrning finns att tillgå på hemsidan för Kollegiet för svensk bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se). Bolagsstyrningsrapporten ingår som en del av förvaltningsberättelsen.

Med bolagsstyrning avses regelverk och den struktur som finns för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagsstyrning syftar ytterst till att tillgodose aktieägarnas krav på avkastning och att ge samtliga intressenter fullgod och korrekt information om bolaget och dess utveckling.

Byggmax Group AB (publ), nedan kallad Byggmax eller bolaget, är sedan 2 juni 2010 noterat på Nasdaq OMX Stockholm och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (koden) från och med noteringen. Koden bygger på principen ”följ eller förklara” vilket innebär att företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler men då ange en förklaring till avvikelserna. Byggmax har inte gjort några avvikelser från koden under 2015.

AKTIEÄGARE

Aktiekapitalet i Byggmax uppgick vid årets slut till 20 245 682 Mkr fördelat på 60 737 045 aktier. Det finns ett aktieslag och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Antalet aktieägare var den 31 december 2015 12 231. Största aktieägaren per 31 december 2015 är Nordea Investment Funds med 10,6 procent av aktierna. Av det totala antalet aktier svarade utländska ägare för cirka 59,0 procent. För ytterligare information om aktien och aktieägare hänvisas till sidorna 31-32 samt Byggmax webbplats.

ÅRSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid ordinarie årsstämma som är aktiebolagets högst beslutande organ. Byggmax bolagsordning finns i sin helhet på byggmax.com.

Årsstämma 2015

Årsstämman 2015 ägde rum den 5 maj 2015 på Primus konferens i Stockholm. Vid stämman närvarade 105 aktieägare, personligen eller genom ombud, vilka representerade 54,0 procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes Fredrik Cappelen.

I huvudsak fattades följande beslut:

- Omval av styrelseledamöterna Anders Moberg, Stig Notlöv, Karin Hygrel-Jonsson och Lottie Svedenstedt. Nyval av Daniel Mühlbach och Hannele Kempainen.
- Principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare
- Principer för hur valberedningen utses

Förslag till årsstämma 2016

Nästa årsstämma för aktieägarna i Byggmax hålls tisdagen

den 10 maj 2016 i Alviks Strands i Bromma (Stockholm) klockan 10:00 - 12:00. För ytterligare information om årsstämman se Byggmax webbplats.

VALBEREDNING

Vid årsstämman den 5 maj 2015 beslutades att en valberedning skulle utses inför årsstämman 2016. Styrelseordföranden ska sammankalla de, per den 31 augusti enligt Euroclear Sweden AB, tre största ägargrupperade aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse varsin ledamot till valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till val av ordförande vid årsstämma, styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse. Vidare ska valberedningen lämna förslag till styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter, val av (i förekommande fall) och arvode till revisor samt beslut om principer för hur valberedning utses. Ingen ersättning utgår till ledamöter i valberedningen.

STYRELSE

Styrelsens arbetsordning och skriftliga instruktioner

Byggmax styrelse fastställer årligen en arbetsordning samt skriftliga instruktioner om finansiell rapportering och arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör. Arbetsordningen reglerar styrelsens åligganden, ansvarsfördelning inom styrelsen, lägst antal styrelsesammanträden per år, kallelse till och handlingar inför styrelsemöten och upprättande av styrelseprotokoll.

Skriftliga instruktioner reglerar det rapporteringssystem som finns för att styrelsen fortlöpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation samt arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör.

Styrelsens oberoende

Styrelsens bedömning rörande ledamöternas oberoende ställning i förhållande till bolaget och aktieägarna framgår av tabellen ”Styrelsens sammansättning och närvaro” (se sida 40). Som framgår uppfyller Byggmax kodens krav på att majoriteten av de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens sammansättning och närvaro

En utförligare beskrivning av styrelsens ledamöter finns på sidan 80 och styrelsens sammansättning och närvaro finns på sid 40.

Styrelsens arbete 2015

Antalet möten under 2015 uppgick till 18. Viktiga ärenden som har behandlats av styrelsen under 2015 är, förutom godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av affärsplan med därtill hörande budget, följande frågor:

- Förslag till aktieutdelning för 2015 med 2,6 kr per aktie
- Revidering och fastställande av bolagets policyer
- Etablering av nya butiker i samtliga tre länder
- Fortsatt expansion av sortimentet på webbplatsen
- Fortstätt utrollning av det nya butikskonceptet, Byggmax 2.0
- Fortsätta arbetet med att förbättra den operativa driften
- Förvärv av Buildor AB samt Skånska Byggvaror Group AB.

Koncernens VD, Magnus Agervald och CFO, Pernilla Walfridsson, deltar vid styrelsemöten. Även andra anställda kan delta vid styrelsemöten och då som föredragande i särskilda frågor.

Utvärdering av styrelsens ledamöter 2015

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete inklusive enskilda ledamöters insatser. Utvärderingen fokuserar bland annat på tillgång och behov av specifik kompetens samt arbetsformer. Under 2013 har ett externt företag används för att genomföra en grundlig utvärdering av styrelsens ledamöter och arbete. I den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete har det framkommit att arbetet är effektivt och målinriktat. Det externa företaget som användes genomförde även en utvärdering av medlemmarna i ledningsgruppen och bedömningen var att ledningen är väl fungerande. Under 2015 har styrelsen gjort en intern utvärdering av styrelsens arbete, vilken har redovisats muntligt till valberedningen av styrelsens ordförande.

Utskott i styrelsen

Styrelsen har för närvarande inget separat ersättningsutskott eller revisionsutskott. Det är styrelsens uppfattning att de uppgifter som utförs av utskotten idag bättre utförs av styrelsen i dess helhet.

Styrelsen i sin helhet bereder och behandlar frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, samt utvärdera tillämpningen av de av stämman beslutade riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott. Utskottet/styrelsen träffar bolagets revisorer två gånger per år då bland annat revisionsplaner och revisionsrapporter behandlas. Vid mötena med bolagets revisorer ges utskottet/styrelsen möjligheten att möta revisorn utan den verkställande direktörens närvaro.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIG LEDNING

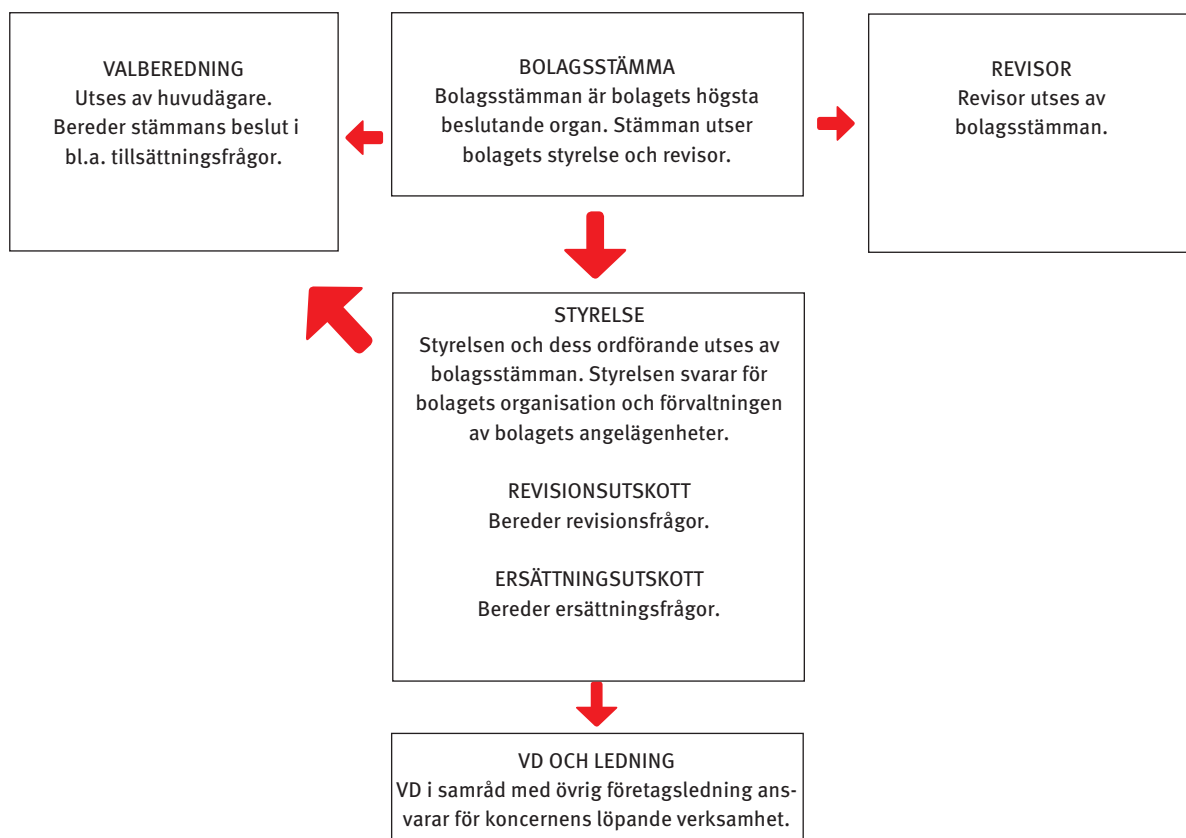
Verkställande direktör, tillika koncernchef, har till uppgift att sköta den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med skriftliga instruktioner fastställda av styrelsen.

Magnus Agervald är verkställande direktör och koncernchef för Byggmax sedan 1 januari 2008. Han har inga aktieinnehav eller delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med.

Byggmax ledningsgrupp består av sju medlemmar inklusive verkställande direktör. En beskrivning av ledningen finns att tillgå i årsredovisningen under rubriken "Byggmax koncernledning" (på sida 79).

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

För information om lön och andra ersättningar till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare, se not 9, sidan 62.



REVISOR

Årsstämman utser revisor i bolaget årligen. Öhrlings Price-WaterhouseCoopers, nedan kallad PWC, har varit bolagets revisorer från och med årsstämman 2010. Hösten 2013 utsågs Ann-Christine Hägglund till ny huvudansvarig för revisionen. Byggmax har utöver revisionsuppdraget konsulterat PWC inom skatteområdet och olika redovisningsfrågor. PWC är skyldiga att pröva sitt oberoende inför beslut att vid sidan om sitt revisionsuppdrag även genomföra fristående rådgivning åt Byggmax. Uppgifter om arvode till revisionsbolaget framgår av not 8.

Enligt koden ska bolagets styrelse tillse att antingen halvårs- eller niomånadersrapporten översiktligt granskas av revisor. Byggmax revisor har genomfört en översiktlig granskning av niomånadersrapporten.

INTERN REVISION

Bolaget har en enkel juridisk och operativ struktur samt utarbetade styr- och internkontrollsystem. Revisionsutskottet följer upp bolagets bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med bolagets revisorer. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild internrevision. Frågan om att inrätta en särskild internrevisionsfunktion prövas årligen.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH NÄRVARO

Namn	Funktion	Invald	Närvaro styrelsemöte	Styrelsearvode	Beroende till bolagets ledning och större ägare
Fredrik Cappelen ²	Ordförande	2006	5/18	172 651 SEK	Nej
Anders Moberg	Ordförande	2006	18/18	447 238 SEK	Nej
Karin Hygrell-Jonsson	Ledamot	2014	18/18	256 575 SEK	Nej
Hannele Kempainen ¹	Ledamot	2015	13/18	170 939 SEK	Nej
Stefan Linder ²	Ledmot	2006	5/18	Inget	Nej
Lottie Svedenstedt	Ledamot	2010	17/18	256 575 SEK	Nej
Daniel Mühlbach ¹	Ledamot	2015	13/18	170 939 SEK	Nej
Stig Notlöv	Ledamot	2006	14/18	256 575 SEK	Nej

¹ Nyval av Daniel Mühlbach och Hannele Kempainen vid årsstämman 2015.

² Fredrik Cappelen och Stefan Linder avböjde omval inför årsstämman 2015.



INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning som innehåller krav om årlig extern informationsgivning om hur den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är organiserad.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Byggmax interna kontroll. VD har det löpande ansvaret för att intern styrning och kontroll upprätthålls. Det övergripande syftet med den interna kontrollen är att säkerställa att Byggmax finansiella rapportering upprättas i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag, samt att skydda Byggmax tillgångar. Byggmax har valt att använda COSO:s definition av intern kontroll som grund för sitt arbete med den interna kontrollen. Enligt COSO består den interna kontrollen av fem olika delar; kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Dessa olika delar beskrivs kortfattat nedan.¹

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är grunden för den interna kontrollen och den bygger på den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och arbetar efter. Den omfattar i huvudsak värderingar, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter samt policyer och rutiner. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade mellan olika nivåer i organisationen samt att styrande dokument i form av interna policyer och riktlinjer omfattar alla väsentliga områden och att dessa ger vägledning till olika befattningshavare i Byggmax.

En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal policyer såsom styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, finanspolicy, IT-policy, informationspolicy samt loggbok- och insiderpolicy. Syftet med dessa policyer är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Samtliga policyer revideras årligen och fastställs av företagsledning eller styrelse. Byggmax ekonomiprocess finns dokumenterad i en ekonomihandbok.

Vidare har styrelsen säkerställt att organisationsstrukturen ger tydliga roller, ansvar och processer som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och möjliggör måluppfyllelse. Som en del i ansvarsstrukturen ingår att styrelsen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande utfall, prognoser, affärsplan, strategisk plan, uppföljning av finansiella risker och analyser av viktiga nyckeltal.

Riskbedömning

All affärsverksamhet är förenad med ett visst mått av risktagande. En strukturerad riskbedömning möjliggör

identifiering av väsentliga risker. Byggmax arbetar löpande med riskanalys där riskerna för fel inom den finansiella rapporteringen av väsentliga resultat- och balansposter analyseras. Andra risker i samband med den finansiella rapporteringen är risk för bedrägerier, förlust eller förskingring av tillgångar. Styrelsen i Byggmax bedömer kontinuerligt bolagets riskhantering. I detta arbete ingår att bedöma vilka förebyggande åtgärder som vidtas för att minska bolagets risker, vilket bland annat innebär att tillse att bolaget är ändamålsenligt försäkrat och att bolaget har erforderliga policyer och riktlinjer.

Kontrollaktiviteter

Koncernens kontrollstruktur utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Inom Byggmax består dessa kontrollstrukturer dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur ett internkontrollperspektiv lämplig ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för fel i rapporteringen. Byggmax har ett systematiskt arbetssätt för att minska risken för bedrägerier och/eller stölder, vilket inkluderar det arbete som bedrivs för att minimera svinn i butikerna.

Information och kommunikation

Byggmax har en informationspolicy som innefattar riktlinjer för såväl intern som extern information från bolaget. Extern information lämnas i enlighet med börs- och värdepapperslagstiftning samt Finansinspektionens föreskrifter. Intern spridning av kurspåverkande information sker först efter att Byggmax har publicerat motsvarande information till aktiemarknaden. Styrande dokumentation i form av policyer, riktlinjer och manualer kommuniceras via koncernens intranät och ekonomihandboken.

Uppföljning

Koncernens ekonomifunktioner är integrerade genom ett gemensamt ekonomi- och redovisningssystem. Styrelsen och företagsledningen erhåller löpande information om koncernens resultat, finansiella ställning och utveckling av verksamheten. Rapporteringen innehåller även analytisk uppföljning, trenduppföljningar och benchmarking mellan butikerna. Ekonomifunktionen har samma rutiner och krav på dokumentation vid varje månadsbokslut. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som kan ha framkommit vid den externa revisionen.

Internkontrollarbetet utgör ett stöd till styrelse och ledning för att bedöma och gå igenom väsentliga riskområden i den finansiella rapporteringen för att därefter kunna välja ut insatser och uppföljningar inom utvalda områden.

¹ COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) som är det ramverk som har störst spridning och internationell acceptans och som inftar en särställning vad gäller definition av god intern kontroll.