

**BOLAGS
STYRNINGS
RAPPORT
2018
BYGGMAX GROUP**

BYGGMAX®

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 2018-01-01 - 2018-12-31. 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 avvikelsen. Byggmax har inte gjort några avvikelser från koden under 2018.

AKTIEÄGARE

Aktiekapitalet i Byggmax uppgick vid årets slut till 20,3 Mkr fördelat på 60 999 045 aktier. Det finns ett aktieslag och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Antalet aktieägare var den 31 december 2018 16 734. Största aktieägaren per 31 december 2018 är CI Investments Inc med 10,2 procent av aktierna. Av det totala antalet aktier svarade utländska ägare för cirka 44,6 procent. För ytterligare information om aktien och aktieägare hänvisas till sidorna 34-35 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 2018

Årsstämman ägde rum den 9 maj 2018 i Alviks Strand i Bromma. Vid stämman närvarade 85 aktieägare, personligen eller genom ombud, vilka representerade 45,2 procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes Anders Moberg.

I huvudsak fattades följande beslut:

- Omval av styrelseledamöterna Anders Moberg, Lottie Svedenstedt, Daniel Mühlbach, Hannele Kemppainen, Mikael Norman och Ullrika Eliasson samt nyval av Per Strömberg. Karin Hygrell-Jonsson avböjde omval.
- Principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare
- Principer för hur valberedningen utses

FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMA 2019

Nästa årsstämma för aktieägarna i Byggmax hålls torsdagen den 9 maj 2019 i Elite Hotels of Sweden i Vasastan (Stockholm) klockan 10:00 - 12:00. För ytterligare information om årsstämman se Byggmax webbplats.

VALBEREDNING

Vid årsstämman den 9 maj 2018 beslutades att en valberedning skulle utses inför årsstämman 2019. 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. Valberedningen anser att Svensk kod för bolagsstyrnings krav på mångsidighet, bredd och könsfördelning blir tillfredställda på ett rimligt sätt genom förslaget. 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 45). 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 98 och styrelsens sammansättning och närvaro finns på sid 45.

STYRELSENS ARBETE 2018

Antalet möten under 2018 uppgick till 11. Viktiga ärenden som har behandlats av styrelsen under 2018 är, förutom godkännande av årsredovisning och delårsrapporter samt fastställande av affärsplan med därtill hörande budget, följande frågor:

- Förslag till aktieutdelning
- Revidering och fastställande av bolagets policyer
- Etablering av nya butiker i samtliga länder
- Fortsätta arbetet med att förbättra den operativa driften
- Införande av revisionsutskott

Koncernens VD, Mattias Ankarberg 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 2018

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. Styrelsen gör årligen interna utvärdering av styrelsens arbete. Under 2017 gjordes en extern utvärdering av styrelsens arbe-

te med hjälp av en enkät och intervjuer. Utvärderingen redovisades skriftligt och muntligt till valberedningen av styrelsens ordförande. I den utvärderingen som gjordes av styrelsens arbete har det framkommit att arbetet är effektivt och målinriktat.

ERSÄTTNINGSPÅSKOTT I STYRELSEN

Styrelsen har för närvarande inget separat ersättningsutskott. Det är styrelsens uppfattning att de uppgifter som utförs av ersättningsutskotten 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.

REVISIONSUTSKOTT

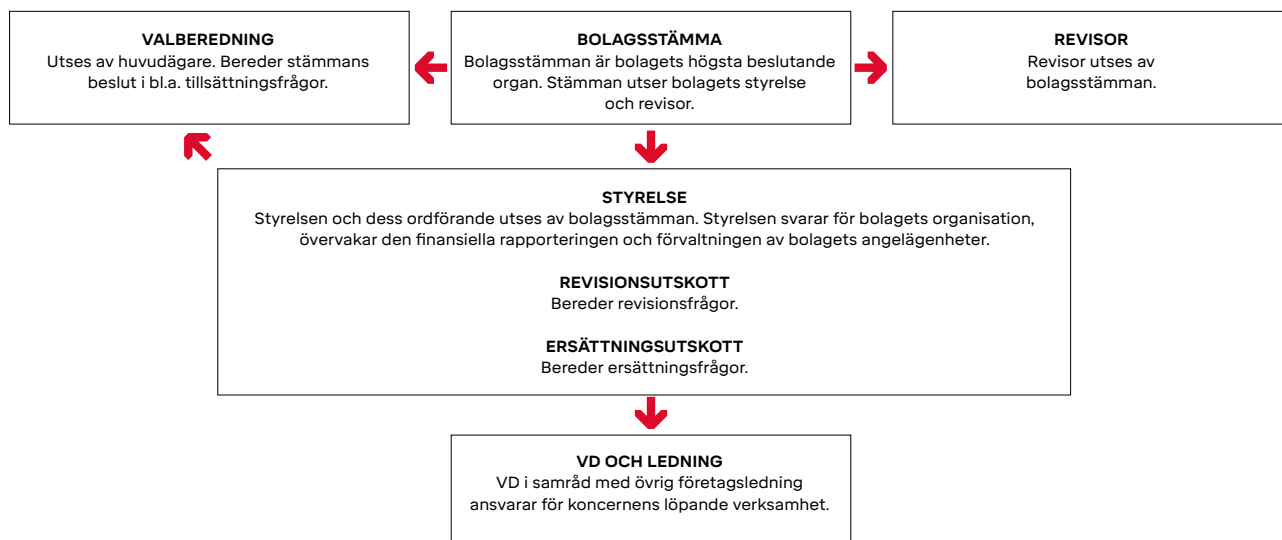
Under 2018 har ett separat revisionsutskott tillsatts. Utskottet består av Mikael Norman (Ordförande) samt Ullrika Eliasson och Daniel Mühlbach. Revisionsutskottet övervakar den finansiella rapporteringen. Utskottet träffar bolagets revisorer tre gånger per år då bland annat revisionsplaner och revisionsrapporter behandlas. Vid mötena med bolagets revisorer ges utskottet 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. Mattias Ankarberg är verkställande direktör och koncernchef för Byggmax sedan 14 november 2016. Han har inga aktieinnehav eller delägarskap i företag som bolaget har betydande affärsförbindelser med. Byggmax ledningsgrupp består av elva medlemmar inklusive verkställande direktör. En beskrivning av ledningen finns att tillgå i årsredovisningen under rubriken "Byggmax koncernledning" (på sida 96-97).

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

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



REVISOR

Årsstämman utser revisor i bolaget årligen. Öhrlings Pricewaterhouse Coopers, 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. Styrelsen (tillika 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 Not 9	Beroende till bolagets ledning och större ägare
Anders Moberg	Ordförande	2006	11/11	600 000 SEK	Nej
Hannele Kemppainen	Ledamot	2015	11/11	285 000 SEK	Nej
Lottie Svedenstedt ¹	Ledamot	2010	10/11	317 512 SEK	Nej
Karin Hygrell-Jonsson ²	Ledamot	2014	4/11	102 027 SEK	Nej
Daniel Mühlbach	Ledamot	2015	11/11	310 807 SEK	Nej
Mikael Norman ¹	Ledamot	2016	11/11	382 028 SEK	Nej
Ullrika Eliasson	Ledamot	2016	10/11	281 876 SEK	Nej
Per Strömberg ³	Ledamot	2018	6/11	184 209 SEK	Nej

¹Arvode avser fakturerat belopp fram till maj 2018, inklusive sociala avgifter på en del av arvodet.

²Styrelseledamot t.o.m. maj 2018. ³Styrelseledamot fr.o.m. maj 2018.

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.

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.

På Byggmax arbetar vi systematiskt med att effektivisera och förbättra verksamheten och dess flöden. Detta arbetssätt har en påverkan på hur Byggmax arbetar med intern kontroll. En viktig del av detta arbetet är att om det uppstår en avvikelse i en arbetsprocess ska man ta reda

på grundorsaken till varför avvikelser uppstått. Sedan ska en förbättring genomföras för att motverka att avvikelser uppstår igen. Genom att jobba på detta sätt så skapas robusta arbetsprocesser som ständigt utvecklas och förbättras. Byggmax arbete med intern kontroll bygger i större utsträckning på att ständigt förbättra arbetsprocesser än att dubbelkontrollera olika arbetsmoment. 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 samt bedrägerier på e-handeln.



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

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 både inom Byggmax och Skånska Byggvaror. Ekonomifunktionen har samma rutiner och krav på dokumentation vid varje månadsboksutslut. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar och utvärderar löpande efterlevnanden av de kontrollaktiviteter som utförs inom koncernen. 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 intar en särställning vad gäller definition av god intern kontroll.