

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Stockwik Förvaltning AB är ett publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Stockholm Small Cap sedan år 2000, kortnamnet är STWK. Aktieägarförteckning förs av Euroclear (tidigare VPC). Antal aktier per 2013-12-31 uppgick till 877 660 535 stycken (626 900 383 aktier). Aktiekapitalet per 2013-12-31 uppgår till 8,8 (62,7) MSEK. Enligt beslut på ordinarie bolagsstämma 25 april 2013 nedsattes aktiekapitalet med 56,4 MSEK för avsättning till överkursfond.

Bolagsstyrningsrapport

INLEDNING

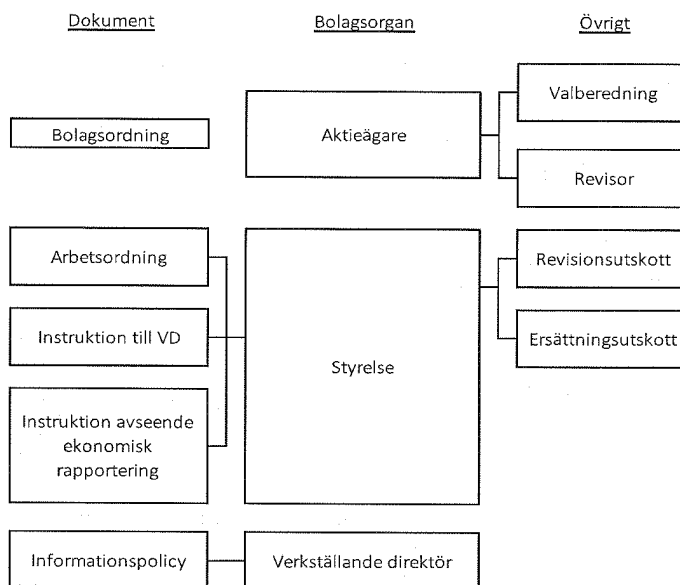
Svensk kod för bolagsstyrning ska, från och med den 1 juli 2008, tillämpas av alla svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en svensk reglerad marknad.

I bolagsstyrningsfrågor tillämpar Stockwik främst aktiebolagslagen, årsredovisningen, regelverk för emittenter NASDAQ OMX Stockholm och svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

BOLAGSSTYRNING

De viktigaste dokumenten för Stockwicks bolagsstyrning är Stockwicks 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 avvikelsen. Stockwik har under 2013 följt Koden i sin helhet.

AKTIEÄGARE

Per den 31 december 2013 hade Stockwik 11 006 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 |
|-------------------------|--------|
| RPE Holding AB | 24,2 % |
| Agder Energi Venture AS | 10,4 % |

De tio (10) största ägarna per 2013-12-31 framgår 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 inte beslutat att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner eller konvertibler. Bolagsstämman har heller inte beslutat att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier.

VALBEREDNINGEN


Valberedningen har till uppgift att presentera förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande till årsstämman. Valberedningen ska även lämna förslag till val och arvodering av revisor.

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

Årsstämman den 25 april 2013 beslutade att styrelsen, före utgången av det tredje kalenderkvartalet 2013, 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 24 april 2014 finns en valberedning bestående av Anders Granström (ordförande), Olof Nordberg och Gabriel Albemark.

Valberedningens ledamöter erhåller inte någon ersättning från Stockwik.

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 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 25 april 2013 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, Condaalign 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

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: 11 837 492 aktier

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 Tråkvista AB, Fastigheter i Tråkvista 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 RPE Holding AB och RIV 2 Retail Invest Vehicle 2 AB
Antal aktier i Stockwik: Olof Nordberg äger genom RPE Holding AB 212 520 756 aktier
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 Alliance AS samt styrelseledamot i Pragma Drift AS, Newphone Norge AS, Pragma AS, NordicDigital Alliance 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

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

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 Artwise Holding AB, Artwise AB, Cariel Spirits AB, Merame AB, Codality AB, Haga Spiritus AB, MLNXT Stockholm AB, Artofus AB samt suppleant i Helenhibou AB och Novit Holding AB

Övriga väsentliga uppdrag: Ägare till Merame AB samt delägare i Artofus AB och Advisio AB. Mathias är även VD och investment manager på Artofus AB

Antal aktier i Stockwik: Mathias Wiesel äger via Advisio AB 48 702 547 aktier

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

Under 2013 har Stockwiks styrelse haft arton (18) sammanträden. Nedan anges styrelseledamöternas närvaro vid dessa sammanträden.

| | Rune Rinnan | Olof Joos | Olof Nordberg | Tor Øystein Repstad | Kjell Westerback | Mathias Wiesel |
|------------|-------------|-----------|---------------|---------------------|------------------|----------------|
| 2013-02-06 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-03-26 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-04-24 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-04-25 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-05-21 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-05-23 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-06-19 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-08-26 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-09-19 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-10-02 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-10-15 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-10-17 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-10-22 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-10-23 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-11-07 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-11-15 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-11-19 | x | x | x | x | x | x |
| 2013-12-19 | x | x | x | x | x | x |

Den 25 april 2013 avhöll styrelsen det konstituerande sammanträdet. Vid detta sammanträde antogs arbetsordning för styrelsen.

Enligt arbetsordningen ska styrelsen avhålla fyra (4) till sex (6) sammanträden per räkenskapsår. Härutöver ska styrelsen sammanträda när så erfordras.

STYRELSEORDFÖRANDE

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 styrelseledamots period och styrelseordföranden ger, genom sitt deltagande i 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 arvoden framgår av not 6; Personal.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottets uppgift är att inför styrelsesammanträden bereda frågor avseende bolagets redovisning och interna kontroll, riskhantering, finansiell information, revisorsval och arvode samt extern revision. 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 rapporter och löpande kontakter med bolagets revisorer. Styrelsen har under året haft sammanträden med bolagets revisor, där revisorn bland annat redogjort för planering av revision samt resultat från granskning. Stockwiks interna kontroll uppdateras löpande och styrelsen avser att under 2014 ytterligare stärka den interna kontrollen.

ERSÄTTNINGSKOTT

Ersättningsutskottets uppgift är att för styrelsen föreslå ersättning till verkställande direktör samt ta ställning till övrig bolagslednings ersättning, vilken föreslås av den verkställande direktören. Ersättningsutskottet är beredande organ för övriga eventuella incitamentsprogram inom bolaget och dess dotterbolag. Styrelsen har utsett Olof Nordberg och Rune Rinnan att ingå i ersättningsutskottet med Rune Rinnan som ordförande. Ersättningsutskottet har haft sammanträden under 2013 varvid samtliga ledamöter närvarat. Ersättningsutskottet skriver ej eget protokoll, men 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

Innehav av aktier i Stockwik: 0 aktier

REVISOR

Årsstämman utser revisor i bolaget för ett år i taget. För tiden intill slutet av nästa årsstämma utsågs

PricewaterhouseCoopers AB till revisorer. 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 en delårsrapport under räkenskapsåret 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.

INTERN KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Systemet för intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering är utformat för att ge god försäkran om att den ekonomiska rapporteringen sker enligt lagar och regler, god redovisningssed samt övriga krav för börsnoterade bolag. Internkontrollarbetet har som syfte att säkerställa arbetsrutiner, förebygga oegentligheter, notera eventuella brister i rutiner och hantering samt initiera förbättringar och kompletterande utredningar. Begreppet internkontroll avser systematiskt ordnade kontroller enligt fastställda regler och rutiner.

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 skall innehålla. Inom ramarna för dessa har Stockwiks bolagsledning fastställt redovisnings- och rapportinstruktioner. Bolagsledningen analyserar fortlöpande verksamhetens affärsprocesser för utvärdering av effektivitet och risker. I detta arbete ingår att identifiera risker för felaktigheter i den finansiella rapporteringen. Även bolagets stödprocesser, inklusive bokslutsprocessen analyseras. Processer som bedömts vara av särskild vikt för Stockwik avser försäljning, IT-utveckling, lager och bokslut.

De mest kritiska affärsprocesserna samt de absolut största värdena under 2013 finns i koncernens operativa företag i Sverige; Comsystem Mobility AB. Bolaget arbetar tätt med koncernledningen om frågor kring affärs- och produktutveckling.

RISKBEDÖMNING

Vad gäller den finansiella rapporteringen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. För att minimera dessa risker har styrande dokument etablerats avseende redovisning, rutiner för bokslut samt uppföljning av rapporterade bokslut. Stockwiks styrelse och ledning bedömer löpande rapporteringen från ett riskperspektiv. Som stöd för denna bedömning görs jämförelser av resultat- och balansräkningsposter med tidigare rapportering samt med budget och andra plansiffror. Bolaget har under året särskilt följt riskerna hänförliga till bolagets finansiering samt värdering av tillgångar.

KONTROLLAKTIVITETER

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom ett antal kontrollåtgärder i verksamhetens processer. Många av processerna uppdateras och förbättras löpande. Stockwik har genomfört en initial riskbedömning utifrån koncernens balans- och resultaträkning. Då fastställs vilka processer som ska dokumenteras och bedömas under året. Ansvariga från ekonomifunktionen går tillsammans med berörd personal igenom hur processen fungerar. Därefter bedöms nivå på risk och omfattning av risk. Processer genomgås och dokumenteras löpande. Berörda led är med för att utvärdera processens effektivitet utifrån identifierade risker och kontrollaktiviteter. Det innebär att personal inom respektive verksamhet får utvärdera den dokumenterade processen och ta ställning till identifierade risker och kontroller. Detta arbetssätt skapar en bred förståelse för betydelsen av intern kontroll och möjliggör samtidigt att ansvaret för att utveckla processerna ligger kvar inom respektive verksamhet. Under 2014 kommer bolaget ytterligare att anpassa och förbättra processer och rutiner i bolaget.

Bolagsledningen genomför månatliga Business Reviews med den operativa verksamheten. Före kvartalsavslutningar ägnas tid åt att genomföra en mer noggrann genomgång av ekonomiska resultat. Styrelsen behandlar samtliga delårsrapporter samt årsredovisningen innan dessa publiceras.

INTERN REVISION

Styrelsen har valt att inte ha en särskild internrevision. Bolaget har en enkel operativ struktur.

UPPFÖLJNING

Stockwik följer regelbundet upp efterlevnaden av tidigare beskrivna styrande dokument samt effektivitet i kontrollstrukturen. Styrelsen erhåller månatlig ekonomisk rapportering. Denna ekonomiska information utökas innehållsmässigt inför delårsrapporterna, vilka alltid föregås av ett styrelsesammanträde där styrelsen godkänner respektive delårsrapport. Genom den organisation och de arbetsformer som tillämpas inom Stockwik och dess koncern bedömer bolaget att den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är ändamålsenlig.

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 större order eller andra väsentliga händelser. Bolagets styrelseordförande och verkställande direktör företräder Stockwik i olika frågor gentemot investerare och aktionärer.