

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Electra Gruppen AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Bolaget har sitt säte och huvudkontor i Kalmar.

Styrningen av Electra Gruppen utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, noteringsavtalet med börsernas Nasdaq OMX och Svensk kod för bolagsstyrning, (Koden). Vidare följer styrningen bolagsordningen, interna instruktioner och policys samt rekommendationer som utges av relevanta organisationer. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Aktiebolagslagen. Rapporten är en del av den formella årsredovisningen och granskas av bolagets revisorer.

Svensk kod för bolagsstyrning

Koden tillämpas för alla bolag som är noterade på Stockholmsbörsen. Syftet är att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag och främja förtroendet för företagen både hos allmänheten och hos kapital-marknaden. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att man kan avvika från Koden om förklaring kan lämnas till varför avvikelsen skett. Electra Gruppen har inte under verksamhetsåret avvikit från Koden.

Bolagsstämma

Det högsta beslutande organet inom koncernen är årsstämman som vanligen hålls i månadsskiftet april/maj. Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman.

Årsstämman utser varje år styrelse, styrelseordförande och revisor för Electra Gruppen AB. Vidare beslutar årsstämman hur vinstmedlen ska disponeras. Andra frågor som förekommer är frågor som är obligatoriska punkter enligt aktiebolagslagen, Koden och Electra Gruppens bolagsordning. Vid stämman kan aktieägare utan begränsningar rösta för det fulla antalet innehavda aktier. Varje aktieägare har rätt att delta på årsstämman, personligen eller genom ombud. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman. En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman ska begära detta skriftligen hos styrelsen senast sju veckor före årsstämman.

Årsstämma 2021

Senaste årsstämma hölls måndagen den 3 maj 2021 i Kalmar. Ledamöterna Peter Elving (styrelse-ordförande), Petra

Albuschus, Håkan Lissingner, Alexander Oker-Blom och Jacob Wall omvaldes.

Årsstämma 2022

Årsstämman för räkenskapsåret 2021 kommer att hållas i Elons lokaler i Stockholm måndagen den 28 mars klockan 10.00. Kallelse till års-stämman kungörs den 28 februari 2022 och där framgår styrelsens och valberedningens förslag.

Stora ägare

Enligt Årsredovisningslagen (1995 :1554) kapitel 6 § 6 punkt 3, ska i denna rapport anges de aktieägare som innehar aktier vilka representerar minst en tiondel av rösttalet för samtliga aktier i Bolaget. Dessa aktieägare är per den 31 december 2021 följande:

Håkan Lissingner

1 088 000	20,92%
-----------	--------

Originat AB

530 000	10,19%
---------	--------

Valberedning

Årsstämman har den 7 maj 2008 beslutat om principerna för vilka som ska ingå i bolagets valberedning. Valberedningens uppgift är att till kommande bolagsstämma, där val av styrelse och revisorer ska ske, komma med förslag på styrelsens ordförande, styrelseledamöter och revisorer samt arvoden till dessa, samt eventuell ersättning för utskottsarbete. Val-beredningen föreslår även ordförande på stämman.

Inför årsstämman den 3 maj 2021 har valberedningen bestått av Mikael Hanell, ordförande, Pär Andersson, Håkan Lissingner och Alexander Oker-Blom.

Håkan Lissingner och Alexander Oker-Blom är styrelseledamöter och ägare medan de två övriga är oberoende från både styrelsen och bolaget. Valberedningen representerar en bred erfarenhet av arbete i styrelser och nomineringsförfaranden. Gruppen har arbetat med nomineringsförfarandet till Electra Gruppens årsstämma den 28 mars 2022 och har under vintern/våren 2022 haft en rad telefonkontakter. Dessa finns sammanfattade i skriftliga protokoll.

Fokus har lagts vid att kandidaterna ska tillföra Electra Gruppens styrelse rätt kompetens. Valberedningens förslag presenteras i samband med att kallelsen till årsstämman offentliggörs.

Styrelse

Electra Gruppens styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter och under 2021 har styrelsen bestått av fem bolags-stämموvalda ledamöter och inga suppleanter. Fackliga organisationer har ingen representation på företaget och således ingen styrelse-representant. En av de fem ledamöterna är kvinna. Av styrelsens fem ledamöter är fyra oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Ytterligare information om styrelsen finns beskriven i årsredovisningen.

Styrelsens möten

Direkt efter årsstämman hålls ett konstituerande styrelsemöte där styrelsens arbetsordning fastställs. Vid detta möte utses även ledamöter till styrelsens revisions- och ersättningsutskott samt firmateknare för bolaget. Utöver detta möte har styrelsen ytterligare minst fyra möten under året. En gång per kvartal i samband med offentliggörandet av bolagets ekonomiska rapporter och en gång under hösten för strategiska diskussioner. Strategimötet brukar pågå över två dagar medan övriga möten pågår under en dag. På strategimötet diskuteras i huvudsak frågor av strategisk karaktär såsom koncernens mål och strategier, större investeringar, med mera. På övriga möten hanteras i huvudsak sedvanliga styrelsefrågor, bolagets rapporter samt avrapportering från styrelsens utskott. På minst ett av styrelse-mötena deltar bolagets revisorer och avrapporterar vad som framkommit under revisionen. Styrelsen har haft fyra extra möten med anledning av samgåendet med Elon. Styrelsen har för mandatperioden haft tio styrelse-möten. Vid dessa sammanträden har ledamöterna haft följande närvaro:

Peter Elving	10
Petra Albuschus	9
Håkan Lissingner	10
Alexander Oker-Blom	10
Jacob Wall	10

Styrelsens arbetsätt

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara bolagets och aktieägarnas intressen. Styrelsens arbetsordning föreskriver vilka punkter som ska finnas på dagordningen vid styrelsens sammanträden. Normalt ska varje styrelsemöte innehålla ett speciellt tema för att kunna ge styrelsen en fördjupad kunskap och förståelse i de olika delarna av bolagets verksamhet. Vid

behandlingen av dessa teman deltar även tjänstemän från bolaget som föredragande. Arbetet i styrelsens utskott utgör en del i styrelsearbetet. Styrelsen har upprättat instruktioner för utskottens arbete. Ersättningsutskottet och revisionsutskottet bereder de frågor som inryms inom utskottens arbetsområden enligt Aktiebolags-lagen. Bolagets styrelse har valt att låta hela styrelsen utgöra revisions-utskott. Ersättningsutskottets sammanträden protokollförs och rapporteras sedan av ordföranden på lämpligt sätt till styrelsens övriga ledamöter.

Styrelsens arbetsordning och Koden anger också att styrelsen minst en gång per år ska sammanträffa med bolagets revisorer samt vissa formella frågor såsom kallelseregler och sekretess.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ska väljas av bolagsstämman och Peter Elving är bolagets ordförande. Uppdraget består av att leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter. Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

Styrelsens utskott

REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har i enlighet med Aktiebolagslagen beslutat att hela styrelsen ska utgöra revisionsutskott. Revisionsutskottet uppfyller därmed också de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Koden. Styrelsen i sin roll som revisions-utskott svarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen och arbete med frågor beträffande företagens interna kontroll. Styrelsen har i sin egenskap av revisionsutskott haft ett sammanträffande med revisorerna under det gångna räkenskapsåret för att informera sig om revisionens inriktning och diskutera synen på företagens risker.

Styrelsens uppgifter i sin egenskap av revisionsutskott protokollförs under särskild punkt i protokollen från styrelsens sammanträden.

Eftersom hela styrelsen utgör revisionsutskott är närvaron densamma som vid styrelsens sammanträden.

ERSÄTTNINGSPROGRAM

Styrelsens, valberedningens och revisorernas arvoden beslutas varje år av årsstämman. Förslag till arvoden har i

förväg beretts av valberedningen. Styrelsen beslutar däremot om ersättningen till VD. Ett särskilt ersättningsutskott, som har utsetts av styrelsen, bestående av styrelsens ordförande Peter Elving, och ledamot, Håkan Lissinger, har under verksamhetsåret handlagt frågor berörande ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet handlägger även förslag till riktlinjer när det gäller lön och andra ersättningar för övriga ledande befattningshavare inklusive VD i Bolagets dotterbolag. Ersättningsutskottets möte har protokollförts och avrapporterats av ordföranden vid styrelsens sammanträden.

Incitamentsprogram som avser Bolagets samtliga medarbetare beslutas av styrelsen.

Ersättningsutskottets två ledamöter har varit närvarande vid utskottets sammanträde och deltagit i ett flertal diskussioner via telefon.

Arbetsfördelning mellan styrelse och VD

Styrelsen utser verkställande direktör (VD) för bolaget. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD finns angiven i styrelsens arbetsordning. Bland annat framgår det att styrelsen är ansvarig för bolagets styrning, tillsyn, organisation, strategier, intern kontroll, budget och policys. Vidare beslutar styrelsen om större investeringar och principiella frågor rörande styrning av dotterföretag såsom val av styrelseledamöter och VD i dessa. Styrelsen ansvarar också för kvaliteten i den finansiella rapporteringen.

VD ansvarar i sin tur för att bolagets förvaltning sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vidare ansvarar VD för att budgetera och planera bolagets verksamhet så att uppställda mål uppnås. VD tillser att kontrollmiljön är god och att koncernens risktagande vid varje tidpunkt är förenlig med styrelsens riktlinjer. Eventuella avvikelser ska rapporteras till styrelsen. VD:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen.

VD för Electra Gruppen AB leder ledningsgruppen. För information om VD och övriga medlemmar i ledningen, se beskrivning i årsredovisningen.

Styrning av dotterföretagen

Det största helägda dotterbolaget Electra Sweden AB styrs via en egen styrelse. I denna styrelse ingår Håkan Lissinger, ordförande, samt Anneli Sjöstedt, VD

koncernen och Johan Jaensson, CFO för koncernen. Styrelsen i Electra Gruppen AB (publ) får på varje möte en rapport från dotterbolagen. I denna ingår även resultat och finansiell ställning för respektive bolag.

Ersättningar

Styrelsens arvode uppgick under verksamhetsåret 2021 till 850,0 (850,0) TSEK i enlighet med års-stämmans beslut. Av arvodet avsåg 250,0 (250,0) TSEK ersättning för styrelsens ordförande.

För arbete i valberedning eller utskott utgår inget arvode utan endast ersättning för faktiska omkostnader.

Bolagets VD erhöll under 2021 en total lön på totalt 3 115 TSEK, varav 559 TSEK i bonus.

Lön till övriga fem ledande befattningshavare uppgick under 2021 till 4 650 TSEK, varav 409 TSEK i bonus.

Avgångsvederlag

Enligt anställningsavtalet med VD är den ömsesidiga uppsägningstiden sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår tolv månaders lön. Under uppsägningstiden utgår gällande lön, intjänade tantiem och förmåner.

Pensioner

Styrelseledamöterna har inga pensionsförmåner för sina styrelseuppdrag. Pensionsåldern för VD och övriga ledande befattningshavare är 65 år. VD har en avgifts-baserad pension till vilken det under 2021 har betalats 992 TSEK. Övriga ledande befattningshavare erhåller pensionsrätt med grund enligt den gällande ITP-planen som även omfattar övriga tjänstemän.

Incitamentsprogram

Varje medarbetare har en form av bonus. Normerna för denna fastställs av styrelsen.

För samtliga medarbetare utbetalas denna rörliga del efter årsrapporten och baserar sig på koncernens resultat. Under 2021 utbetalades totalt en månadslön för varje medarbetare i bonus.

Om det för verkställande direktören ska gälla något särskilt program så bereds detta av ersättningskommittén och fastställs av styrelsen. VD har under året erhållit en gratifikation, i övrig har VD samma bonusavtal som övriga medarbetare.

Överträdelse

Enligt Koden punkt 10.2 ska av Årsredovisningen eller Bolagsstyrningsrapporten framgå eventuella

överträdelser under det senaste räkenskapsåret av regelverket vid den börs bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive börs disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

Någon sådan överträdelse har inte ägt rum.

Intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2021

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen Koden för den interna kontrollen. Detta innebär i korthet:

- att rapporten är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen
- att rapporten inte är en del av den formella årsredovisningen
- att rapporten är begränsad till en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad och inte innehåller något yttrande över hur väl kontrollen fungerat

Ramverket består av fem delområden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön består av den organisationsstruktur och de värderingar, riktlinjer, policys, instruktioner med mera som organisationen arbetar efter. Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll och Electra Gruppens styrelse har en etablerad arbetsordning och tydliga instruktioner för sitt arbete. Detta inkluderar även styrelsens ersättnings- och revisionsutskott. En del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna de policys som är styrande för koncernens arbete med den interna kontrollen. En annan del är att skapa förutsättningar för en organisationsstruktur med tydliga roller och ansvar som utmynnar i en effektiv hantering av verksamhetens risker. Verkställande ledning är ansvarig för att implementera riktlinjer för upprätthållande av god intern kontroll. Fortlöpande pågår ett arbete med att utveckla bolagets rutiner enligt ISO 9001:2015 modellen, bolaget är också miljöcertifierade enligt ISO 14001:2015. Fortlöpande arbete pågår också för att följa regler och riktlinjer sätta för GDPR. Verkställande ledning och utskotten rapporterar kontinuerligt till styrelsen enligt fastställda rutiner. All verksamhet bedrivs i enlighet med de

etiska riktlinjer som framgår av koncernens Code of conduct och Personalpolicy.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Inom företaget arbetar man med metoder för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen, i vilken man har identifierat ett antal poster i resultat- och balansräkningen samt processer för framtagande av finansiell information där risken för väsentliga fel bedöms som förhöjd. Koncernens intäkter består till största delen av till butiker fakturerad försäljning, där betalningen i huvudsak erhålls via bankgiro. Intäkterna redovisas i sin helhet på bankkonton som stäms av dagligen och därmed är risken för fel i intäktsredovisningen begränsad. Koncernens kostnader består främst av varuinköp, frakter, personalkostnader, hyreskostnader och marknadsföring. Utfallet kontrolleras tio gånger om året mot såväl budget som föregående år. Electra Gruppens tillgångar utgörs till 67 procent av varulager och kundfordringar. Särskild vikt har därför lagts vid utformning av interna kontroller för att förebygga och upptäcka brister inom dessa områden. Ekonomiavdelningen arbetar efter utarbetade rutiner och riktlinjer. Fortlöpande pågår ett arbete med att utvärdera de mest väsentliga processerna inom koncernen. Inom varje process kartläggs de största riskerna. Därefter görs en bedömning om de kontroller som utförs är tillräckliga. Om behov föreligger inför ytterligare kompenserande kontroller för att reducera risken till en acceptabel nivå.

Under 2020 uppdaterades kartläggningen av koncernens största risker. Kartläggningen har gjorts på koncernnivå och utgör ett verktyg för styrelsens och bolagsledningens strategiska och operativa styrning. Genom kartläggningen kan fokus riktas mot att minska företagets riskexponering och att reducera konsekvensen av eventuella inträffade risker. Riskerna finns beskrivna i årsredovisningens förvaltningsberättelse.

Information och kommunikation

Väsentliga policys, riktlinjer, instruktioner och manualer som har betydelse för den interna kontrollen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Allmänna riktlinjer och instruktioner finns även utlagda på bolagets intranät som samtliga medarbetare i koncernen har tillgång till. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till bolagsledningen och styrelsen för information från medarbetarna. För extern kommunikation

finns riktlinjer som stödjer kravet på att ge korrekt information till aktiemarknaden.

Uppföljning

Bolagsledningen rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Varje kvartal får även styrelsen löpande information från VD via en kvartalsrapport för koncernen. Vid varje styrelsemöte får styrelsen även en mer utförlig redogörelse och en rapport om dotterbolagen. I denna ingår även resultat och finansiell ställning för respektive bolag. Varje delårsrapport analyseras av styrelsen avseende riktigheten i den finansiella informationen. Styrelsen har även en central roll i att följa upp att det finns tillräckliga kontrollaktiviteter för de mest väsentliga riskområdena avseende den finansiella rapporteringen samt att kommunicera väsentliga frågor med bolagets ledning och revisorer. Styrelsen har för att följa upp revisorernas löpande arbete anmodat Håkan Lissinger att närvara vid rapporteringsmöten mellan Bolagets revisorer och Bolagets ledning. Håkan Lissinger lämnar en skriftlig rapport till styrelsen från dessa möten. En viktig del är att säkerställa att eventuella brister som framkommit från den externa revisionen åtgärdas. Minst en gång per år träffar hela styrelsen bolagets revisorer för att ta del av den externa revisionen och diskutera aktuella frågor. Utifrån revisorernas rapportering bildar sig styrelsen en uppfattning om den interna kontrollen och riktigheten i den finansiella informationen. VD deltar inte i eventuella frågeställningar som berör bolagsledningen.

Internrevision

Efter utvärdering under 2021 och tidigare år har styrelsen beslutat att inte ha någon särskild gransknings-funktion i Bolaget (intern revision). Bolaget har ringa storlek samt är lokaliserat huvudsakligen på en ort och dess ekonomiavdelning består av ett fåtal personer samtidigt som arbetet på avdelningen är högt datoriserat. I stället har bolagets koncernövergripande funktion anpassats för att även hantera arbetet med bolagets interna kontroll. Styrelsen har vidare tillsammans med Bolagets revisorer påtalat behovet av viss detaljrevision från de ordinarie revisorernas sida. Frågan om att inrätta en särskild internrevisions-funktion kommer att prövas på nytt årligen.

Revision

Revisorerna ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna ska

efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Ersättningen för revisionsuppdrag och övriga konsultationer i koncernen har de senaste fyra åren varit enligt uppställning nedan:

Arbetet utöver revision handlar om Electra Gruppens och koncernens anpassning till redovisningsreglerna IFRS och konsultationer i skattefrågor.

Revisorernas oberoende ställning säkerställs dels av revisionsbyråns interna policy, dels av styrelsens riktlinjer som anger vilka uppdrag revisionsbyrån får åta sig utöver revision.

Revisor

Årsstämman utser revisorer för moderbolaget och vid årsstämman i april 2021 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB att revidera bolaget för verksamhetsåret 2021. Ernst & Young har

utsett Anders Johansson till huvudansvarig revisor.

Anders Johansson,
Huvudansvarig revisor

Auktoriserad revisor

Född: 1962

Revisor i bolaget sedan 2020

År	2021	2020	2019	2018
Revisionsarvoden, Tkr	785	723	630	540
Övriga ersättningar, Tkr	304	62	113	66