



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



Elon AB (publ), namnändrat från Electra Gruppen AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Per den 16 maj genomfördes en apportemission i Elon AB genom riktad nyemission till Elon Group Holding AB på totalt 9 659 223 aktier. Som betalning för aktierna erhöles 100 procent av aktierna i bolaget Elon Group AB. Samgåendet mellan Elon AB och Elon Group AB redovisas som ett omvänt förvärv vilket innebär att Elon AB är det legala moderbolaget men behandlas redovisningsmässigt som det förvärvade bolaget. Elon Group AB är det legala dotterbolaget men behandlas redovisningsmässigt som det förvärvade bolaget. Vid samgåendet bytte Electra Gruppen AB namn till Elon AB. Aktien finns fortsatt på Nasdaq Small Cap. Samgåendet innebar förändringar i styrelsen, valberedningen och övriga kommittéer. Bolaget har sitt säte och huvudkontor i Stockholm.

Styrningen av Elon utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, noteringsavtalet med börsen Nasdaq Nordics regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning. 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

Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) tillämpas för bolag med aktier noterade på Stockholmsbörsen. Syftet är att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag och främja förtroendet för företagen både hos allmänheten och hos kapitalmarknaden. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att man kan avvika från Koden om förklaring kan lämnas till varför avvikelserna skett. Elon har under räkenskapsåret 2022 följt Koden.

BOLAGSSTÄMMA

Det högsta beslutande organet inom bolaget är bolagsstämman.

Årsstämman hålls vanligen 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 Elon AB. Vidare fastställer stämman årsredovisningen, hur vinstmedlen ska disponeras samt besluta om ansvarsfrihet för styrelse och ledning. Andra frågor som förekommer är frågor som är obligatoriska punkter

enligt aktiebolagslagen, Koden och Elons 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 2022

Senaste årsstämma hölls torsdagen den 28 mars 2022 i Stockholm och hölls då för Electra Gruppen AB. Ledamöterna Håkan Lissinger, Alexander Oker-Blom och Jacob Wall omvaldes. Nyval skedde av Fredrik Johansson (styrelseordförande), Anette Fransson, Pierre Mayr och Peter Engell. Elon AB:s nya styrelse tillsattes den 16 maj i och med samgåendets genomförande. Den tidigare styrelsen, Peter Elving (ordförande), Håkan Lissinger, Alexander Oker-Blom, Petra Albushus och Jacob Wall var styrelseledamöter fram till och med den 16 maj.

Valberedningen hade inför årsstämman 2022 motiverat sitt yttrande avseende förslag till styrelsens ordförande och ledamöter. Av de föreslagna sju ledamöterna är sju att anse som oberoende av såväl Bolaget som bolagsledningen. Två av ledamöterna är att anse som oberoende av större ägare. Sammansättningen för styrelsen fram till och med 16 maj samt föreslagen styrelsen efter samgående följer därmed de regler som ges av Koden.

Årsstämma 2023

Årsstämma 2023 kommer att hållas i Elons lokaler i Stockholm tisdagen den 29 maj klockan 10.00. Kallelse till årsstämman kungörs den 28 april 2023 och där framgår styrelsens förslag.

Aktieägare

Den största ägaren är Elon Group Holding AB med en ägarandel om 65 procent. Resterande 35 procent ägs av institutionella investerare och privatpersoner i Sverige och utomlands. Ingen av dessa aktieägare äger, direkt eller indirekt, mer än 10 procent av aktierna i Bolaget.

Bolaget har ett aktieslag med lika röster och rätt till vinstutdelning. Vid omröstning på bolagsstämma berättigar varje aktie till en röst och varje röstberättigad kan rösta för fulla antalet företrädde aktier. Bemyndigande till styrelsen Det fanns per den 31 december 2022 inga utestående bemyndiganden från bolagsstämman till styrelsen om att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier. Beslut fattade på extra bolagsstämma 22 juni 2022 att införa ett incitamentsprogram genom att bolaget genomför en emission av teckningsoptioner och överlåter

dessa till VD och andra nyckelpersoner i bolaget och dess dotterbolag.

VALBEREDNING

Enligt beslut på årsstämman 2022 har valberedningen till 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. Valberedningen föreslår även ordförande på stämman.

Inför årsstämman den 29 maj 2023 har valberedningen bestått av Mikael Hanell, ordförande, Robert Asplund Pierre Mayr, Alexander Oker-Blom. Håkan Lissinger har deltagit som sekreterare.

Pierre Mayr 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 Elons årsstämma den 16 maj 2023 och har under vintern/våren 2023 haft teammöten och telefonkontakter. Dessa finns sammanfattade i skriftliga protokoll. Fokus har lagts vid att kandidaterna ska tillföra Elons styrelse rätt kompetens. Valberedningens förslag presenteras i samband med att kallelsen till årsstämman offentliggörs.

Oberoende

Av de föreslagna sju ledamöterna är sju att anse som oberoende av såväl Bolaget som bolagsledningen. Två av ledamöterna är att anse som oberoende av större ägare. Sammansättningen för respektive föreslagen styrelse följer därmed de regler som ges av Koden.

STYRELSE

Elons styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter och under 2022 har styrelsen bestått av fem ledamöter fram till den 16 maj och därefter av sju bolagsstämmodalda ledamöter och inga suppleanter. Fackliga organisationer har ingen representation. En av de sju ledamöterna är kvinna. Valberedningen har i sitt arbete lagt fokus på att öka andelen kvinnor i styrelsen. Procentuellt minskar andelen kvinnor från 20 procent till 14 procent vilket förklaras av att styrelsen består av fler ledamöter efter samgåendet den 16 maj. Av styrelsens sju ledamöter är två 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 samt instruktion för fördelning av arbetet mellan styrelsen och VD fastställs. Vid detta möte utses även ledamöter till styrelsens revisions- och ersättningsutskott samt firmatecknare för bolaget. Vid samgåendet den 16 maj 2022 hölls inget extra

konstituerande möte. 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 i 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 styrelsemötena deltar bolagets revisorer och avrapporterar vad som framkommit under revisionen.

Under 2022 har styrelsen haft åtta styrelsemöten. Vid dessa sammanträden har ledamöterna (för gamla och nya styrelsen) haft följande närvaro / närvaro i %:

Peter Elving.....	2	(100%)
Fredrik Johansson.....	6	(100%)
Håkan Lissinger	8	(100%)
Jacob Wall	8	(100%)
Peter Engell	6	(100%)
Petra Albuschus.....	2	(100%)
Anette Fransson.....	6	(100%)
Alexander Oker-Blom	8	(100%)
Pierre Mayr	6	(100%)

Styrelsens arbetssätt

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. För styrelsemöten och utskottsarbeten finns arbetsordningar och upprättade protokoll. Revisionsutskottet är under förändring och kommer att ändras från att hela styrelsen ingår till att bestå av två ledamöter samt en suppleant.

Bolaget följer Koden så att styrelsen minst en gång per år sammanträffar med bolagets revisorer. Under 2022 har revisorn träffat styrelsen (utan ledningens närvaro) vid ett tillfälle.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ska väljas av bolagsstämman och den 16 maj 2022 valdes Fredrik Johansson till bolagets ordförande. Fredrik Johansson ersatte Peter Elving. 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

Under 2022 har hela styrelsen utgjort revisionsutskott, med Håkan Lissinger som huvudansvarig. Från och med 2023 har styrelsen i enlighet med Aktiebolagslagen beslutat att revisionsutskottet ska bestå av två ledamöter samt en suppleant. Med Håkan Lissinger och Pierre Mayr som ordinarie ledamöter och Alexander Oker-Blom som suppleant. Revisionsutskottet uppfyller de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Kodens. Revisionsutskottet svarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen inklusive behandling av kvartalsrapporter och årsredovisning inför styrelsens godkännande av dessa. Utskottet ansvarar också för frågor beträffande företagets interna kontroll. Revisionsutskottet har haft ett sammanträffande med revisorerna under det gångna räkenskapsåret för att informera sig om revisionens inriktning och diskutera synen på företagets risker. Revisionsutskottets möten protokollförs och redogörs för vid styrelsens sammanträden.

Ersättningsutskott

Styrelsens, valberedningens och revisorernas arvoden beslutas varje år av årsstämman. Förslag till arvoden har i förväg beretts av valberedningen. Styrelsen beslutar om ersättningen till VD. Ett särskilt ersättningsutskott, utsett av styrelsen, bestående av styrelsens ordförande Fredrik Johansson, och ledamot Håkan Lissinger, har under verksamhetsåret handlagt frågor berörande riktlinjer kopplade till ersättningar.

Ersättningsutskottets möte har protokollförts och avrapporterats av ordföranden vid styrelsens sammanträden. Incitamentsprogram som avser Bolagets ledning och eventuella övriga 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 och VD instruktion. Bland annat framgår det i dessa att styrelsen har det yttersta ansvaret och är ansvarig för bolagets styrning, tillsyn, organisation, strategier, intern kontroll, budget och policy. 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 Elon AB leder ledningsgruppen. För information om VD och övriga medlemmar i ledningen, se beskrivning i årsredovisningen.

Styrning av dotterföretagen

I samtliga dotterbolag finns en styrelse bestående av tre ledamöter, Stefan Lebrot (ordförande), Anneli Sjöstedt och Peter Brodén. Styrelsen i Elon AB (publ) får på varje möte en rapport från dotterbolagen. I denna ingår resultat och finansiell ställning i de fall det anses relevant.

Ersättningar

Styrelsens arvode uppgick under verksamhetsåret 2022 till 1 339 TSEK i enlighet med årsstämans beslut. Av arvodet avsåg 327 TSEK ersättning för styrelsens ordförande. För arbete i valberedning eller utskott utgår inget arvode utan endast ersättning för faktiska omkostnader.

Avgångsvederlag

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

Pensioner

Styrelseledamöterna har inga pensionsförmåner för sina styrelseuppdrag. Pensionsåldern för VD och övriga ledande befattningshavare är 65 år. VD har en avgiftsbaserad pension till vilken det under 2022 har betalats 582 TSEK. Övriga ledande befattningshavare erhåller pensionsrätt med grund enligt den gällande ITP-planen som även omfattar övriga tjänstemän.

Överträdelser

Enligt Kodens punkt 10.2 ska av Årsredovisningen eller Bolagsstyrningsrapporten framgå eventuella överträdelser under det senaste räkenskapsåret av regelverket vid den börs vid vilken 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 för räkenskapsåret 2022

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för koncernens interna kontroll.

Samgåendet mellan Elon och Electra har påverkat den interna kontrollen. Två företags interna rutiner och policies ska mynna ut i ny gemensam intern kontroll. Arbetet har pågått under hela 2022 och kommer fastställas under 2023.

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 Elons 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. Fortløpande pågår ett arbete med att utveckla bolagets rutiner enligt FR2000 modellen. Fortløpande arbete pågår för att följa regler och riktlinjer satta för GDPR. Ledningen (främst CFO) och utskotten rapporterar kontinuerligt till styrelsen enligt fastställda rutiner. All verksamhet bedrivs i enlighet med de etiska riktlinjer som framgår av koncernens Etikpolicy.

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 intäcksredovisningen begränsad. Koncernens kostnader består främst av varuinköp, frakter, personalkostnader, hyreskostnader och marknadsföring. Utfallet kontrolleras tolv gånger om året mot såväl budget som föregående år. Elons tillgångar utgörs till 62 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 upparbetade rutiner och riktlinjer. Fortløpande pågår ett arbete med att utvärdera processerna inom koncernen. Inom varje process kartläggs de största riskerna. Därefter görs en bedömning om de kontroller som utförs är tillräckliga. Årlig utvärdering av kontrollerna sker. Om behov föreligger införs ytterligare kompenserande kontroller för att reducera risken till acceptabel nivå.

Under 2022 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 månadsvis till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Varje kvartal får även styrelsen löpande information från VD via en kvartalsrapport för koncernen. Vid varje styrelsemöte får styrelsen en utförlig redogörelse om verksamheten och dess finansiella utveckling. 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.

Internrevision

Efter utvärdering under 2022 och tidigare år har styrelsen beslutat att inte ha någon särskild granskningsfunktion i Bolaget (intern revision). Bolagets 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 internrevisionsfunktion 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. Revisorernas oberoende ställning säkerställs främst genom lagkrav men också dels av revisionsbyråns interna policys, dels av styrelsens riktlinjer som anger vilka uppdrag revisionsbyrån får åta sig utöver revision.

Revisorer

Årsstämman utser revisorer för moderbolaget och vid årsstämman i mars 2022 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB att revidera bolaget för verksamhetsåret 2022. Ernst & Young har utsett Johan Eklund till huvudansvarig revisor.

Johan Eklund, *huvudansvarig revisor*

Auktoriserad revisor

Född: 1975

Revisor i bolaget sedan 2022