

BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT

Com Hem tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), se www.bolagsstyrning.se. Bolagsstyrningsrapporten lämnas i enlighet med Årsredovisningslagen och Koden.

Com Hem har under 2016 inte på någon punkt avvikit från Koden. Inte heller har någon överträdelse av Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden skett.

Com Hems bolagsstyrning säkerställer att bolaget för aktieägarna sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Styrningen ska stödja bolagets långsiktiga strategi och samtidigt bidra till att upprätthålla Com Hems förtroende bland alla intressenter: aktieägare, kunder, leverantörer, kapitalmarknad, samhälle och medarbetare. God bolagsstyrning handlar därför inte bara om interna ramverk och effektiva processer utan förutsätter också en stark etisk grundsyn inom hela organisationen.

Aktieägare och bolagsstämma

Com Hem Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Antalet aktieägare i Com Hem var vid årsskiftet 1 407. Största enskilda ägare var NorCell S.ä.r.l. vars totala ägande uppgick till 31,8 procent, med motsvarande röstandel (exklusive aktier i eget förvar). Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 97 procent. Mer information om ägarstruktur, aktiekapital och aktien finns på sidan 18 och väsentliga händelser efter periodens utgång på sidan 33.

Valberedning

Årsstämman 2016 beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att valberedningen, fram till dess stämman beslutar annat, ska utses av de per den 30 september tre största identifierade aktieägarna enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och av styrelseordföranden. Om en eller flera aktieägare inte önskar utse en ledamot till valberedningen ska den aktieägare som står näst på tur kontaktas. Styrelseordföranden ska sammankalla till det första mötet i valberedningen. Om den aktieägare som står näst på tur avstår från att utse en ledamot i valberedningen behöver styrelseordföranden endast kontakta de åtta största aktieägarna för att erhålla en valberedning om minst fyra ledamöter (inklusive styrelseordföranden). Erhålls inte en valberedning om fyra ledamöter (inklusive ordföranden) efter kontakt med de åtta största aktieägarna ska styrelsens ordförande fortsätta att kontakta aktieägare som står på tur till dess att en valberedning om tre ledamöter (inklusive ordföranden) har uppnåtts. Ordförande i valberedningen

ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Instruktionen till valberedningen innefattar förfarande för att vid behov förändra valberedningen om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört eller för att återspegla förändringar i ägarstrukturen.

Ledamöter i Com Hems valberedning inför årsstämman 2017 är:

- Pierre Stemper, ordförande i valberedningen, utsedd av NorCell S.ä.r.l.
- Henry Guest, utsedd av Adelphi Capital LLP
- Andrew Barron, styrelseordförande i Com Hem Holding AB

Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen har publicerats på www.comhemgroup.se där också valberedningens motiverade yttrande till årsstämman samt en kort redogörelse för dess arbete kommer att offentliggöras i god tid före årsstämman den 23 mars 2017.

Styrelsen

Com Hems styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio stämموvalda ledamöter utan suppleanter. Därutöver ingår i styrelsen två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter.

Till styrelsen 2016 omvaldes Andrew Barron, Monica Cane-man, Eva Lindqvist, Anders Nilsson (Com Hems VD), Joachim Ogländ och Nikos Stathopoulos. Andrew Barron omvaldes till styrelsens ordförande. Utsedda arbetstagarrepresentanter var Marianne Bolin och Tomas Kadura samt deras suppleanter Åsa

Borgman och Fredrika Jonson (som ersatte Mattias Östlund).

Uppgift om styrelseledamöternas födelseår, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag utanför bolaget, eget och närståendes innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget samt år för inval i styrelsen anges på sida 40.

Styrelsens oberoende

Under 2016 uppfyllde Com Hems styrelse Kodens krav på att majoriteten av de stämموvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare (dvs. ägande som överstiger 10 procent). Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen nedan.

Styrelsens arbete

Styrelsen har under året haft 13 styrelsemöten exklusive konstituerande- och per capsulam sammanträden. Inför varje ordinarie styrelsemöte får styrelseledamöterna en skriftlig dagordning, som grundar sig på den av styrelsen fastställda arbetsordningen, och ett fullständigt informations- och beslutsunderlag. Återkommande punkter är bland annat finansiellt resultat och ställning, marknadsläge, investeringar och fastställande av finansiella rapporter. Löpande under året behandlas också rapporter från revisions- och ersättningsutskott samt rapporter avseende intern kontroll och finansieringsverksamhet. Vid mötena är VD föredragande samt deltar också bolagets finansdirektör och andra personer ur ledningen som föredragande i särskilda ärenden. Koncernens chefsjurist är styrelsens sekreterare. Styrelseleda-

möternas närvaro vid styrelse- och utskottsmöten framgår av tabellen nedan.

Viktiga frågor som behandlats under året har varit strategi-frågor, expansionen till villamarknaden, förvärvet av Boxer TV-Access AB, budgetprocess för 2017, former för utdelning av kapital till aktieägarna, omfinansieringsaktiviteter och organisationsfrågor.

Utvärdering av styrelsen

Styrelsens liksom VDs arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Syftet är att få fram ett bra underlag för styrelsens egen utveckling avseende bland annat arbetsformer och effektivitet samt att resultatet av utvärderingen redovisas för valberedningen som underlag för nomineringsarbetet. Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen samt dess redovisning för valberedningen. Utvärderingen för 2016 har skett genom en enkät, intervjuer och diskussioner mellan styrelsens ordförande och ledamöterna.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet bestod under 2016 av Monica Caneman, ordförande, Eva Lindqvist och Joachim Ogland. Utskottet har under året haft sju möten som protokollförts och bifogats styrelsematerialet. I sitt arbete att övervaka den finansiella rapporteringen och effektiviteten i den interna kontrollen har utskottet bland annat behandlat aktuella redovisningsfrågor, nya regelverk, godkännande av finansiella rapporter, finansieringsfrågor, den externa revisionens omfattning och inriktning liksom iakttagelser i samband med revisorernas granskning. Vidare har observationer i samband med interna granskningar av bolagets processer samt olika

Styrelse och utskott

Styrelse	Invald	Beroende ¹⁾	Utskott			Närvaro	
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Andrew Barron	2013				13/13		
Monica Caneman	2014		ordförande		10/13	6/7	
Eva Lindqvist	2014		x	x	11/13	6/7	5/5
Anders Nilsson, VD ²⁾	2014	■			13/13		
Joachim Ogland	2011	■	x	x	13/13	7/7	5/5
Nikos Stathopoulos	2011	■		ordförande	10/13		5/5
Marianne Bolin (A) ³⁾	2013				13/13		
Tomas Kadura (A) ³⁾	2013				13/13		
Åsa Borgman (A) suppleant ³⁾	2014				11/13		
Mattias Östlund (A) suppleant ^{3) 4)}	2013				1/13		
Fredrika Jonson (A) suppleant ^{3) 4)}	2016				6/13		

■ = Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen

■ = Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, NorCell S.ä.r.l.

¹⁾ Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning

²⁾ Bolagets VD äger 203 469 aktier i bolaget och innehavet uppgår till 0,1% och klassificeras inte som väsentligt och VD har inte heller något delägarskap i företag som har betydande affärsförbindelser med bolagen inom koncernen.

³⁾ (A) = Arbetstagarrepresentant.

⁴⁾ Mattias Östlund ersattes i samband med årsstämman 2016 av Fredrika Jonson.

värderingsfrågor behandlats.

Under året har bolagets ledning kategoriserat ett antal riskområden inom vilka olika risker identifierats, dokumenterats och analyserats. Riskanalysen kommer från och med 2017 att uppdateras och rapporteras två gånger per år och erforderliga kontrollaktiviteter inkluderas i de årliga revisionsplanerna.

Under året har också externt upphandlade granskningar av intern kontroll genomförts samt policier uppdaterats. Styrelseledamöternas närvaro vid revisionsutskottets möten framgår av tabellen på föregående sida.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bestod under 2016 av Nikos Stathopoulos, ordförande, Eva Lindqvist och Joachim Ogland. Under året hölls fem möten och arbetet har främst rört ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Styrelseledamöternas närvaro vid ersättningsutskottets möten framgår av tabellen på föregående sida.

Externa revisorer

Vid årsstämman 2016 omvaldes KPMG AB som revisionsföretag för tiden fram till årsstämman 2017 med auktoriserade revisorn Tomas Gerhardsson som huvudansvarig revisor. Revisorerna deltog vid varje möte i revisionsutskottet under 2016. Vid dessa möten har revisorerna bland annat presenterat den planerade revisionens inriktning och omfattning, redogjort för revisionens genomförande samt skriftligen avlämnat revisions- och granskningsrapporter. Styrelsen har därutöver haft ett möte med bolagets revisor i början av 2017 utan närvaro av VD eller annan person från ledningen.

Revisorerna har översiktligt granskat Com Hems delårsrapport för det andra kvartalet samt reviderat årsredovisningen. Vidare har KPMG AB konsulterats i frågor relaterade till det av årsstämman 2016 beslutade aktiesparprogrammet samt i olika redovisningsfrågor bland annat kopplade till förvärvet av Boxer TV-Access AB.

VD

Anders Nilsson är VD i Com Hem sedan 2014. Uppgift om VDs födelseår, huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet, väsentliga uppdrag utanför bolaget samt eget och närståendes innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget anges på sid 41.

VD tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändig information och dokumentation som underlag för styrelsens arbete och för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut. Till sitt stöd har VD en koncernledning.

Styrelsen utvärderar VDs arbete fortlöpande. Styrelsen har därutöver haft ett utvärderingsmöte avseende VD utan närvaro av VD eller annan person från ledningen.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH STYRELSE

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2016 beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Com Hem som baseras på fast lön, rörlig ersättning och andra förmåner samt pension. Riktlinjerna och ersättningsnivåerna för 2016 presenteras i not 7. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare till årsstämman 2017 presenteras nedan.

Vid årsstämman 2016 antogs ett långsiktigt aktiesparprogram, liknande det som antogs av årsstämman 2015, som baseras på Com Hem-aktiens totala avkastning samt kassaflöde under en treårsperiod. Programmet förutsätter att alla deltagare vid programmets början har en egen investering i Com Hem aktier. För ytterligare detaljer om det långsiktiga aktiesparprogrammet, se not 7.

Ersättning till styrelsen

Årligt arvode till de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna har enligt årsstämmans beslut utgått med totalt 3 689 000 SEK varav 1 814 000 SEK till styrelsens ordförande och 350 000 SEK till var och en av de fyra styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Därutöver har ett årligt arvode om 110 000 SEK utgått till ordföranden i revisionsutskottet och med 80 000 SEK till de två övriga ledamöterna. Vidare har ett årligt arvode om 85 000 SEK utgått till ordföranden i ersättningsutskottet och med 60 000 SEK till de två övriga ledamöterna, se vidare not 7.

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för beslut av årsstämman 2017

Styrelsen i Com Hem Holding AB (publ) föreslår att årsstämman 2017 beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Com Hem.

Den sammanlagda ersättningen till enskilda ledande befattningshavare i Com Hem ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig i syfte att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner. Syftet är att skapa incitament för ledande befattningshavare att verkställa strategiska planer och leverera goda operativa resultat, samt att förena ledande befattningshavares intressen med aktieägarnas intressen.

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, kortsiktig rörlig ersättning (STI) som årligen utbetalas kontant och som är knuten till för Com Hem uppnådda finansiella mål och/eller individuella prestationsmål, samt långsiktiga aktiebaserade eller aktierelaterade incitamentsprogram (LTI), utöver pension och andra sedvanliga förmåner.

- Fast lön ska baseras på de ledande befattningshavarnas kompetens och ansvarsområde. Den fasta lönen ska ligga till grund för alla STI. Den fasta lönen ska ses över årligen.
- STI ska baseras på resultat i relation till fastställda mål. Målen ska vara individuella, mätbara samt kopplade till Com Hems finansiella resultat och/eller till specifika prestationer (individuella mål). VD har ett årligt STI mål om 75 procent av den fasta lönen. För det fall de finansiella målen i budgeten och/eller de individuella målen väsentligen överträffas, kan VDs STI uppgå till maximalt 169 procent av den fasta lönen, förutsatt styrelsens godkännande. Övriga ledande befattningshavare har ett årligt STI mål om upp till 50 procent av den fasta lönen. För det fall de finansiella målen och/eller de individuella målen väsentligen överträffas kan övriga ledande befattningshavares STI uppgå till maximalt 113 procent av den fasta lönen.
- Intjäningsperioden för LTI-program ska vara minst tre år. LTI-program ska vara baserade på aktier eller aktierelaterade instrument. LTI ska tillförsäkra långsiktiga incitament kopplade till Com Hems utveckling. Varje aktiebaserat LTI ska förutsätta godkännande av

aktieägarna innan lansering.

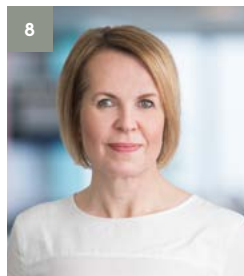
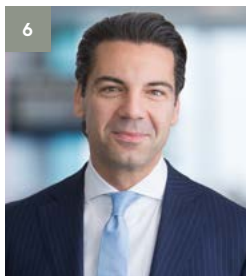
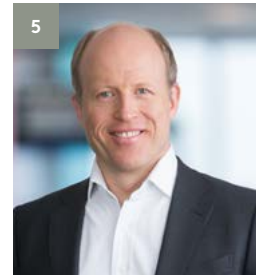
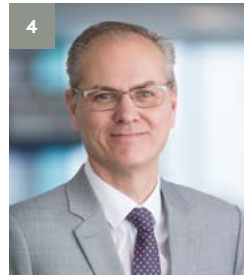
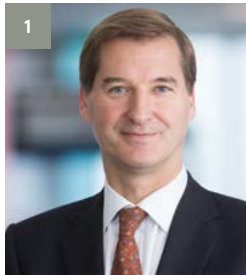
- Övriga förmåner kan utgöras av tjänstebil, sjukförsäkring och andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.
- Ledande befattningshavare ska erbjudas individuella pensionsplaner uppgående till maximalt 30 procent av den fasta lönen alternativt i enlighet med ITP (kollektiva pensionsplaner). Ledande befattningshavare som är bosatta utomlands kan, om det godkänns av styrelsen, erbjudas pensionslösningar som betalas kontant motsvarande den premie som annars skulle erläggas till försäkringsbolag.
- I händelse av uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden för VD och övriga ledande befattningshavare vara maximalt 12 månader.

Om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det, får styrelsen frångå riktlinjerna.

Avvikelse från de av årsstämman 2016 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

Under särskilda omständigheter kan styrelsen avvika från de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om och ska i sådant fall redogöra för orsaken till avvikelsen vid närmast följande årsstämma. Under 2016 beslutade styrelsen om en avvikelse från de av årsstämman den 19 maj 2016 beslutade riktlinjerna, på så sätt att styrelsen beslutade om en sex månaders ej pensionsgrundande förlängning av det under 2015 utgivna månatliga tillägget av COOs fasta ersättning motsvarande hans fasta månadslön i syfte att bolaget skulle erhålla möjlighet att finna en lämplig ersättare för positionen.

STYRELSE



Andrew Barron (1)
Styrelseordförande sedan 2014, styrelseledamot sedan 2013
Kandidatexamen, MBA
Född: 1965
Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseordförande Com Hem
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Arris International plc
Tidigare befattningar: COO för Virgin Media och MTG, CEO för Chellomedia, Executive Vice President för Walt Disney Europe samt managementkonsult hos McKinsey & Co.
Aktieinnehav¹⁾: 197 314
Teckningsoptioner: 2 011 434

Monica Caneman (2)
Styrelseledamot sedan 2014
Civilekonom
Född: 1954
Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete
Övriga uppdrag: Styrelseordförande i BIG BAG Group AB, Arion Bank hf och Bravida Holding AB samt styrelseledamot i SAS AB och Nets AS.
Tidigare befattningar: Fler-talet ledande befattningar inom SEB under 30 år
Aktieinnehav¹⁾: –
Teckningsoptioner: 197 590

Eva Lindqvist (3)
Styrelseledamot sedan 2014
Civilingenjör teknisk fysik, MBA
Född: 1958
Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB (publ), SWECO AB (publ), Alimak Hek, Caverion Oy och Bodycote plc. Invald i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien
Tidigare befattningar: Senior Vice President för TeliaSoneras mobilverksamhet, VD för TeliaSonera International Carrier och ledande befattningar inom Ericsson.
Aktieinnehav¹⁾: 570
Teckningsoptioner: 98 794

Anders Nilsson (4)
Styrelseledamot sedan 2014
Juristikstudier
Född: 1967
Huvudsaklig sysselsättning: VD i Com Hem sedan april 2014
Övriga uppdrag: Inga
Tidigare befattningar: Executive Vice President för handel och tjänster i Millicom, 20 år inom MTG-koncernen bland annat Executive Vice President för Central European Broadcasting, COO för MTG och VD för MTG Sweden.
Aktieinnehav¹⁾: 203 469
Teckningsoptioner: 1 481 920

Joachim Ogland (5)
Styrelseledamot sedan 2011
Fil. kand. i maskinteknik, MIT och MBA, Harvard Business School
Född: 1972
Huvudsaklig sysselsättning: Senior Partner på BC Partners, ansvarig för bolagets investeringar i Norden sedan 12 år samt medansvarig för sektorn TMT
Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nipa Holding AS. Styrelseledamot i Nille Acquisition SA, Nille Finance S.a r.l. och Per Aarskog AS, samt styrelsesuppleant i Jonas Ogland Holding AS
Tidigare befattningar: Europeiska leverage buy-out transaktioner för Morgan Stanley Capital Partners och managementkonsult hos McKinsey & Co.
Aktieinnehav¹⁾: –
Teckningsoptioner: –

Nikos Stathopoulos (6)
Styrelseledamot sedan 2011, Styrelseordförande 2011–2014
Examen i företagsekonomi, MBA, Harvard Business School
Född: 1969
Huvudsaklig sysselsättning: Managing Partner hos BC Partners
Övriga uppdrag: Ledamot i det verkställande utskottet och i investeringskommittén för BC Partners och styrelseordförande i Gruppo Coin, OVS, Mergermarket Group, Pharmathen och Cigierre. Vice styrelseordförande för Migros Turk samt ledamot i styrelsen för Harvard Business School European Advisory Board, Board of Trustees för Impetus-Private Equity Foundation och styrelsen för AUEB. Styrelseordförande för BC Partners Foundation.
Tidigare befattningar: Partner på Apax Partners och managementkonsult hos Boston Consulting Group.
Aktieinnehav¹⁾: –
Teckningsoptioner: –

Arbetstagarrepresentanter

Marianne Bohlin (7)
Ordinarie arbetstagarrepresentant sedan 2013
Född: 1958
Aktieinnehav¹⁾: 200

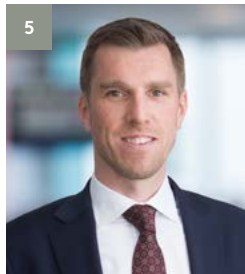
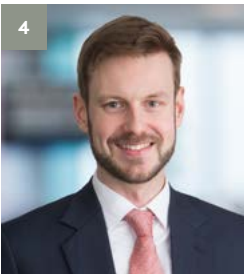
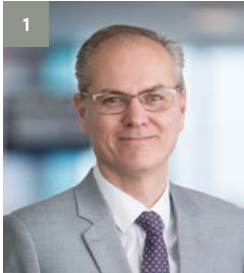
Åsa Borgman (8)
Suppleant arbetstagarrepresentant sedan 2014
Född: 1970
Aktieinnehav¹⁾: –

Tomas Kadura (9)
Ordinarie arbetstagarrepresentant sedan 2014, suppleant 2013–2014
Född: 1963
Aktieinnehav¹⁾: 484

Fredrika Jonson (10)
Suppleant arbetstagarrepresentant sedan 2016
Född: 1962
Aktieinnehav¹⁾: –

¹⁾ Eget och närtståendes innehav av aktier och andra finansiella instrument per den 31 december 2016.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2017

**Anders Nilsson (1)**

VD sedan 2014
Juridikstudier
Född: 1967
Övriga uppdrag: Inga
Tidigare befattningar:
Executive Vice President
för handel och tjänster i
Millicom, 20 år inom MTG-
koncernen bland annat
Executive Vice President
för Central European
Broadcasting, COO för MTG
och VD för MTG Sweden.
Aktieinnehav¹⁾: 203 469
Teckningsoptioner: 1 481 920

Elisabeth Hellberg (2)

HR-direktör sedan 2014
Internationell företags-
ekonomi
Född: 1957
Övriga uppdrag: Inga
Tidigare befattningar:
Senior Vice President Human
Resources för Swedish
Match och Head of HR &
Recruitment Modern Times
Group MTG.
Aktieinnehav¹⁾: 2 275
Teckningsoptioner: –

Mikael Larsson (3)

Finansdirektör sedan 2015
Civilekonom, Uppsala
Universitet
Född: 1968
Övriga uppdrag:
Styrelseledamot i Transcom
WorldWide AB
Tidigare befattningar:
CFO för Investment
AB Kinnevik 2001-2015,
Group Controller för
Thomas Cook Northern
Europe samt revision och
transaktionsrådgivare hos
Arthur Andersen.
Aktieinnehav¹⁾: 50 000
Teckningsoptioner: –

James Lowther (4)

Commercial Director sedan
2015
Examen i ekonomi, Kent
universitet
Född: 1982
Övriga uppdrag: Inga
Tidigare befattningar: Head
of Strategy och Head of TV
Commercial för Virgin Media.
Aktieinnehav¹⁾: 1 833
Teckningsoptioner: –

Jonas Lönnquist (5)

VD Boxer TV-Access AB
sedan 2014
Civilekonom, Handelshög-
skolan i Stockholm
Född: 1973
Övriga uppdrag: Inga
Tidigare befattningar:
Vice VD och Sverigechef
för C More Entertainment
AB. Olika positioner inom
MTG/Viasat AB, bl a
distributions- försäljnings
och kundservicechef
Aktieinnehav¹⁾: –
Teckningsoptioner: –

Petra von Rohr (6)

IR & Kommunikationsdirektör
sedan 2015
Civilekonom, Handelshög-
skolan i Stockholm
Född: 1972
Övriga uppdrag:
Styrelseledamot i Lauritz.
com och Novare
Tidigare befattningar:
Partner på Kreab, VD för
Remium, Sverigechef för
Burson-Marsteller och
aktieanalytiker hos
Cazenove & Co.
Aktieinnehav¹⁾: 4 573
Teckningsoptioner: –

¹⁾ Eget och närstående innehav av aktier och andra finansiella instrument per den 31 december 2016.

INTERN KONTROLL AV DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Kontrollmiljö

Koncernens interna kontrollstruktur bygger på en tydlig ansvarsfördelning mellan styrelsen och VD samt de organ som styrelsen inrättar som exempelvis revisionsutskottet. Styrelsens arbetsordning, som inkluderar VD-instruktion och instruktion om finansiell rapportering uppdateras och fastställs årligen av styrelsen och anger vilka underlag och vilken finansiell information som ska presenteras för styrelsen och utskotten i samband med varje ordinarie sammanträde. VD ansvarar för att styrelsen erhåller den rapportering som krävs för att styrelsen löpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Informationen omfattar presentation och analyser av resultatutveckling, kassaflöde och finansiell ställning liksom budget och prognoser samt löpande uppföljning mot dessa. Styrelsen informeras löpande om resultatet av genomförda interna kontroller och håller sig informerad om åtgärder avseende den interna kontrollen bland annat via möten med bolagets revisorer. Revisionsutskottet har till uppgift att övervaka och kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Arbetet fokuserar på att bedöma effektiviteten i bolagets interna kontroll samt på bedömningar av uppskattningar och redovisade värden som kan påverka kvaliteten i rapporteringen. Revisionsutskottet håller sig informerad om granskningen av delårsrapporter, årsredovisning och koncernredovisning genom att bolagets revisorer löpande närvarar vid revisionsutskottets möten. Koncernens finansdirektör och koncernredovisningschef närvarar vid revisionsutskottets möten och revisionsutskottets ledamöter har också löpande kontakt med dessa befattningshavare. Även andra chefer och medarbetare deltar ibland beroende på agendan för mötet.

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen och utgörs av de värderingar och den etik som styrelsen, VD och ledning kommunicerar och verkar utifrån tillsammans med ett antal bolagsövergripande instruktioner, policies och riktlinjer. Bolagets uppförandekod och affärsetiska regler som uppdaterats under året och som samtliga medarbetare tagit del av lägger grunden för den interna kontrollmiljön och utgör basen för en gemensam förståelse för hur vi agerar som bolag. Koden reglerar att vi som bolag inte bara följer lagar och regler utan också tillämpar högsta standard vad gäller etik och styrning av verksamheten. Av uppförandekoden framgår bolagets övergripande värderingar vilka utgör ett långsiktigt åtagande och en gemensam bas kopplat till bolagets affärsidé och strategier som vägleder medarbetarna i den dagliga verksamheten.

Alla medarbetare som är delaktiga i att upprätta finansiella rapporter är ansvariga för att den information som lämnas är fullständig, rättvisande och korrekt. Andra exempel på bolagsövergripande instruktioner, policies och riktlinjer är styrelsens arbetsordning, antikorrupcionspolicy, visseblåsarpolicy, riktlinjer för gåvor, nöjen och representation, finanspolicy, attestpolicy, investeringspolicy och ekonomihandbok. Dessa instruktioner och policies uppdateras regelbundet och kommuniceras till berörd personal.

Riskbedömning

Riskbedömningen av den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. För att minimera dessa risker har ett styrande ramverk etablerats avseende redovisning, rutiner och detaljerade tidplaner för bokslut och prognoser. Bolagets styrelse och ledning bedömer löpande rapporteringen från ett riskperspektiv. Utöver att bedöma risker i den finansiella rapporteringen arbetar styrelsen och ledningen med att löpande identifiera och hantera väsentliga risker som påverkar koncernens verksamhet ur ett operationellt och finansiellt perspektiv. Under året har ledningen genomfört en riskanalys och identifierat ett antal riskområden. Detta belyses närmare under rubriken Revisionsutskott på sidan 37. De mest väsentliga riskerna beskrivs i avsnittet Risker och riskhantering i förvaltningsberättelsen samt i not 26.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Kontrollaktiviteterna syftar till att upptäcka och förebygga fel i den finansiella rapporteringen. Kontrollaktiviteterna begränsar de risker som identifierats och säkerställer korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering. Dessa består bland annat av uppföljning av budgetavvikelser, resultatutveckling och nyckeltal, kontoavstämningar, checklistor, granskning av loggar och data i affärssystem, godkännande av affärstransaktioner och tydliga beslutsordningar för väsentliga beslut såsom investeringar och ingående av avtal.

Information och kommunikation

En viktig del av den interna kontrollen är informationsgivning på alla nivåer inom koncernen och med berörda externa parter. Relevanta policies, riktlinjer och principer för redovisning finns tillgängliga för alla berörda medarbetare vilket ska bidra till en fullständig och korrekt finansiell rapportering i rätt tid. Information om och förändringar av redovisningsprinciper och rapporterings- och informationsgivningskrav kommuniceras regelbundet till berörda medarbetare. För att säkerställa att den externa informationsgivningen är korrekt, fullständig och uppfyller de krav som ställs på noterade bolag finns en kommunikationspolicy som beskriver hur, av vem och på vilket sätt extern information ska kommuniceras. All kommunikation ska ske i enlighet med MAR Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt.

Utvärdering av behov av särskild granskningsfunktion

Styrelsen har beslutat att inte inrätta en särskild granskningsfunktion i form av internrevision inom koncernen. Bolagets finansdirektör ansvarar tillsammans med koncernredovisningsfunktionen för övervakning och utvärdering av effektiviteten i bolagets riskhantering och interna kontrollsystem samt utför internkontrollgranskningar i egen regi eller genom anlitan av extern expertis. Ekonomiavdelningen bevakar löpande efterlevnaden av företagets styrmodell, rapporteringsprinciper och policies. Ekonomiavdelningen genomför löpande analyser av koncernens finansiella rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa kvalitén och identifiera förbättrings- och utvecklingsområden. Effektiviteten i de interna kontroller som utförs av ekonomiavdelningen, koncernledningen samt av de affärsansvariga bedöms som tillräckliga mot bakgrund av befintlig koncernstruktur och det faktum att bolaget enbart är verksamt i Sverige med ekonomiavdelningen samlad vid huvudkontoret i Stockholm.