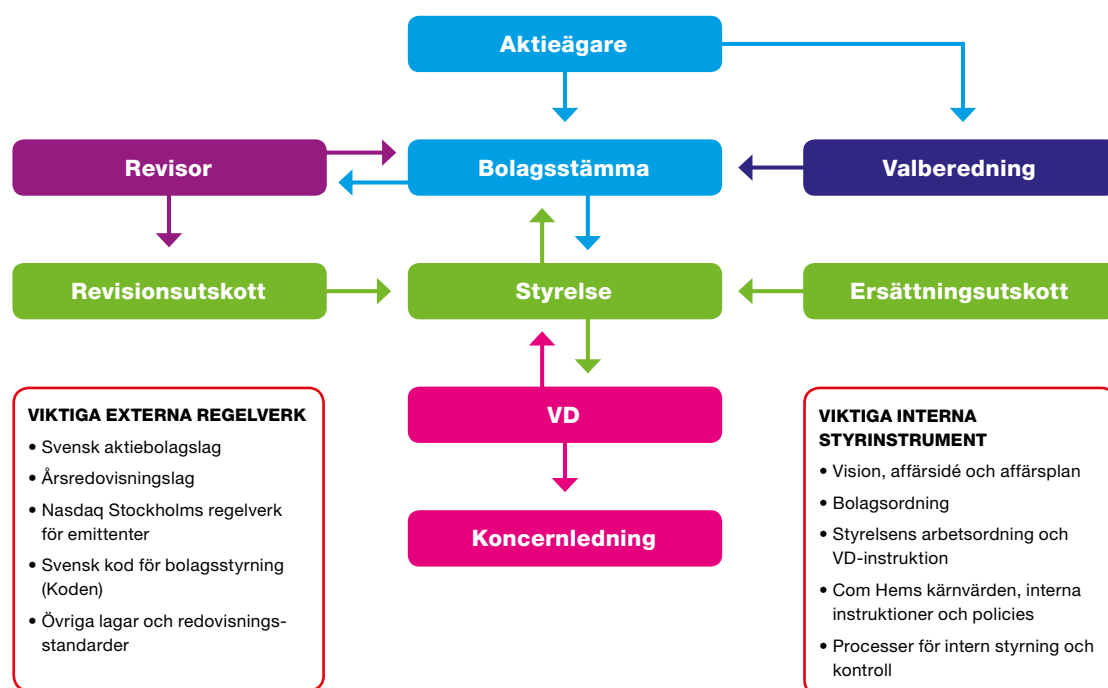


Bolagsstyrningsrapport

Com Hems bolagsstyrning säkerställer att bolaget styrs utifrån ägarnas bästa intresse. 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.

Så här styrs Com Hem



Com Hem Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier noterades på Nasdaq Stockholm i juni 2014. Com Hem grundades 1983 och levererar tv-tjänster, telefoni-tjänster och höghastighetsbredband till svenska konsumenter och företag. Verksamheten bedrivs främst genom dotterbolagen Com Hem AB, Phonera Företag AB och iTUX Communication AB. Koncernen har cirka 1 100 medarbetare

och huvudkontor i Stockholm. Före noteringen grundades bolagsstyrningen i Com Hem på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Sedan noteringen följer bolaget även Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) med de avvikelser som redovisas på nästa sida.

Aktieägare och bolagsstämma

Bolagsstämman är Com Hems högsta beslutande organ, där samtliga aktieägare har rätt att delta, få ett ärende behandlat samt rösta för samtliga sina aktier. Vid årsstämman väljs bolagets styrelse, externa revisorer och bolagets årsredovisning fastställs. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättning, styrelsens arvoden samt godkänner principer för ersättningar till ledande befattningshavare samt fattar beslut om utdelning. Antalet aktieägare var vid årsskiftet 1 149. Största enskilda ägare var NorCell S.à r.l. vars totala ägande uppgick till 47,7 procent. Andelen utländskt ägande uppgick till drygt 96 procent. Mer information om ägarstruktur, aktiekapital och aktien finns på sidan 32–33.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har till uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt i vissa fall föreslå procedurfrågor inför nästa valberedning.

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning genom löpande uppföljning av verksamheten, säkerställande av en ändamålsenlig organisation, ledning, riktlinjer och en internkontroll. Styrelsen fastställer strategier och mål, samt tar beslut bland annat vid större investeringar och verksamhetsförändringar.

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

Styrelsens ordförande

Ordföranden leder och ansvarar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt. Det innebär bland annat att löpande följa bolagets verksamhet i dialog med VD och ansvara för att övriga styrelseledamöter får den information och det underlag som ska säkerställa hög kvalitet i diskussioner och styrelsens beslut. Ordföranden leder utvärdering av styrelsens och VDs arbete och företräder bolaget i ägarfrågor.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet övervakar den finansiella rapporteringen, effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Utskottet håller sig informerad om revisionen, granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet samt biträder valberedningen med förslag till årsstämmans revisorsval.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper samt ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare. Utskottet följer och utvärderar program för rörliga ersättningar, tillämpningen av bolagsstämmans beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt de gällande strukturerna och nivåerna för ersättning i koncernen.

VD och koncernledning

Bolagets VD ansvarar för och sköter bolagets löpande förvaltning, leder verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag gällande bolagets och koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling. VD är föredragande vid styrelsemötena. 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.

Externa revisorer

Bolagets revisor, vald vid årsstämman, granskar Com Hems årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt årsredovisningarna för dotterbolag samt avger revisionsberättelse. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige.

Läs mer om Com Hems bolagsstyrning på www.comhemgroup.se

- Bolagsordning
- Information inför årsstämman 2015

AVVIKELSER FRÅN KODEN UNDER 2014**Avvikelse från 2.5**

Bolaget har inte kunna publicera uppgifter om namnen på ledamöterna i en fullständig valberedning sex månader före årsstämman, dvs senast den 21 november 2014.

Motivering

Valberedningens sammansättning baseras enligt den instruktion till valberedningen som antogs av årsstämman 2014 på ägarförhållandena vid utgången av det tredje kvartalet och ska bestå av representanter för de fyra största ägarna, inklusive styrelsens ordförande. Com Hems ägare består till största delen av internationella institutioner. Då ett flertal av dessa har avböjt att representeras i valberedningen har de aktieägare som gått att identifiera och som storleksmässigt stått på tur kontaktats. Två månader före årsstämman 2015 bestod Com Hems valberedning av de tre ledamöter som framgår under avsnittet Valberedning inför årsstämman 2015 på sidan 44.

Avvikelse från 4.3

Mer än en bolagsstämmovald styrelseledamot har under 2014 arbetat i bolagets ledning.

Motivering

Under 2014 har både bolagets VD Anders Nilsson och bolagets finansdirektör Joachim Jaginder varit medlemmar i styrelsen. Anders Nilsson och Joachim Jaginder var medlemmar i styrelsen före börsintroduktionen i juni 2014 och med beaktande av deras kunskap om bolaget, marknaden och de krav som ställs på ett börsnoterat bolag ansågs det lämpligt att dessa även fortsättningsvis ingick i styrelsen. Joachim Jaginder lämnade Com Hem i februari 2015 och har därmed även avslutat uppdraget som styrelseledamot.

Avvikelse från 9.8

Aktieoptioner har ingått i program riktat till styrelsen.

Motivering

Som framgår av avsnittet Arbetet under året på sidan 44, har vid en extra bolagsstämma den 3 juni 2014 beslutats om en separat emission av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram riktat till medlemmar i koncernledningen, nyckelpersoner och styrelseledamöter, vilket aktieägarna ansåg vara till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

Arbetet under året

ÅRSSTÄMMA 2014

Årsstämma hölls måndagen den 12 maj 2014 i Stockholm. Bolagets aktier var vid den tidpunkten ännu inte noterade vid Nasdaq Stockholm. Till stämmans ordförande valdes Joachim Jaginder. Vid årsstämman beslutades bland annat att:

- fastställa resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen, bevilja styrelsen och VD ansvarsfrihet samt att inte lämna någon utdelning till aktieägarna
- styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter samt att omvälja styrelseledamöterna Andrew Barron, Nikos Stathopoulos, Joachim Ogland, Anders Nilsson och Joachim Jaginder, nyval av Monica Caneman och Eva Lindqvist, samt omval av Andrew Barron som styrelsens ordförande, samtliga fram till slutet av nästa årsstämma
- fastställa styrelsearvodet till 907 000 SEK för ordföranden och 350 000 SEK vardera till övriga ledamöter i styrelsen som inte är anställda av bolaget samt att ersättning för utskottsarbete ska utgå med 100 000 SEK för ordföranden i revisionsutskottet och 70 000 SEK vardera till övriga ledamöter samt med 75 000 SEK för ordföranden i ersättningsutskottet och 50 000 SEK vardera till övriga ledamöter
- omvälja KPMG AB som bolagets revisor med Thomas Thiel som huvudansvarig revisor fram till nästa årsstämma
- fastställa principer för utseende av valberedningen inför årsstämman 2015

EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 3 JUNI 2014

Extra bolagsstämma hölls tisdagen den 3 juni 2014 i Stockholm. Bolagets aktier var vid den tidpunkten ännu inte noterade vid Nasdaq Stockholm. Till stämmans ordförande valdes Joachim Jaginder. Vid extrastämman beslutades bland annat att:

- anta en ny bolagsordning varigenom bland annat bestämmelsen om aktieslag ändrades så att bolaget endast kan ge ut preferensaktier och stamaktier av serie A, inlösen av preferensaktier samt genomförande av fondemission
- nyemittera teckningsoptioner samt nyemittera aktier samt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier
- höja det årliga arvodet till styrelsens ordförande från 907 000 SEK till 1 814 000 SEK

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2015

Årsstämman 2014 beslutade att valberedningen inför årsstämman 2015 ska bestå av representanter för de fyra största aktieägarna i bolaget enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken per den 30 september 2014 och styrelsens ordförande. Instruktionen till valberedningen innefattar förfarande för att vid behov förändra valberedningens sammansättning om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört eller för att återspegla förändringar i ägarstrukturen. Styrelsens ordförande är sammankallande till det första mötet och den ledamot som representerar den största aktieägaren ska utses till

ordförande för valberedningen. Valberedningens sammansättning för årsstämman 2015 ska offentliggöras senast sex månader före stämman.

Då ett flertal av Com Hems största ägare avböjt att representeras i valberedningen har de aktieägare som gått att identifiera och som storleksmässigt står på tur kontaktats. Två månader före årsstämman 2015 bestod Com Hems valberedning av följande ledamöter.

Ledamöter i Com Hems valberedning inför årsstämman 2015

Representant	Ägare	Innehav/röster
Pierre Stemper, valberedningens ordförande	NorCell S.å r.l.	47,7% ¹⁾
Erik Durhan	Nordea Fonder	0,8%
Andrew Barron	Styrelsens ordförande	N/A

1) Vid tidpunkten för avgivande av denna rapport har NorCell S.å r.l. minskat sitt innehav med 12 %.

I syfte att på bästa sätt möjliggöra en god beredning av beslut i val- och arvodesfrågor inför årsstämman 2015 har valberedningen, trots att den inte varit fulltalig, hittills sammanträtt vid två tillfällen. Styrelsens ordförande har informerat valberedningen om styrelsens och utskottens arbete samt presenterat styrelsens utvärdering av dess arbete. Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen har publicerats på www.comhemgroup.se där också valberedningens redogörelse och förslag till årsstämman kommer att offentliggöras i god tid före årsstämman den 21 maj 2015.

STYRELSE OCH STYRELSENS OBEROENDE

Styrelsen har efter årsstämman 2014 utgjorts av sju ledamöter valda av stämman och två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter. Till styrelsen 2014 omvaldes Andrew Barron, Nikos Stathopoulos, Joachim Ogland, Anders Nilsson, Com Hems VD och Joachim Jaginder, Com Hems finansdirektör samt att nyval gjordes av Monica Caneman och Eva Lindqvist. Andrew Barron valdes till styrelsens ordförande. Utsedda arbetstagarrepresentanter var Marianne Bolin och Tomas Kadura samt deras suppleanter Åsa Borgman och Mattias Östlund.

Under 2014 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 på sidan 45.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen har under året haft 21 styrelsemöten inklusive 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 ekonomi, 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 deltar normalt bolagets finansdirektör samt även andra personer ur ledningen som föredragande i särskilda ärenden. Bolagets chefsjurist är styrelsens sekreterare.

Viktiga frågor som behandlats under året var börsintroduktionen, strategifrågor, budgetprocess för 2015, kapitalstruktur, refinansieringsaktiviteter, förvärvet av Phonera Företag AB och organisationsfrågor.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

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 ge valberedningen ett underlag för nomineringsarbetet. Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen. Under 2014 skedde utvärderingen genom en enkät och diskussioner mellan styrelsens ordförande och ledamöterna. En återkoppling till styrelsen har gjorts efter att resultaten sammanställts samt att valberedningen också har informerats om resultatet.

REVISIONSUTSKOTTET

Revisionsutskottet bestod under 2014 av Monica Caneman, ordförande, Joachim Ogland samt Nikos Stathopoulos som under hösten ersattes av Eva Lindqvist. Utskottet har under året haft tre 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, den externa revisionens omfattning och inriktning liksom iakttagelser i samband med revisorernas granskning, risker och värderingsfrågor, nedskrivningstest av immateriella tillgångar samt bolagets finansiella rapporter.

ERSÄTTNINGSPÅSKOTTET

Ersättningsutskottet bestod under 2014 av Nikos Stathopoulos, ordförande, Eva Lindqvist samt Joachim Ogland. Under året hölls två möten och arbetet har främst rört ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur.

EXTERNA REVISORER

Vid årsstämman 2014 utsågs KPMG AB som revisionsföretag för tiden fram till årsstämman 2015. KPMG AB representerades av Thomas Thiel som huvudansvarig revisor. Thomas Thiel har lett revisionsuppdraget för Com Hem sedan 2004. Revisorerna deltog vid varje möte i revisionsutskottet under 2014. Vid dessa möten har revisorerna bland annat presenterat den planerade revisionens inriktning och omfattning och muntligen avlämnat revisions- och granskningsrapporter. Styrelsen har därutöver haft ett möte med bolagets revisor i början av 2015 utan närvaro av VD eller annan person från ledningen.

Utöver den översiktliga granskningen av Com Hems delårsrapporter för det andra och tredje kvartalet samt revision av årsredovisningen har revisorn i samband med offentliggörandet av prospektet inför börsintroduktionen genomfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för det första kvartalet. Vidare har KPMG AB konsulterats i frågor relaterade till börsintroduktionen, refinansieringsaktiviteter samt inom skatteområdet och i olika redovisnings- och finansfrågor. Revisorn rapporterar till bolagsstämman och arbetar oberoende i förhållande till styrelsen och bolagsledningen samt ska löpande pröva sitt oberoende vid beslut att vid sidan av sitt revisionsuppdrag tillhandahålla fristående rådgivning till Com Hem.

Styrelse sedan årsstämman 2014	Invald	Beroende ¹⁾	Utskott		Närvaro		
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Andrew Barron	2013				21/21		
Monica Caneman	2014		ordf.		19/21	3/3	
Joachim Jaginder, finansdirektör ²⁾	2011	■			12/21		
Eva Lindqvist ³⁾	2014		X	X	20/21	1/1	2/2
Anders Nilsson, VD ⁴⁾	2014	■			21/21		
Joachim Ogland	2011	■	X	X	21/21	3/3	2/2
Nikos Stathopoulos	2011	■	X	ordf.	21/21	0/2	2/2
Marianne Bolin [A]	2013				21/21		
Tina Bergström Darrell [A] ⁵⁾	2011				19/21		
Tomas Kadura [A] ⁵⁾	2013				21/21		
Åsa Borgman [A] suppl ⁵⁾	2014				5/21		
Mattias Östlund [A] suppl	2013				21/21		

■ = Beroende i förhållande till bolagets majoritetsägare, NorCell S.å r.l. ■ = Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

1) Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

2) Bolagets finansdirektör Joachim Jaginder har sedan september 2014 varit sjukskriven och lämnade Com Hem och styrelsen per den 10 februari 2015.

3) Eva Lindqvist ersatte Nikos Stathopoulos under hösten 2014.

4) 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 företaget som har betydande affärsförbindelser med bolagen inom koncernen.

5) Arbetstagarrepresentanten Tina Bergström Darrell lämnade bolaget i september 2014 och ersattes av Tomas Kadura, tidigare suppleant som i sin tur ersattes av Åsa Borgman såsom suppleant.

Ersättningar till ledning och styrelse

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Under 2014 har ersättningen till VD bestått av fast lön, pension och en rörlig bonus som fastställts av Com Hems styrelse. VD har rätt till en fast årslön på 4 800 000 SEK och ett årligt bonusmål som motsvarar 75 procent av den fasta lönen. VDs avtalade pensionsålder är 65 år. Fram till avtalad pensionsålder ska bolaget månatligen avsätta ett belopp motsvarande 20 procent av den fasta lönen i pension.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare bestod av fast lön, pension och övriga sedvanliga förmåner samt av en rörlig bonus på mellan 15–50 procent av den fasta lönen. Den rörliga ersättningen var kopplad till definierade och mätbara finansiella och individuella mål.

I tillägg till ersättningen har ledande befattningshavare rätt till pension som en procentuell andel av den fasta lönen eller regleras av kollektivavtal, ITP/PRI planerna, sjukvårdsförsäkring samt andra sedvanliga förmåner.

Under 2014 uppgick den totala ersättningen till ledande befattningshavare till 54 MSEK och redovisas i not 6 på sidan 66.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Arvodet till de bolagsstämmodvalda styrelseledamöterna i Com Hem beslutas av årsstämman. Från och med extra bolagsstämma den 3 juni 2014 fram till nästa årsstämma var ersättningen 1 814 000 SEK till styrelsens ordförande och 350 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Ersättning för utskottsarbete uppgick till 100 000 SEK för ordföranden i revisionsutskottet och 70 000 SEK vardera till övriga ledamöter, samt med 75 000 SEK för ordföranden i ersättningsutskottet och 50 000 SEK vardera till övriga ledamöter. För ytterligare information se not 6.

LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM

På en extra bolagsstämma den 3 juni 2014 beslutades om emission av teckningsoptioner inom ramen för två incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt för styrelseledamöter. Incitamentsprogrammen omfattar totalt 12 personer och identiska villkor gäller för båda programmen. Totalt innefattar incitamentsprogrammen 4 949 092 teckningsoptioner motsvarande ett ursprungligt marknadsvärde om 10 MSEK. Teckningsoptionerna har emitterats i två serier om 2 474 546 optioner med två olika löptider och teckningskurser. Programmen löper ut i juni 2017 respektive juni 2018 och kan enligt villkoren utnyttjas för teckning under tre månader innan löptidens slut till en teckningskurs om 73 SEK respektive 79 SEK. Com Hem har förbehållit sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i bolaget upphör eller om deltagaren önskar överlåta optionerna. För ytterligare information se not 6.

ERSÄTTNINGAR TILL REVISOR

För 2014 har ersättningar till bolagets revisorer utgått enligt not 7.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING

Årsstämman 2015 kommer att fatta beslut om riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare i Com Hem. Styrelsens förslag på riktlinjer och annat material inför årsstämman 2015 kommer att finnas tillgängligt på www.comhemgroup.se.

STYRELSENS FÖRSLAG PÅ RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i Com Hem Holding AB (publ) föreslår att årsstämman den 21 maj 2015 beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Com Hem att gälla från och med 2015.

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 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 till specifika prestationer och processer (individuella mål). VDs STI kan uppgå till maximalt 113 procent av den fasta lönen, förutsatt att de finansiella målen i budgeten uppnås. För det fall de finansiella målen i budgeten och de individuella målen väsentligen överträffas, kan VDs STI uppgå till maximalt 169 procent av den fasta lönen, förutsatt styrelsens godkännande. För övriga ledande befattningshavare kan STI uppgå till maximalt 68 procent av den fasta lönen för det fall både de finansiella och de individuella målen uppnås, och maximalt 113 procent av den fasta lönen för det fall både de finansiella och de individuella målen väsentligen överträffas.
- Intjäningsperioden för LTI-program ska vara minst tre år. LTI-program ska vara aktiebaserade eller andelsbaserade 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 eller premiebaserade pensionslösningar och ITP (kollektiva pensionsplaner).
- I händelse av uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden för VD vara 12 månader. För övriga ledande befattningshavare ska uppsägningstiden maximalt uppgå till 12 månader.

Under särskilda omständigheter kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan. I sådant fall är styrelsen skyldig att redogöra för orsaken till avvikelser vid närmast följande årsstämma.

För ytterligare information om befintliga riktlinjer och ersättningar till ledande befattningshavare under 2014, se not 6 i årsredovisningen.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Syftet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är att säkerställa att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs och att de finansiella rapporterna är framtagna enligt god redovisnings-sed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att bolaget har en effektiv internkontroll.

KONTROLLMILJÖ

Com Hems 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.

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. Com Hems finansdirektör och koncernredovisningschef närvarar vid revisionsutskottets möten och revisionsutskottets ledamöter har också löpande kontakt med dessa befattningshavare.

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, policier och riktlinjer. Som exempel kan nämnas styrelsens arbetsordning, finanspolicy, attestpolicy och ekonomihandbok med instruktioner för ekonomistyrningsprocesser såsom boksluts- och rapporteringsprocess. Dessa instruktioner och policier uppdateras regelbundet och kommuniceras till berörd personal.

Viktiga interna styrinstrument är Com Hems policier och värderingar. Värderingarna utgör ett långsiktigt åtagande och en gemensam bas kopplat till bolagets affärsidé och strategier som vägleder medarbetarna i den dagliga verksamheten.

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 tidsplaner för bokslut och prognoser. Com Hems 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 Com Hems verksamhet ur ett operationellt och finansiellt perspektiv. De mest väsentliga riskerna beskrivs i avsnittet Risker och riskhantering på sidan 40 samt i not 25.

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 i IT-system, godkännande av affärs- transaktioner, 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 policier, riktlinjer och principer för redovisning finns tillgängliga för alla berörda medarbetare på Com Hems internwebb 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 Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt. På www.comhemgroup.se publiceras löpande finansiella rapporter, pressmeddelanden, presentationer och nyckeltal.

UTVÄRDERING AV BEHOV AV SÄRSKILD GRANSKNINGSFUNKTION

Styrelsen har beslutat att inte inrätta en särskild granskningsfunktion i form av internrevision inom Com Hem. Bolagets finansdirektör ansvarar för övervakning och utvärdering av effektiviteten i bolagets riskhantering och interna kontrollsystem. Ekonomiavdelningen bevakar löpande efterlevnaden av företagets styrmodell, rapporteringsprinciper och policier. Ekonomiavdelningen genomför löpande analyser av Com Hems 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 Com Hem enbart är verksamt i Sverige med den största delen av ekonomiavdelningen samlad vid huvudkontoret i Stockholm.

AKTIVITETER UNDER 2014

Under året har fokus legat på vidareutveckling av interna kontrollsystem och finansiell rapportering inför börsintroduktionen samt på integreringen av Phonera Företag AB. En översyn har också gjorts av ekonomiavdelningens organisation samt interna processer och rutiner.

Styrelse

1 ANDREW BARRON

Styrelseordförande sedan maj 2014, styrelseledamot sedan 2013.

Kandidatexamen, MBA

Född: 1965

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseordförande Com Hem.

Övriga uppdrag: Inga

Tidigare befattningar: COO i Virgin Media och MTG, VD i Chellomedia, Vice VD i Walt Disney Europe samt managementkonsult på McKinsey & Co.

Aktieinnehav¹⁾: 197 314

Teckningsoptioner: 2 011 434

2 NIKOS STATHOPOULOS

Styrelseledamot sedan 2011, styrelseordförande 2011–2014.

Examen i företagsekonomi, MBA

Född: 1969

Huvudsaklig sysselsättning: Managing Partner på BC Partners Limited.

Övriga uppdrag: Ledamot i investeringskommittén för BC Partners Limited och styrelseordförande i Gruppo Coin och the Mergermarket Group. Styrelseledamot i Migros Turk, styrelseobservatör i Regency Entertainment samt ledamot i styrelsen för Harvard Business School European Advisory, Board of Trustees för Impetus-Private Equity Foundation och styrelsen för AUEB. Styrelseordförande för BC Partners Limited Foundation.

Tidigare befattningar: Partner på Apax Partners och managementkonsult på Boston Consulting Group.

Aktieinnehav¹⁾: –

Teckningsoptioner: –

3 MONICA CANEMAN

Styrelseledamot sedan 2014.

Civilekonom

Född: 1954

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i BIG BAG Group AB, Fjärde AP Fonden och Arion Bank hf samt styrelseledamot i Poolia AB, Schibsted Sverige AB, SAS AB, mySafety Group AB, Intermail AS och Storebrand ASA.

Tidigare befattningar: Flertalet ledande befattningar inom SEB under 30 år.

Aktieinnehav¹⁾: –

Teckningsoptioner: 197 590

4 JOACHIM OGLAND

Styrelseledamot sedan 2011.

Fil. kand. i maskinteknik, MBA

Född: 1972

Huvudsaklig sysselsättning: Senior Partner på BC Partners Limited, ansvarig för bolagets investeringar i Norden sedan 12 år.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nipa Holding AS. Styrelseledamot i Nille Acquisition SA, Nille Finance S.å r.l. och Per Aarskog AS samt styrelsesuppleant i Jonas Ogländ Holding AS.

Tidigare befattningar: Europeiska leverage buy-out transaktioner för Morgan Stanley Capital Partners och managementkonsult på McKinsey & Co.

Aktieinnehav¹⁾: –

Teckningsoptioner: –

5 EVA LINDQVIST

Styrelseledamot sedan 2014.

Civilingenjör teknisk fysik, MBA

Född: 1958

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB (publ), Mycronic AB (publ), SWECO AB (publ), Tieto Oy, Caverion Oy och Bodycote plc. Invald i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien.

Tidigare befattningar: Senior Vice President TeliaSoneras mobilverksamhet, VD i TeliaSonera International Carrier och ledande befattningar inom Ericsson.

Aktieinnehav¹⁾: 400

Teckningsoptioner: 98 794

6 ANDERS NILSSON

Styrelseledamot sedan 2014.

Juridikstudier

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 Central European Broadcasting, COO i MTG och VD i MTG Sweden.

Aktieinnehav¹⁾: 203 469

Teckningsoptioner: 1 481 920

7 JOACHIM JAGINDER*

Styrelseledamot sedan 2011.

Magisterexamen i företagsekonomi

Född: 1962

Huvudsaklig sysselsättning: Finansdirektör i Com Hem sedan augusti 2008.

Övriga uppdrag: Inga

Tidigare befattningar: VD och CFO i Eniro, CFO i Song Networks, Teleca och AU-Systems, chefscontroller för McDonalds Sweden.

Aktieinnehav¹⁾: 39 248

Teckningsoptioner: 145 722

* Joachim Jaginder sjukskrevs i september 2014 och lämnade sitt uppdrag som finansdirektör och styrelseledamot i februari 2015.

Arbetstagarrepresentanter

8 MARIANNE BOLIN

Ordinarie arbetstagarrepresentant sedan 2013.

Född: 1958

Aktieinnehav¹⁾: 200

9 TOMAS KADURA

Ordinarie arbetstagarrepresentant sedan 2014, suppleant 2013-2014.

Född: 1963

Aktieinnehav¹⁾: 500

10 ÅSA BORGMAN

Suppleant arbetstagarrepresentant sedan 2014.

Född: 1970

Aktieinnehav¹⁾: -

11 MATTIAS ÖSTLUND

Suppleant arbetstagarrepresentant sedan 2013.

Född: 1969

Aktieinnehav¹⁾: -

1) Eget eller närstående juridiska och/eller fysiska innehav per 31 december 2014.



1		2	3
4	5	6	
8	9	10	11

Koncernledning 2015

1 ANDERS NILSSON

VD i Com Hem sedan april 2014
Juridikstudier

Född: 1967

Övriga uppdrag: Inga

Tidigare befattningar: Executive Vice President handel och tjänster Millicom, 20 år inom MTG-koncernen bland annat Executive Vice President Central European Broadcasting, COO i MTG och VD i MTG Sweden

Aktieinnehav¹⁾: 203 469

Teckningsoptioner: 1 481 920

2 JON JAMES

Operativ direktör sedan februari 2014
Kandidatexamen i ekonomi och historia

Född: 1969

Övriga uppdrag: Styrelsemedlem CTAM Europe

Tidigare befattningar: Executive director Bredband och TV Virgin Media, Group Strategy Director Virgin Media och Commercial Director på Flextech & UKTV

Antal aktier¹⁾: 184,521

Teckningsoptioner: 592 768

3 HENRI CADDEO

Teknisk- och Informationsdirektör sedan februari 2013

Civilingenjör Teknisk Fysik, MBA, finansiell styrning

Född: 1968

Övriga uppdrag: Inga

Tidigare befattningar: Head of Solution Ericsson och utvecklingsdirektör på Telenor

Antal aktier¹⁾: –

Teckningsoptioner: –

4 ELISABETH HELLBERG

HR-direktör sedan september 2014

Internationell företagsekonomi

Född: 1957

Övriga uppdrag: Inga

Tidigare befattningar: Senior Vice President Human Resources Swedish Match och Head of HR & Recruitment Modern Times Group MTG

Antal aktier¹⁾: –

Teckningsoptioner: –

5 PETRA VON ROHR

IR & Kommunikationsdirektör sedan mars 2015

Civilekonom

Född: 1972

Övriga uppdrag: Styrelsemedlem Takkei Training Systems AB samt i Novare

Tidigare befattningar: Partner Kreab, VD Remium, Sverigechef Burson-Marsteller och aktieanalytiker Cazenove & Co

Antal aktier¹⁾: –

Teckningsoptioner: –

6 ROBERT ÖJFELTH

VD i Phonera Företag AB sedan 2014
Ingenjörstudier

Född: 1972

Övriga uppdrag: Inga

Tidigare befattningar: VD och vice VD i Phonera AB (publ) samt VD i Phonera.

Antal aktier¹⁾: –

Teckningsoptioner: 74 096

7 MIKAEL LARSSON*

Finansdirektör från och med maj 2015
Civilekonom

Född: 1968

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Transcom WorldWide AB

Tidigare befattningar: CFO för Investment AB Kinnevik, Group Controller för Scandinavian Leisure Groups samt revision och transaktionsrådgivning hos Arthur Andersen

Antal aktier¹⁾: –

Teckningsoptioner: –

* Fram till och med augusti 2014 var Joachim Jaginder finansdirektör men sjukskrevs i september och lämnade bolaget den 10 februari 2015. Från september 2014 till april 2015 har Tomas Kihlstrand haft konsultuppdrag som interim finansdirektör.

1) Eget eller närstående juridiska och/eller fysiska innehav per 31 december 2014.



		1	
	2	3	4
5	6		7