

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Till grund för bolagsstyrningen inom Com Hem ligger aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), se [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Under 2017 har en avvikelse skett från Kodens regel att bolaget ska publicera namnen på valberedningens ledamöter senast sex månader före årsstämman. Avvikelsen förklaras närmare i avsnittet Valberedningen. Någon överträdelse av Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har, liksom tidigare år, inte 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 2 698. Största enskilda ägare var Kinnevik Sweden Holding AB vars totala ägande uppgick till 19,0 procent, med motsvarande röstandel (exklusive aktier i eget förvar). Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 77 procent (exklusive aktier i eget förvar). Mer information om ägarstruktur, aktiekapital och aktien finns på [www.comhemgroup.se](http://www.comhemgroup.se) samt på sidan 7 och under rubriken händelser efter balansdagen på sidan 75.

## Valberedning

Årsstämman 2017 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.

Mot bakgrund av att tidpunkten för årsstämman tidigare lagts jämfört med vad som gällde 2016 och valberedningen enligt valberedningsinstruktionen skulle utses per den 30 september var det inte möjligt att, i enlighet med kodregeln 2.5, publicera namnen på valberedningens ledamöter sex månader före årsstämman, vilket var senast den 21 september 2017.

Ledamöter i Com Hems valberedning inför årsstämman 2018 publicerades, i enlighet med valberedningsinstruktionen på bolagets hemsida den 11 oktober 2017. Dessa är:

- Cristina Stenbeck, ordförande i valberedningen, utsedd av Kinnevik Sweden Holding AB
- Henry Guest, utsedd av Adelphi Capital LLP
- Paolo Mortarotti, utsedd av Tower House Partners LLP (vilket publicerades den 16 november 2017)
- Andrew Barron, styrelseordförande i Com Hem Holding AB

Information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen har publicerats på [www.comhemgroup.se](http://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 21 mars 2018.

Valberedningen har vid nomineringen av styrelseledamöter tillämpat bolagets mångfaldspolicy som utgörs av 4.1 i Koden. Närmare information om hur detta skett framgår av valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse som avlämnades i samband med 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.

Vid årsstämman 2017 omvaldes till styrelseledamöter Andrew Barron, Monica Caneman, Eva Lindqvist, Anders Nilsson (Com Hems VD), Joachim Ogland och Nikos Stathopoulos. Andrew Barron omvaldes till styrelsens ordförande.

Vid extra bolagsstämma den 13 juni 2017 beslutades att styrelsen skulle bestå av fem stämموvalda ledamöter utan suppleanter och nyvaldes Thomas Ekman till ordinarie styrelseledamot. Joachim Ogland och Nikos Stathopoulos avgick samtidigt på egen begäran. Utsedda arbetstagarrepresentanter var under 2017 Marianne Bolin och Tomas Kadura samt deras suppleanter Åsa Borgman och Fredrika Jonson. Fredrika Jonson ersattes under november 2017 av Signe Olofsson.

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 21.

### Styrelsens oberoende

Under 2017 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 17 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. Styrelseledamöternas närvaro vid styrelse- och utskottsmöten framgår av tabellen nedan.

Viktiga frågor som behandlats under året har varit strategi-frågor, expansionen till villamarknaden, integrationen av Boxer TV-Access AB, budgetprocess för 2018, former för utdelning av kapital till aktieägarna, omfinansieringsaktiviteter, organisationsfrågor och den planerade fusionen med Tele 2.

### Styrelse och utskott

Styrelse	Invald	Beroende <sup>1)</sup>	Utskott		Styrelsemöten	Närvaro	
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott		Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Andrew Barron <sup>4)</sup>	2013			x	17/17		1/3
Monica Caneman	2014		ordförande		17/17	6/6	
Thomas Ekman <sup>5) 7)</sup>	2017		x	x	6/7	3/6	
Eva Lindqvist	2014		x	ordförande	15/17	5/6	3/3
Anders Nilsson, VD <sup>2)</sup>	2014	■			17/17		
Joachim Ogland <sup>5)</sup>	2011	■	x	x	7/17	3/6	2/3
Nikos Stathopoulos <sup>5)</sup>	2011	■		x	5/17		2/3
Marianne Bolin (A) <sup>3)</sup>	2013				17/17		
Tomas Kadura (A) <sup>3)</sup>	2013				17/17		
Åsa Borgman (A) suppleant <sup>3)</sup>	2014				11/17		
Fredrika Jonsson (A) suppleant <sup>3) 4)</sup>	2016				2/17		
Signe Olsson (A) suppleant <sup>3) 4)</sup>	2017				1/17		

■ = Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen

■ = Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, NorCell S.ä.r.l. fram till avyttringen 4 maj 2017.

<sup>1)</sup> Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> (A) = Arbetstagarrepresentant.

<sup>4)</sup> Fredrika Jonsson avgick den 13 juli 2017 och ersattes av Signe Olsson i den 2 november 2017.

<sup>5)</sup> Joachim Ogland och Nikos Stathopoulos avgick från styrelsen och Thomas Ekman invaldes i styrelsen i samband med den extra bolagsstämman den 13 juni 2017.

<sup>6)</sup> Ledamot i ersättningsutskottet sedan den 13 juni 2017.

<sup>7)</sup> Ledamot i revisionsutskottet sedan den 13 juni 2017 och i ersättningsutskottet sedan den 27 november 2017.

### Utvärdering av styrelse och VD

Styrelsens liksom VDs arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Syftet med styrelseutvärderingen är att få fram ett 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 2017 har, liksom tidigare år, skett genom en enkät samt intervjuer och diskussioner med ledamöterna.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottet bestod fram till den 13 juni 2017 av Monica Caneman, ordförande, Eva Lindqvist och Joachim Ogland. Vid den extra bolagsstämman den 13 juni 2017 utsågs Thomas Ekman till ny ledamot samtidigt som Joachim Ogland avgick. Utskottet har under året haft sex 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, riskhantering, den externa revisionens omfattning och inriktning och interna revisionsgranskningar, liksom iakttagelser i samband med revisorernas granskningar och godkännande av andra tjänster än revisionstjänster utförda av bolagets revisorer. Observationer i samband med interna revisionsgranskningar av bolagets processer och värderingsfrågor har också behandlats liksom införandet av den nya dataskyddsförordningen, GDPR.

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

### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bestod fram till den 13 juni 2017 av Nikos Stathopoulos, ordförande, Eva Lindqvist och Joachim Ogland. Därefter bestod utskottet av Eva Lindqvist, ordförande, och Andrew Barron. Thomas Ekman tillträdde som ledamot i ersättningsutskottet den 27 november 2017. Under året hölls tre möten och arbetet har främst rört ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Styrelseledamöternas närvaro vid ersättningsutskottets möten framgår av tabellen på föregående sida.

### Externa revisorer

Vid årsstämman 2017 omvaldes KPMG AB som revisionsföretag för tiden fram till årsstämman 2018 med auktoriserade revisorn Tomas Gerhardsson som huvudsansvarig revisor. Revisorerna deltog vid varje möte i revisionsutskottet under 2017. 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 2018 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 nya och ändrade IFRS samt andra tjänster än revisions-tjänster relaterade till skatter och andra tjänster såsom den nya hållbarhetsrapporten.

### 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 22.

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 2017 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 2017 presenteras i not 7. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare till årsstämman 2018 presenteras nedan.

Vid årsstämman 2017 antogs ett långsiktigt aktiesparprogram, liknande det som antogs av årsstämman 2016, 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

Årsstämman 2017 beslutade att årligt arvode till de bolags-

stämmovalda styrelseledamöterna ska utgå med totalt 3 769 000 SEK (inklusive utskottsarbete) att fördelas enligt följande; 1 814 000 SEK till styrelsens ordförande och 360 000 SEK till var och en av de fyra styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden i revisionsutskottet erhålla 130 000 SEK, övriga två ledamöter i revisionsutskottet 80 000 SEK, ordföranden i ersättningsutskottet 105 000 SEK och övriga två ledamöter i ersättningsutskottet 60 000 SEK. Från och med den extra bolagsstämman den 13 juni 2017 har antalet styrelseledamöter (exklusive ordförande och ledamöter som är anställda i bolaget) uppgått till tre. Stämman beslutade vid denna extra bolagsstämma även att arvodet till de två avgående ledamöterna Joachim Ogland och Nikos Stathopoulos och den nyttillträdde ledamoten Thomas Ekman ska fördelas pro rata efter hur länge de tjänstgjort som ledamöter i styrelsen. Se vidare not 7.

## Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för beslut av årsstämman 2018

Styrelsen i Com Hem Holding AB (publ) föreslår att årsstämman 2018 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.

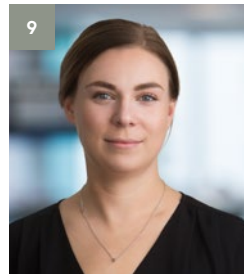
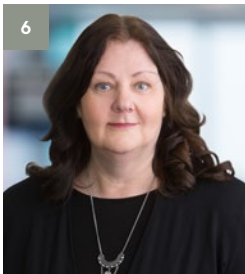
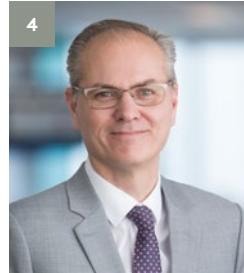
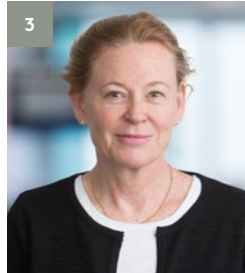
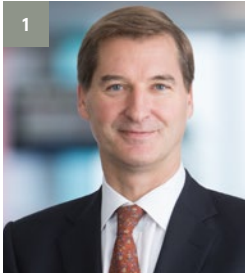
- Övriga förmåner kan utgöras av tjänstebil, sjukförsäkring och andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.
- Ledande befattningshavare ska erbjudas individuella pensionsplaner uppgående till maximalt 30 procent av den fasta lönen alternativt 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 prämie 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.

Dessa riktlinjer för ersättning skall ej längre tillämpas om den pågående fusionen mellan bolaget och Tele2 AB (publ), varigenom bolaget kommer att absorberas av Tele2 AB (publ) genomförs. Om det i enskilt fall finns särskilda skäl för det, får styrelsen frånga riktlinjerna.

## Avvikelse från de av årsstämman 2017 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

I samband med upprättandet av fusionsplanen avseende den planerade aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Tele2 och Com Hem den 9 januari 2018 beslutade styrelsen om en avvikelse från de av årsstämman den 23 mars 2017 beslutade riktlinjerna genom att introducera en retention plan för vissa nyckelpersoner inom Com Hem för tiden under fusions- respektive integrationsprocessen. Planen har högst 17 deltagare, exklusive VD och motsvarar 12-24 månaders grundlön per deltagare. Betalning enligt planen kommer att ske i två delar, (i) vid slutförandet av fusionen, och (ii) ett år efter att fusionen slutförts. VD har enligt planen rätt till motsvarande 18 månaders grundlön som skall utbetalas när fusionen har slutförts.

# STYRELSE



## Andrew Barron (1)

Styrelseordförande sedan 2014, styrelseledamot sedan 2013

Kandidatexamen, MBA

Född: 1965

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Ocelot Partners Limited och 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.

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** 197 314

**Teckningsoptioner:** 1 005 717

## Monica Caneman (2)

Styrelseledamot sedan 2014

Civilekonom

Född: 1954

**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Bravida Holding AB samt styrelseledamot i SAS AB (publ) och Nets AS.

**Tidigare befattningar:** Fler-talet ledande befattningar inom SEB under 30 år

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** –

**Teckningsoptioner:** 98 795

## Eva Lindqvist (3)

Styrelseledamot sedan 2014

Civilingenjör teknisk fysik, MBA

Född: 1958

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB (publ), SWECO AB (publ), Alimak Group AB (publ), Mr Green & Co AB, Kähr Holding AB (publ), Coverion Oy, Bodycote plc och Keller Group plc. Invald i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien.

**Tidigare befattningar:** Senior Vice President för TeliaSoneras

mobilverksamhet, VD för TeliaSonera International Carrier och ledande befattningar inom Ericsson.

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** 570

**Teckningsoptioner:** 49 397

## Anders Nilsson (4)

Styrelseledamot sedan 2014

Juristikstudier

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.

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** 203 469

**Teckningsoptioner:** 740 960

## Thomas Ekman (5)

Styrelseledamot sedan 2017

Magisterexamen i ekonomi

Född: 1969

**Övriga uppdrag:** VD för Dustin Group AB (publ).

**Tidigare befattningar:** VD i Cabonline Group AB, VD för Tele2 Sverige och Executive Vice President för Tele2 AB. Dessförinnan Commercial Director på Tele2 Sverige AB och försäljningsdirektör på Viasat Broadcasting. Innehaft ett flertal olika ledande befattningar inom Modern Times Group MTG AB. Tidigare även styrelseledamot i Metro.

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** 1 500

**Teckningsoptioner:** –

## Arbetsgagarrepresentanter

### Marianne Bohlin (6)

Ordinarie arbetsgagarrepresentant sedan 2013

Född: 1958

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** 200

### Åsa Borgman (7)

Suppleant arbetsgagarrepresentant sedan 2014

Född: 1970

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** –

### Tomas Kadura (8)

Ordinarie arbetsgagarrepresentant sedan 2014,

suppleant 2013–2014

Född: 1963

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** 484

### Signe Olofsson (9)

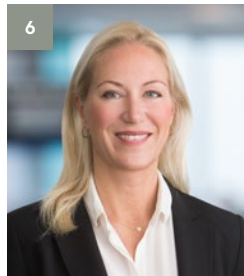
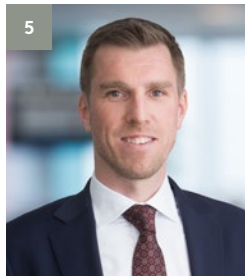
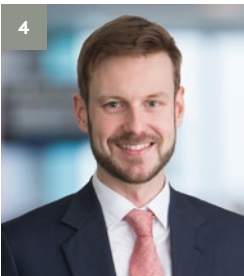
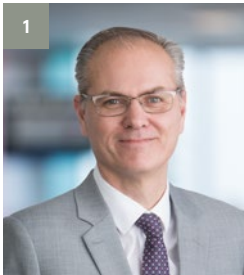
Suppleant arbetsgagarrepresentant sedan 2017

Född: 1987

**Aktieinnehav<sup>1)</sup>:** –

<sup>1)</sup> Eget och närstående innehav av aktier och andra finansiella instrument per den 31 december 2017.

# LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



## Anders Nilsson (1)

VD sedan 2014  
Juristikstudier  
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.  
Aktieinnehav<sup>1)</sup>: 203 469  
Teckningsoptioner: 740 960

## 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.  
Aktieinnehav<sup>1)</sup>: 3 575  
Teckningsoptioner: –

## Mikael Larsson (3)

Finansdirektör sedan 2015  
Civilekonom, Uppsala  
Universitet  
Född: 1968  
Övriga uppdrag:  
Styrelseordförande i Hitta-  
punktse  
Tidigare befattningar:  
CFO för Investment  
AB Kinnevik 2001-2015,  
Group Controller för  
Thomas Cook Northern  
Europe samt revision och  
transaktionsrådgivare hos  
Arthur Andersen.  
Aktieinnehav<sup>1)</sup>: 50 000  
Teckningsoptioner: –

## James Lowther (4)

Director of Business to  
Consumer 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.  
Aktieinnehav<sup>1)</sup>: 2 333  
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  
Aktieinnehav<sup>1)</sup>: 2 481  
Teckningsoptioner: –

## Petra von Rohr (6)

Kommunikationsdirektör  
sedan 2015  
Civilekonom, Handelshög-  
skolan i Stockholm  
Född: 1972  
Övriga uppdrag:  
Inga  
Tidigare befattningar:  
Partner på Kreab, VD för  
Remium, Sverigechef för  
Burson-Marsteller och  
aktieanalytiker hos  
Cazenove & Co.  
Aktieinnehav<sup>1)</sup>: 6 533  
Teckningsoptioner: –

<sup>1)</sup> Eget och närstående innehav av aktier och andra finansiella instrument per den 31 december 2017.



# 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 utskottet 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, policier och riktlinjer. Bolagets uppförandekod och affärsetiska riktlinjer, 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, policier och riktlinjer är styrelsens arbetsordning, antikorrupsionspolicy, visseblåsarpolicy, riktlinjer för gåvor, nöjen och representation, finanspolicy, attestpolicy, investeringspolicy och ekonomihandbok. Dessa instruktioner och policier 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. De mest väsentliga riskerna beskrivs i avsnittet Risker och riskhantering i förvaltningsberättelsen 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 budgetavvikelse, 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.