

Bolagsstyrningsrapport

Ferronordic Machines AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolagets stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Bolagets preferensaktier är noterade på Nasdaq First North Premier.

Bolagsstyrning innefattar Ferronordics kontroll- och ledningssystem. Syftet är att säkerställa ett effektivt beslutsfattande genom en tydlig fördelning av roller och ansvar mellan aktieägare, styrelse och ledning.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Bolagsstyrningsrapporten är granskad av bolagets revisorer.

SAMMANFATTNING AV FERRONORDICS BOLAGSSTYRNINGSMODELL

Aktieägarna fattar de slutliga beslutet om bolagets styrning genom att på bolagsstämman utse styrelsen och styrelsens ordförande. Bolagsstämman väljer även bolagets revisorer och godkänner principer för valberedningen. Styrelsens uppgift är att förvalta bolagets affärer för aktieägarna. Revisorerna rapporterar till årsstämman om sin granskning. Styrelsen fastställer styrelsens arbetsordning, inklusive instruktioner för bolagets VD. Styrelsen utser VD som i sin tur utser medlemmarna av koncernledningen och den utökade ledningsgruppen, inklusive Ferronordics regionchefer.

MER INFORMATION OM BOLAGSSTYRNING:

Följande information finns tillgänglig på www.ferronordic.com:

- Ferronordics bolagsordning
- Ferronordics Uppförandekod
- Information om bolagsstämmor i Ferronordic

Svensk kod för bolagsstyrning är tillgänglig på www.bolagsstyrning.se.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Bolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm ska följa Koden, vilket bl.a. innebär att bolaget ska upprätta en bolagsstyrningsrapport i syfte att visa hur bolaget tillämpat Koden. Avvikelse från Koden är tillåtna förutsatt att bolaget redogör för hur och varför det avviker från koden och vilken alternativ lösning som valts istället. Denna rapport har upprättats i syfte att visa hur Ferronordic tillämpar Koden.

Under 2017 avvek Ferronordic från en bestämmelse i Koden då valberedningens ordförande, Håkan Eriksson (företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB), även är styrelseledamot. Som representant för bolagets största aktieägare ansåg valberedningen det lämpligt att utse Håkan Eriksson till ordförande trots att han är ledamot av styrelsen.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARE

Vid utgången av 2017 hade bolaget en aktieägare som kontrollerade över 10% av rösterna: Skandinavkonsult i Stockholm AB med 15,5%. Ytterligare information om Ferronordics aktiekapital och ägare hittas på sidorna 34-37.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutsfattande organ genom vilken aktieägarna utövar sin rätt att besluta om bolagets angelägenheter. Den bolagsstämma som hålls inom sex månader efter utgången av varje räkenskapsår för att fastställa årsredovisningen kallas årsstämma. Årsstämman beslutar dessutom om vinstutdelning, val av styrelse, val av revisorer och andra frågor i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och Koden.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida. Att kallelse skett annonseras även i Dagens Industri. Kallelsen kommuniceras även till marknaden genom pressmeddelande.

Samtliga aktieägare har rätt att delta i bolagsstämma, antingen personligen eller genom ombud, förutsatt att de finns upptagna i bolagets aktiebok fem arbetsdagar före bolagsstämman och har anmält sitt deltagande. Samtliga aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämman, förutsatt att de informerar styrelsen skriftligen tillräckligt lång tid i förväg för att frågan ska hinna tas med i kallelsen. På bolagsstämman har aktieägarna även möjlighet att ställa frågor till styrelsen och ledningen.

Extra bolagsstämma i mars 2017

En extra bolagsstämma hölls i Stockholm den 22 mars 2017. I enlighet med styrelsens förslag beslöt stämman om vinstutdelning på bolagets preferensaktier med ett belopp om 55 kronor per preferensaktie, motsvarande en sammanlagd utdelning om 27,5 MSEK. Ingen utdelning skulle betalas för stamaktier. På stämman närvarade 59,3% av aktierna och 61,9% av rösterna, antingen personligen eller genom fullmakt. Bolagets chefsjurist Henrik Carlborg valdes till ordförande. Protokollet från stämman gjordes tillgängligt på bolagets hemsida.

Årsstämma 2017

Årsstämman 2017 ägde rum i Stockholm den 19 maj 2017. På stämman var 70,8% av aktierna och 74,0% av rösterna representerade, antingen personligen eller genom ombud. Styrelsens ordförande Per-Olof Eriksson valdes till ordförande. VD, revisor, valberedningens ordförande och samtliga styrelseledamöter som valdes av årsstämman var närvarande. Protokollet från årsstämman gjordes tillgängligt på bolagets hemsida.

Följande beslut fattades på stämman:

- årsredovisningen och koncernredovisningen fastställdes
- beslutades om utdelning på bolagets preferensaktier med ett belopp om 60 kronor per preferensaktie, motsvarande en sammanlagd utdelning om 30 MSEK (med avstämningsdag den 25 oktober 2017); inget beslut fattades avseende preferensaktieutdelning i april 2018
- beslutades att ingen utdelning skulle lämnas avseende stamaktier
- styrelseledamöterna och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016
- beslutades att antalet styrelseledamöter skulle uppgå till sex ledamöter utan suppleanter
- styrelsens arvode fastställdes
- Magnus Brännström, Lars Corneliusson, Erik Eberhardson, och Håkan Eriksson omvaldes till styrelseledamöter
- Annette Brodin Rampe och Staffan Jufors valdes till nya styrelseledamöter istället för Per-Olof Eriksson och Kristian Terling.
- Staffan Jufors valdes till ny styrelseordförande
- KPMG AB omvaldes till bolagets revisor
- principer för bolagets valberedning fastställdes
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes
- aktiebaserat långsiktigt incitamentprogram för vissa ledande befattningshavare godkändes
- styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission av stamaktier och stamaktier av serie 2.

Årsstämma 2018

Ferronordic Machines AB:s årsstämma 2018 äger rum den 27 april 2018 på Radisson Blu Hotell, Nybrokajen 9 i Stockholm. Ytterligare information finns tillgänglig på bolagets hemsida: www.ferronordic.com.

VALBEREDNING

Inför årsstämman 2017 bestod valberedningen av Rune Andersson, företrädande Mellby Gård AB, Håkan Eriksson (ordförande), företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB, Per-Olof Eriksson, företrädande styrelseledamöter och anställda i koncernen, samt Daniel Nyhrén, företrädande Creades AB. Samtliga medlemmar var oberoende av bolaget och ledningen. Samtliga medlemmar förutom Håkan Eriksson var oberoende av bolagets största aktieägare.

Aktieägarna erbjöds möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Ett förslag lämnades. Den 27 januari 2017 meddelades valberedningens förslag att utse Staffan Jufors till ny styrelseordförande istället för Per-Olof Eriksson. Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2017, tillsammans med motiverade uttalanden, presenterades i kallelsen till årsstämman den 19 april 2017. Ingen ersättning utgick till valberedningens ledamöter.

Principer avseende valberedningen

Vid årsstämman 2017 fastställdes följande principer avseende valberedningen (i sammandrag):

Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter.

Styrelsens ordförande skall i samband med utgången av tredje kvartalet kontakta de fyra största aktieägarna i bolaget och uppmana dessa att utse sina respektive företrädare till valberedningen. Aktieägare som är styrelseledamöter eller anställda i koncernen betraktas i detta sammanhang som en aktieägare. Om en ledamot avgår ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten ombes att utse en ny ledamot.

Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren, om valberedningen inte överenskommer annat.

Valberedningen ska verka i samtliga aktieägars intresse. Valberedningens uppgifter ska inkludera att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete, och lämna förslag till årsstämman avseende:

- val av ordförande vid årsstämman
- antalet styrelseledamöter
- val av styrelse och styrelsens ordförande
- val av revisor (i samarbete med styrelsens revisionsutskott)
- ersättning till styrelseledamöter, styrelseutskott och revisor
- principer beträffande valberedningen inför följande årsstämma

Valberedningens mandattid gäller tills ny valberedning konstituerats. Sker väsentliga ägarförändringar under valberedningens mandattid skall valberedningen tillse att ny större aktieägare bereds plats i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens ledamöter uppbär ingen ersättning från bolaget men äger rätt att erhålla ersättning för skäligena kostnader.

Valberedningen inför årsstämman 2018

Valberedningen inför årsstämman 2018 består av följande personer:

- Rune Andersson, företrädande Mellby Gård AB
- Håkan Eriksson (ordförande), företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB
- Per-Olof Eriksson, företrädande styrelseledamöter och anställda i koncernen
- John Hedberg, företrädande Creades AB

Aktieägare som vill kontakta valberedningen inbjuds att skicka e-post till henrik.carlborg@ferronordic.com (med rubriken "Till valberedningen") eller brev till "Ferronordics valberedning, Henrik Carlberg, Ferronordic Machines AB, Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm". Vid tiden för denna rapport hade valberedningen erhållit ett förslag. Valberedningens förslag meddelas i samband med kallelsen till årsstämman.

STYRELSEN

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och ledningen av bolagets verksamhet. Styrelsens uppgifter innefattar bl.a. att:

- uppställa mål och fastställa bolagets strategi
- tillsätta, utvärdera och vid behov avsätta VD
- tillse att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet
- säkerställa att det finns tillräcklig kontroll över bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet
- tillse att bolagets informationsutgivning präglas av transparens samt är korrekt, relevant och tillförlitlig

Styrelsens ordförande säkerställer att styrelsens arbete utförs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter.

Sammansättning

Under 2017 bestod styrelsen av sex ledamöter utan suppleanter, samtliga valda vid årsstämman 2017 för perioden intill årsstämman 2018. Årsstämman 2017 valde Staffan Jufors till ordförande för perioden intill årsstämman 2018.

Detaljerad information om styrelsens ledamöter, inklusive deras aktieinnehav och övriga befattningar, hittas på sid 38-39.

Koncernens finansdirektör och chefsjurist närvarar vid styrelsens sammanträden. Chefsjuristen är även styrelsens sekreterare.

Oberoendekrav

Enligt Kodens ska majoriteten av styrelsen vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, och minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelsen uppfyller dessa krav då fyra av sex styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och ledningen, och tre av dessa även är oberoende av större aktieägare.

Arbetsordning

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning. Arbetsordningen innehåller regler om fördelningen av arbetet mellan styrelsens ledamöter, antalet möten, frågor som ska hanteras vid ordinarie sammanträden, och styrelseordförandens skyldigheter. Styrelsens arbetsordning inkluderar även direktiv beträffande styrelseutskottens uppgifter. Styrelsen har även utfärdat skriftliga instruktioner angående finansiell rapportering samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD.

Utvärdering av styrelsens arbete

I enlighet med Kodens utvärderar styrelsen sitt arbete årligen genom en systematisk och strukturerad process för att utveckla styrelsens arbete och effektivitet. Processen består av en enkät som fylls i anonymt av varje ledamot. Resultatet sammanställs av styrelsens sekreterare och presenteras för hela styrelsen. Resultatet diskuteras och eventuella kommentarer läggs till. Resultatet av utvärderingen dokumenteras och presenteras för valberedningen.

Styrelsens arbete under 2017

Under 2017 höll styrelsen fjorton sammanträden.

Styrelsen inriktade sig särskilt på följande frågor:

- koncernens resultat och finansiella ställning
- delårsrapporter
- utvecklingen av den ryska ekonomin och dess inverkan på marknaden och koncernens finanser
- bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll
- strategifrågor och affärsutveckling
- finansfrågor
- utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

Under året avlade styrelsen dessutom avsevärd tid åt noteringen av bolagets stamaktier på Nasdaq Stockholm samt den kapitalanskaffning och den konvertering av preferensaktier som genomfördes i samband därmed.

Styrelsen utvärderar VD:s arbete fortlöpande. Åtminstone en gång per år behandlar styrelsen denna fråga särskilt, utan att VD eller någon annan från ledningen närvarar.

NÄRVARO PÅ STYRELSEMÖTEN 2017

	Annette Brodin Rampe (från 19 maj)	Magnus Brännström	Lars Corneliusson	Erik Eberhardson	Håkan Eriksson	Per-Olof Eriksson (till 19 maj)	Staffan Jufors (från 19 maj)	Kristian Terling (till 19 maj)
17 februari			•		•	•		•
3 april (telefon)		•	•	•	•	•		•
19 maj		•	•	•	•	•		•
19 maj (konstituerande)	•	•	•	•	•		•	
23 augusti (telefon)	•	•	•	•	•		•	
8 september (telefon)	•	•	•	•	•		•	
11 september	•	•	•	•	•		•	
29 september (telefon)	•		•	•	•		•	
16 oktober (telefon)	•	•	•	•	•		•	
26 oktober	•	•	•	•	•		•	
6 november (telefon)	•	•	•	•	•		•	
17 november (telefon)	•		•	•	•		•	
28 november	•	•	•	•	•		•	
12 december (telefon)	•		•	•	•		•	

STYRELSENS ERSÄTTNING

Enligt beslut på årsstämman 2017 uppgick styrelsens sammanlagda arvode till 1,5 MSEK, varav 600 000 kronor utgått till ordförande, och 300 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna, förutom Lars Corneliusson och Erik Eberhardson som var anställda i koncernen (Erik Eberhardson har sedan utgången av 2017 ingen anställning i koncernen). Inget ytterligare arvode utgår för arbete i styrelsens utskott.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelseutskottens uppgifter beskrivs i styrelsens arbetsordning. Utskottens huvuduppgifter är att förbereda förslag och presentera dem för styrelsen inför beslut.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen, upprätthålla fortlöpande kontakter med revisorerna, övervaka revisorernas oberoende och objektivitet, förbereda valet av revisorer (i samarbete med valberedningen), uppfölja den interna kontrollen inom koncernen, samt hantera andra näraliggande frågor.

Revisionsutskottet består av följande ledamöter:

- Annette Brodin Rampe
- Magnus Brännström (oberoende och kvalificerad ledamot)
- Håkan Eriksson (ordförande)
- Staffan Jufors

Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och ledningen. Samtliga ledamöter förutom Håkan Eriksson är oberoende i förhållande till större aktieägare.

Under 2017 höll revisionsutskottet fyra möten. Revisionsutskottet sammanträder regelbundet för att granska utkast till koncernens delårsrapporter för att göra rekommendationer till styrelsen och reda ut eventuella frågor innan rapporterna bereds styrelsen. På dessa möten närvarar som regel även koncernens finansdirektör och chefsjurist.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet förbereder frågor beträffande ersättningsprinciper, ersättning och andra anställningsvillkor för VD och andra ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet består av följande ledamöter:

- Annette Brodin Rampe
- Magnus Eriksson
- Håkan Eriksson
- Staffan Jufors (ordförande)

Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och ledningen. Förutom Håkan Eriksson är samtliga ledamöter oberoende i förhållande till större aktieägare. Ledamöterna bedöms ha erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet höll ett formellt möte under 2017. Dessutom förde utskottet informella diskussioner fortlöpande under året via e-post och telefon, och i samband med styrelsens sammanträden.

REVISORER

Bolagets revisorer väljs på bolagsstämman. Den nuvarande revisorn KPMG AB omvaldes på årsstämman 2017 för perioden intill årsstämman 2018. Auktoriserade revisorn Mattias Lötborn är huvudansvarig revisor. Ersättningen till KPMG anges i not 30.

VD OCH KONCERNLEDNING

VD och koncernchefen, Lars Corneliusson, utses av styrelsen och är ansvarig för ledningen av bolagets och koncernens löpande förvaltning.

Koncernledningen samlas regelbundet för att behandla koncernens finansiella utveckling, koncernomfattande utvecklingsprojekt, affärsutveckling, ledarskap, rekrytering och andra strategiska frågor.

Utöver VD bestod koncernledningen under 2017 av Nadezhda Arzumanova, personalchef, Anders Blomqvist, ekonomichef (samt ansvarig för investerarelationer), Henrik Carlborg, chefsjurist, Onur Gucum, kommersiell chef, Alexander Shmakov, chef gruvsegment, samt Anton Zhelyapov, chef lastbilar. Sedan september ingår även koncernens lokale finanschef i Ryssland, Jonathan Tubb, i koncernledningen. Information om VD och övriga medlemmar av koncernledningen, inklusive ålder, relevant utbildning, aktieinnehav, m.m. hittas på sid 40-41.

I vissa frågor har koncernledningen stöd av regioncheferna och andra koncernfunktioner (utökade ledningsgruppen).

Koncernen har inrättat funktioner som ansvarar för koncernomfattande aktiviteter såsom finansiell rapportering, finansiering, IT, kommunikationer, juridik, personal, inköp, logistik, fastigheter, osv.

Operativt är Ferronordic indelat i sju regioner som i stort motsvarar de federala distrikten i Ryssland: Nordväst (med bas i S:t Petersburg), Central (med bas i Moskva), Volga (med bas i Kazan), Syd (inklusive Nordkaukasien) (med bas i Krasnodar), Ural (med bas i Jekaterinburg), Sibirien (med bas i Krasnojarsk) och Fjärran östern (med bas i Khabarovsk). Varje region har sin egen regionchef med ansvar för verksamheten i regionen samt samordning och implementering av koncernomfattande policyer och processer. Varje region har även en regional styrelse bestående av delar av koncernledningen samt den berörda regionchefen.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning och andra förmåner till VD och andra medlemmar av koncernledningen hittas i not 29.

Årsstämman 2017 godkände följande riktlinjer för ersättningar till bolagets ledande befattningshavare:

Grundläggande principer

Ersättning till ledningen skall baseras på gällande marknadsvillkor på de marknader inom vilka Ferronordic verkar och den miljö inom vilken den individuella ledningspersonen arbetar. Dessutom skall ersättning vara konkurrenskraftig för att möjliggöra för Ferronordic att attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Fasta ersättningar

Fasta ersättningar fastställs individuellt baserat på de kriterier som angetts ovan, samt den enskilde befattningshavarens ansvarsområde och prestation. För utlandsboende ledande befattningshavare med lön i rubel kan den fasta ersättningen justeras för att reflektera valutakursförändringar.

Rörliga ersättningar

Ledningen kan erhålla rörlig ersättning utöver den fasta ersättningen. Rörlig ersättning skall betalas vid uppfyllande av förutbestämda och mätbara prestationskriterier, i första hand baserat på utvecklingen för hela koncernen eller utvecklingen för den del av koncernen för vilken personen i fråga är ansvarig. Den rörliga ersättningen får, såvitt avser VD, uppgå till högst 100% av den fasta ersättningen och, såvitt avser övriga ledande befattningshavare, högst 50% av den fasta ersättningen.

Icke-monetära och andra förmåner

Ledningen har rätt till sedvanliga icke-monetära förmåner, såsom tjänstebilar och sjukvårdsförsäkring. Förutom dessa förmåner kan även företagsbostäder och andra förmåner erbjudas i enskilda fall såsom ersättning för bostad och skola för utlandsboende befattningshavare.

Pensionsersättningar

Förutom de pensionsförmåner som ledningen har rätt till enligt lag får ledande befattningshavare erbjudas pensionsförmåner som är konkurrenskraftiga i det land där personen i fråga är eller har varit bosatt eller till vilket personen har en väsentlig anknytning. Pensionsplaner skall vara premiebaserade utan garanterad pensionsnivå.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag skall inte överstiga 12 månadslöner.

Styrelsens beredning av och beslutsfattande i samband med ärenden som gäller ledningens löner och andra anställningsvillkor

Ersättningsutskottet ansvarar för att:

- 1) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningen
- 2) uppfölja och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen
- 3) uppfölja och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer
- 4) uppfölja och utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i koncernen

Ersättningsutskottet bereder och styrelsen beslutar om:

- 1) verkställande direktörens och eventuell vice verkställande direktörs löner och andra anställningsvillkor
- 2) principer för ersättning (inklusive pension och avgångsvederlag) till ledningen i övrigt

Ersättningsutskottet har dessutom ansvaret för att granska och inför styrelsen föreslå de aktierelaterade incitamentprogram som skall beslutas av bolagsstämman.

Rätt att besluta om avvikelser från dessa riktlinjer

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning vid årsstämmans prövning av förslaget till riktlinjer

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit vid årsstämman 2017 faller inom ramen för riktlinjerna.

RAPPORT OM INTERN KONTROLL

Enligt aktiebolagslagen och Koden ansvarar styrelsen för att bolaget har god intern kontroll. Styrelsen ska dessutom se till att bolaget har formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för den interna kontrollen och den företagskultur som råder i koncernen och som koncernens ledare och anställda verkar inom. Kontrollmiljön byggs upp kring koncernens direktiv och instruktioner, samt koncernens fördelning av ansvar och befogenheter. Koncernens Uppförandekod, som uppdaterades under 2017, är ett viktigt dokument som syftar till att säkerställa att företaget präglas av integritet samt god moral och etik. Viktiga dokument för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen innefattar bl.a. koncernens finansiella handbok, med instruktioner för bokföring och rapportering, samt koncernens finanspolicy. Koncernens ansvars- och befogenhetsstruktur fastställs i styrelsens instruktioner till VD samt i koncernens signaturpolicy med nivåer för beslut och befogenheter. Koncernens insiderpolicy rörande insynsfrågor och koncernens informationspolicy angående kommunikation och pressmeddelanden är andra viktiga direktiv och riktlinjer som syftar till god intern kontroll.

Riskbedömning

Ferronordic har etablerat en process för att årligen utvärdera och bedöma koncernens risker avseende den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen omfattar även risker avseende bedrägerier och andra oegentligheter, samt risken för förlust eller stöld av tillgångar. Identifierade risker prioriteras och åtgärder för att hantera och motverka de identifierade riskerna fastställs. Riskbedömningen utgör även grund för styrelsens årliga plan för internrevisionen. Risker avseende finansiell rapportering utvärderas även löpande inom ramen för koncernens internrevision. Baserat på riskbedömningen utvärderas koncernens regler avseende finansiell rapportering löpande. Styrelsen uppdateras löpande om väsentliga risker samt genomförda och planerade åtgärder för att hantera och motverka dessa.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteternas syfte är att identifiera och förhindra fel och således garantera kvaliteten på den finansiella rapporteringen. Baserat på riskbedömningen har olika kontrollaktiviteter etablerats. Dessa syftar till att säkerställa att kraven på den externa finansiella rapporteringen uppfylls. Aktiviteterna är både manuella och automatiska och innefattar bl.a. granskning och godkännande av olika typer av transaktioner, analys av nyckeltal, avstämning av konton och checklistor, samt tillämpning av kontroller för finansiell information inom de IT-system som används för den finansiella rapporteringen. Dessutom utgör styrelsen och dess revisionsutskott, samt ledningsgruppen och koncernens internrevision, övergripande kontrollorgan som genomför olika kontrollåtgärder.

Information och kommunikation

Information om koncernens riktlinjer och instruktioner avseende finansiell rapportering lämnas till samtliga berörda anställda vid anställningens påbörjande. Uppdateringar av tillämpliga riktlinjer och instruktioner kommuniceras därefter löpande till samtliga berörda anställda. Riktlinjer och instruktioner avseende finansiell rapportering finns även tillgängliga på koncernens intranät och är tillgängliga för samtliga anställda. Styrelsen tar regelbundet emot finansiella uppdateringar och rapporter. Finansiell information får endast kommuniceras av VD eller ekonomichefen.

Uppföljning

Bolagets finansiella utveckling utvärderas på varje styrelsesammanträde. Samtliga delårsrapporter granskas och godkänns av styrelsen innan de offentliggörs. Årsredovisningen och förvaltningsberättelsen granskas och godkänns av styrelsen. Effektiviteten i bedömningen och hanteringen av risker följs upp på olika nivåer inom koncernen, bl.a. inom ledningsgruppens möten och regionala styrelsemöten, samt inom ramen för internrevisionen. Uppföljningen innefattar både formella och informella processer, såsom jämförelse av resultatutfall mot budget, månatliga genomgångar av utestående kundfordringar, m.m.

Internrevision

Ferronordic har etablerat en funktion för internrevision. Internrevisionens roll är att oberoende och objektivt utvärdera och förbättra effektiviteten av Ferronordics interna kontroll, riskhantering och styrningsprocesser. Chefen för internrevisionen rapporterar funktionellt till revisionsutskottet och administrativt till VD. Funktionen för internrevision genomför regelbundna granskningar baserat på en årlig plan, fastställd av styrelsen baserat på koncernens riskbedömning.

Stockholm i mars 2018

Styrelsen

Ytterligare information om Ferronordics bolagsstyrningsarbete finns i avsnittet om bolagsstyrning på www.ferronordic.com