

Bolagsstyrningsrapport

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

Bolagsstyrning inom Ferronordic Machines innefattar koncernens kontroll- och ledningssystem. Syftet är att säkerställa ett effektivt beslutsfattande genom en tydligt specificerad fördelning av roller och ansvar mellan aktieägarna, styrelsen och ledningen.

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

SAMMANFATTNING AV FERRONORDIC MACHINES BOLAGSSTYRNINGSMODELL

Aktieägarna fattar det 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 och koncernens 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 den ordinarie och den utökade ledningsgruppen, inklusive Ferronordic Machines regionchefer.

MER INFORMATION OM BOLAGSSTYRNING:

Följande information finns tillgänglig på www.ferronordic.com:

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

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

AKTIEÄGARAVTAL

Utöver gällande externa och interna regler regleras Ferronordic Machines bolagsstyrning av ett aktieägaravtal mellan bolaget och innehavarna av bolagets stamaktier. Aktieägaravtalet fastställer att Ferronordic Machines skall tillämpa Koden. Aktieägaravtalet inkluderar även en lista av frågor som måste avgöras av styrelsen, samt minimikrav angående koncernens compliance-program. Aktieägaravtalet upphör automatiskt vid en notering av bolagets stamaktier.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Bolag noterade på First North Premier behöver inte tillämpa Koden. I enlighet med aktieägaravtalet och som en del av bolagets ambition att notera sina aktier på NASDAQ OMX Stockholm agerar Ferronordic Machines ändå som om Koden redan gällde för bolaget. Denna rapport har således upprättats i syfte att visa hur Ferronordic Machines tillämpar Koden.

Under 2016 har Ferronordic Machines avvikit från följande bestämmelser i Koden:

- 1) Vid de extra bolagsstämmorna den 4 april 2016 och 10 oktober 2016 var endast aktieägare som var styrelseledamöter eller anställda i koncernen fysiskt närvarande. Protokollen från dessa bolagsstämmor justerades således inte av aktieägare som vare sig är styrelseledamöter eller anställda i koncernen.
- 2) Valberedningens ordförande, Håkan Eriksson, företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB, är även styrelseledamot. På grund av Skandinavkonsult i Stockholm AB:s stora aktieinnehav har valberedningen ansett det lämpligt att utse Håkan Eriksson till ordförande trots att han även är ledamot av styrelsen.
- 3) Fram till augusti 2016 var både bolagets VD, Lars Corneliusson, och bolagets dåvarande affärsutvecklingschef, Erik Eberhardson, ledamöter av styrelsen. Detta ansågs lämpligt samt i bolagets och aktieägarnas intresse eftersom båda hade unik erfarenhet som var relevant för styrelsen. Sedan augusti 2016 ingår Erik Eberhardson inte längre i ledningen.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARE

Vid slutet av 2016 hade bolaget fyra aktieägare som vardera kontrollerade över 10% av rösterna: Skandinavkonsult i Stockholm AB med 29,5%, Lars Corneliusson med 13,5%, Erik Eberhardson med 13,0%, samt Mellby Gård AB med 12,1%. Ytterligare information om Ferronordic Machines aktiekapital och ägare hittas på sidorna 30-31.

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 bolagets 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 webbplats. 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 meddelat Ferronordic Machines om sitt deltagande på sätt som anges i kallelsen. Samtliga aktieägare har även 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 april 2016

En extra bolagsstämma hölls i Stockholm den 4 april 2016. I enlighet med styrelsens förslag beslöt stämman om vinstutdelning på bolagets preferensaktier med ett belopp om 50 kronor per preferensaktie, motsvarande en sammanlagd utdelning om 25 MSEK. Ingen utdelning skulle betalas för stamaktier. På stämman närvarade 74,3% av aktierna och 77,6% av rösterna, antingen personligen eller genom fullmakt. Bolagets finansdirektör Anders Blomqvist valdes till ordförande. Protokollet från stämman gjordes tillgängligt på bolagets webbplats.

Årsstämma 2016

Årsstämman 2016 ägde rum i Stockholm den 19 maj 2016. På stämman var 75,7% av aktierna och 78,6% 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 webbplats.

Följande beslut fattades på stämman:

- årsredovisningen och koncernredovisningen fastställdes
- ingen utdelning skulle lämnas avseende vare sig preferensaktier eller dess stamaktier
- styrelseledamöterna och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015
- beslutades att antalet styrelseledamöter skulle uppgå till sju ledamöter utan suppleanter
- styrelsens arvode fastställdes (se sid 45)
- Magnus Brännström, Lars Corneliusson, Erik Eberhardson, Per-Olof Eriksson, Martin Leach och Kristian Terling omvaldes till styrelseledamöter
- Håkan Eriksson valdes till ny styrelseledamot istället för Marika Fredriksson
- Per-Olof Eriksson omvaldes till styrelsens ordförande
- KPMG AB omvaldes till bolagets revisor
- principer för bolagets valberedning fastställdes
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes
- ett nytt aktiebaserat långsiktigt incitamentprogram för vissa seniora anställda godkändes
- styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission av stamaktier samt stamaktier av serie 2.

Extra bolagsstämma i oktober 2016

En extra bolagsstämma hölls i Stockholm den 10 oktober 2016. 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 79,3% av aktierna och 82,0% av rösterna, antingen personligen eller genom fullmakt. Bolagets chefsjurist Henrik Carlborg valdes till ordförande. Protokollet från stämman gjordes tillgängligt på bolagets webbplats.

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 webbplats.

Årsstämma 2017

Ferronordic Machines årsstämma 2017 äger rum den 19 maj 2017 på Radisson Blu Hotell, Nybrokajen 9 i Stockholm. Ytterligare information finns tillgänglig på bolagets webbplats: www.ferronordic.com.

VALBEREDNING

Inför årsstämman 2016 bestod valberedningen av Per Arwidsson, företrädande Fastighetsaktiebolaget Granen, Håkan Eriksson (ordförande), företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB, Per-Olof Eriksson, företrädande aktieägare som är styrelseledamöter eller 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. Inga förslag lämnades. Valberedningens förslag till årsstämman 2016 tillsammans med motiverade uttalanden presenterades i kallelsen till årsstämman den 18 april 2016. Ingen ersättning utgick till valberedningens ledamöter.

Principer avseende valberedningen

Vid årsstämman 2016 fastställdes följande principer avseende valberedningen (i sammandrag):

Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande skall i samband med utgången av tredje kvartalet 2016 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 skall den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten ombes att utse en ny ledamot.

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

Valberedningen ska verka i samtliga aktieägares 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 skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens ledamöter uppbär ingen ersättning från bolaget men äger rätt att erhålla ersättning för skäligen kostnader.

Valberedningen inför årsstämman 2017

Valberedningen inför årsstämman 2017 består av följande personer:

- Rune Andersson, företrädande Mellby Gård AB
- Håkan Eriksson (ordförande), företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB
- Per-Olof Eriksson, företrädande aktieägare som är styrelseledamöter eller anställda i koncernen
- Daniel Nyhrén, 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 "Ferronordic Machines valberedning, Henrik Carlborg, Ferronordic Machines AB, Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm". Vid tiden för denna rapport hade valberedningen erhållit två förslag.

Den 27 januari 2017 meddelade valberedningen att Per-Olof Eriksson avböjt omval vid årsstämman 2017. Valberedningen har därför föreslagit till årsstämman att Staffan Jufors väljs till ny styrelseledamot och ny styrelseordförande. Övriga förslag meddelas i samband med kallelsen till årsstämman.

STYRELSEN

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och ledningen av bolagets verksamhet. Styrelsens uppgifter innefattar bland annat 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

Fram till november 2016 bestod styrelsen av sju ledamöter utan suppleanter, samtliga valda vid årsstämman 2016 för perioden intill årsstämman 2017. Årsstämman 2016 omvalde även Per-Olof Eriksson till ordförande för perioden intill årsstämman 2017. I november 2016 avled styrelseledamoten Martin Leach. Därefter har styrelsen de facto bestått av sex ledamöter.

Detaljerad information om styrelsens ledamöter, inklusive deras aktieinnehav och övriga befattningar, hittas på sidan 34.

Enligt aktieägaravtalet mellan innehavarna av bolagets stamaktier har investerare med över 20% av aktierna och rösterna rätt att utse en representant som får närvara, observera och tala, men inte rösta, vid styrelsens sammanträden. Under 2016 utsågs Håkan Eriksson till representant för Skandinavkonsult i Stockholm AB fram till årsstämman i maj 2016. Ingen aktieägare hade utsett någon sådan representant efter årsstämman 2016.

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. Kodens anger även att högst en styrelseledamot får arbeta i ledningen. Fram till augusti avvek bolaget från detta krav då både VD, Lars Corneliusson, och dåvarande affärsutvecklingschef, Erik Eberhardson, var styrelseledamöter. Sedan augusti 2016 ingår Erik Eberhardson inte längre i ledningen, varefter bolaget nu uppfyller detta Kodkrav.

Arbetsordning

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning. Arbetsordningen innehåller regler om fördelningen av arbetet mellan styrelsens ledamöter, antalet styrelsemöten, 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 2016

Under 2016 höll styrelsen tolv sammanträden (inklusive per capsulam- och telefonmöten). Under året inriktade sig styrelsen 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, i synnerhet samarbetet med koncernens nya leverantörer, Dressta och Rottne
- finansfrågor
- utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

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 2016

	Magnus Brännström	Lars Corneliusson	Kristian Terling	Erik Eberhardson	Per-Olof Eriksson	Marika Fredriksson (till årsstämman 2016)	Martin Leach (till november 2016)	Håkan Eriksson (från årsstämman 2016)
19 februari	•	•	•	•	•	•	•	
9 mars	•	•	•	•	•	•	•	
28 mars	•	•	•	•	•	•	•	
4 april		•	•	•	•	•	•	
15 april	•	•	•	•	•	•	•	
19 maj		•	•	•	•		•	
19 maj		•	•	•	•		•	•
5 juli	•	•	•	•	•		•	•
22 augusti		•	•	•	•		•	•
16 september		•	•	•	•		•	
23 november	•	•	•	•	•			•
12 december	•	•	•	•	•			•

STYRELSENS ERSÄTTNING

Enligt beslut på årsstämman 2016 uppgick styrelsens sammanlagda arvode till 2 MSEK, varav 600 000 kronor utgår till ordförande, 500 000 kronor till vice ordförande, och 300 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna, förutom Lars Corneliusson och Erik Eberhardson som är anställda 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 fyra ledamöter:

- Magnus Brännström (oberoende och kvalificerad ledamot)
- Håkan Eriksson (ordförande)
- Per-Olof Eriksson
- Kristian Terling

Håkan Eriksson ersatte Martin Leach som ordförande i revisionsutskottet i november.

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

Under 2016 höll revisionsutskottet tre möten i samband med styrelsens sammanträden. Protokoll från dessa möten ingår i protokollen från de relevanta styrelsemötena.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet förbereder frågor beträffande ersättningsprinciper, ersättning och andra anställningsvillkor för VD och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet består av följande tre ledamöter:

- Per-Olof Eriksson (ordförande)
- Håkan Eriksson
- Kristian Terling

Håkan Eriksson ersatte Martin Leach som ledamot av ersättningsutskottet i november.

Samtliga ledamöter av ersättningsutskottet 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 2016. Dessutom förde utskottet informella diskussioner fortlöpande under året via e-post och telefon, och i samband med styrelsens sammanträden.

REVISORER

Ferronordic Machines revisorer väljs på bolagsstämman. Den nuvarande revisorn KPMG AB omvaldes på årsstämman 2016 för perioden intill årsstämman 2017. Auktoriserade revisorn Mattias Lötborn är huvudansvarig revisor. Ersättningen till KPMG anges i not 30.

VD OCH KONCERNLEDNING

VD, Lars Corneliussen, utses av styrelsen och är ansvarig för ledningen av koncernens löpande förvaltning.

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

Utöver VD bestod koncernledningen under 2016 av Nadezhda Arzumanova, personalchef, Anders Blomqvist, ekonomichef (samt ansvarig för investerarelationer), Henrik Carlborg, chefsjurist, Erik Eberhardson, affärsutvecklingschef (till augusti), Onur Gucum, kommersiell chef, Alexander Shmakov, chef gruvsegment, samt Anton Zhelyapov, chef lastbilar (från augusti). Medlemmarna av koncernledningen rapporterar till VD. Information om VD och övriga medlemmar av koncernledningen, inklusive ålder, relevant utbildning, aktieinnehav, m.m. hittas på sidan 35.

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 Machines 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 koncernledning och den berörda regionchefen.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

Årsstämman 2016 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 Machines verkar och den miljö inom vilken den individuella ledningspersonen arbetar. Dessutom skall ersättning vara konkurrenskraftig för att möjliggöra för Ferronordic Machines 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. Undantag från detta får göras avseende Erik Eberhardson, vars rörliga ersättning kan uppgå till högst 150% av den fasta ersättningen (enligt tidigare överenskommelse i samband med sänkning 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 2016 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 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 Machines 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 Machines har etablerat en funktion för internrevision. Interrevisionens roll är att oberoende och objektivt utvärdera och förbättra effektiviteten av Ferronordic Machines interna kontroll, riskhantering och styrningsprocesser. Chefen för interrevisionen 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 april 2017

Styrelsen

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