

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 översiktligt granskad av bolagets revisorer.

SAMMANFATTNING AV FERRONORDIC MACHINES BOLAGSSTYRNINGSMODELL

Aktieägarna fattar det slutliga beslutet om bolagets ledning 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 regiondirektörer.

MER INFORMATION OM BOLAGSSTYRNING:

Nedanstående information finns tillgänglig på www.ferronordic.com:

- Ferronordic Machines bolagsordning
- Uppförandekoden
- Information om Ferronordic Machines bolagsstämmor

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

AKTIEÄGARAVTAL

Utöver gällande externa och interna regler regleras Ferronordic Machines bolagsstyrning av ett aktieägaravtal tecknat 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 antikorrupsions- och 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 för Ferronordic Machines och som en del av bolagets ambition att notera sina aktier på en reglerad marknad i Sverige agerar Ferronordic Machines dock som om Koden redan gällde för bolaget. Denna rapport har således upprättats i syfte att visa hur Ferronordic Machines har tillämpat Koden.

Under 2015 har Ferronordic Machines avvikit från en bestämmelse i Koden: fler än en styrelseledamot arbetar i bolagets ledning. För närvarande är både Lars Corneliusson och Erik Eberhardson styrelseledamöter. Detta har ansetts lämpligt och i bolagets och aktieägarnas intresse eftersom båda besitter unika erfarenheter som är relevanta för styrelsen. Båda är dessutom större aktieägare i bolaget.

AKTIEKAPITAL OCH AKTIEÄGARE

Vid slutet av 2015 hade bolaget fyra aktieägare som vardera kontrollerade mer än 10 % av rösterna i Ferronordic Machines: Skandinavkonsult i Stockholm AB med 25,9 %, Lars Corneliusson med 13,7 %, Erik Eberhardson med 13,2 %, samt Mellby Gård AB med 12,1 %. Ytterligare information om Ferronordic Machines aktiekapital och aktieägare hittas på sidorna 24–26.

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.

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.

ÅRSSTÄMMA 2015

Årsstämman 2015 ägde rum den 19 maj 2015 i Stockholm. På stämman närvarade aktieägare representerande 76,9 % av aktierna och 82,8 % av rösterna, antingen personligen eller genom ombud. Styrelsens ordförande Per-Olof Eriksson valdes till ordförande för årsstämman.

Vid årsstämman närvarade VD, revisorn, ordförande av valberedningen samt samtliga styrelseledamöter som valdes av årsstämman.

Protokollet från årsstämman gjordes tillgängligt på Ferronordic Machines webbplats. Följande beslut fattades:

- årsredovisningen och koncernredovisningen fastställdes,
- ingen utdelning skulle lämnas avseende bolagets preferensaktier eller stamaktier,
- styrelseledamöterna och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014,
- antalet styrelseledamöter skulle uppgå till sju ledamöter utan suppleanter,
- styrelsens ordförande tillerkändes ett arvode om 600 000 kronor, styrelsens vice ordförande ett arvode om 500 000 kronor och övriga styrelseledamöter (förutom Lars Corneliussen och Erik Eberhardson) ett arvode om 300 000 kronor vardera,

- Magnus Brännström, Lars Corneliussen, Erik Eberhardson, Per-Olof Eriksson, Marika Fredriksson, Martin Leach och Kristian Terling omvaldes till styrelseledamöter,
- Per-Olof Eriksson omvaldes till styrelsens ordförande,
- KPMG AB omvaldes till bolagets revisor,
- principer avseende bolagets valberedning fastställdes,
- riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare godkändes,
- bolaget skulle erbjuda innehavarna av teckningsoptioner 2013/2016 att återköpa teckningsoptionerna till ett pris motsvarande vad innehavarna erlagt för teckningsoptionerna, samt
- styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission av stamaktier samt stamaktier av serie 2.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA I OKTOBER 2015

En extra bolagsstämma hölls i Stockholm den 2 oktober 2015. 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 miljoner kronor. Ingen utdelning skulle betalas för stamaktier. På mötet närvarade 85,1 % av aktierna och 88,8 % av rösterna, antingen personligen eller genom fullmakt. Bolagets chefsjurist Henrik Carlborg valdes till ordförande. Protokoll från mötet gjordes tillgängligt på bolagets webbplats.

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 miljoner kronor. Ingen utdelning skulle betalas för stamaktier. På mötet närvarade 74,3 % av aktierna och 77,6 % av rösterna, antingen personligen eller genom fullmakt. Bolagets finansdirektör Anders Blomqvist valdes till ordförande. Protokoll från mötet gjordes tillgängligt på bolagets webbplats.

ÅRSSTÄMMA 2016

Ferronordic Machines årsstämma 2016 kommer hållas den 19 maj 2016 på 7A Strandvägen, Conference & Events i Stockholm. Ytterligare information finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.ferronordic.com.

VALBEREDNING

Inför årsstämman 2015 bestod valberedningen av Mikael Brantberg (ordförande), företrädande Russian CE Distribution Investors AB, Per-Olof Eriksson, företrädande aktieägare som utgör styrelseledamöter och/eller är anställda i koncernen, Rune Andersson, företrädande Mellby Gård AB, och Daniel Nyhrén, företrädande Creades AB. Samtliga medlemmar var

oberoende av bolaget, bolagets ledning, samt bolagets största aktieägare, mätt med antalet röster.

Aktieägarna erbjöds möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag lämnades inför årsstämman 2015. Valberedningens förslag till årsstämman 2015, tillsammans med motiverade uttalanden, presenterades i kallelsen till årsstämman den 20 april 2015. Ingen ersättning utgick till valberedningens ledamöter.

Principer avseende valberedningen

Vid årsstämman 2015 fastställdes följande principer avseende valberedningen:

Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande skall i samband med utgången av tredje kvartalet 2015 kontakta de fyra största aktieägarna i bolaget och uppmana dessa att utse sina respektive företrädare till valberedningen. Vad avser att utse representanter för valberedningen ska samtliga aktieägare som är styrelseledamöter eller anställda i koncernen betraktas som en aktieägare. Om en aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse ledamot av valberedningen skall rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till närmast följande största aktieägare (förutsatt att denne inte redan utsetts eller har rätt att utse en ledamot i valberedningen). 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 (dock ej person som är anställd i koncernen eller styrelseledamot).

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, och
- principer beträffande valberedningen inför årsstämman 2017.

Valberedningens mandattid gäller tills ny valberedning har 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 skäliga kostnader.

Valberedningen inför årsstämman 2016

Valberedningen inför årsstämman 2016 består av följande personer:

- Per Arwidsson, företrädande Fastighetsaktiebolaget Granen
- Håkan Eriksson, företrädande Skandinavkonsult i Stockholm AB,
- Per-Olof Eriksson, företrädande aktieägare som är anställda av koncernen eller styrelseledamöter
- Per Frankling, företrädande Creades AB

Håkan Eriksson har utsetts till ordförande för valberedningen.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen inför årsstämman 2016 kan göra så via post till Ferronordic Machines AB, "Valberedningen", Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm, eller via email till henrik.carlborg@ferronordic.com. Vid tidpunkten för denna rapport hade ett förslag inkommit till valberedningen.

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
- Tillsä 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
- Tillsä 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 2015 bestod styrelsen av sju ledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter valdes vid årsstämman 2015 för perioden intill årsstämman 2016. Årsstämman 2015 omvalde även Per-Olof Eriksson som ordförande för perioden intill årsstämman 2016. Detaljerad information om styrelsen, inklusive aktieinnehav och olika utnämningar, hittas på sidan 28.

Enligt aktieägaravtalet har investerare med över 20 % av stamaktierna och rösterna i bolaget rätt utse en representant som får närvara, observera och tala, men inte rösta, vid styrelsens sammanträden. Russian CE Distribution Investors AB utnyttjade denna rätt och utsåg Mikael Brantberg till styrelseobservatör till den 15 oktober 2015 då Russian CE Distribution Investors AB sålde sina aktier i bolaget till Skandinavikonsult i Stockholm AB. Därefter har Skandinavikonsult i Stockholm AB utnyttjad denna rättighet och utsett Håkan Eriksson till styrelseobservatör.

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

Oberoendekrav

Enligt Kodex 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 fem av sju styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen, samt bolagets större aktieägare. Kodex anger även att högst en styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning. Bolaget avviker från detta krav eftersom styrelsen inkluderar två ledamöter som även arbetar i bolagsledningen, Lars Corneliusson och Erik Eberhardson.

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

För att utveckla styrelsens arbete och effektivitet utvärderar styrelsen sitt arbete årligen genom en systematisk och strukturerad process. 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 utvärdering dokumenteras och presenteras för valberedningen.

Styrelsens arbete under 2015

Under 2015 höll styrelsen åtta sammanträden. Styrelsen inriktade sig under året särskilt på följande frågor:

- Koncernens resultat och finansiella ställning;
- Delårsrapporter;
- Utvecklingen av den geopolitiska och ekonomiska situationen i Ryssland och dess inverkan på koncernen och den ryska marknaden för anläggningsmaskiner;
- Bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll;
- Strategifrågor och affärsutveckling;
- Finansfrågor; samt
- Utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

VD:s arbete utvärderas av styrelsen fortlöpande. Minst en gång per år behandlar styrelsen denna fråga särskilt utan att VD eller någon annan från bolagsledningen närvarar.

NÄRVARO PÅ STYRELSEMÖTEN 2015

	Magnus Brännström	Lars Corneliusson	Kristian Terling	Erik Eberhardson	Per-Olof Eriksson	Marika Fredriksson	Martin Leach
19 februari	•	•	•	•	•	•	•
15 april	•	•	•	•	•	•	•
19 maj	•	•	•	•	•	•	•
19 maj	•	•	•	•	•	•	•
25 augusti		•	•	•	•		•
6 september	•	•		•	•	•	
2 oktober	•	•	•	•	•	•	•
24 november		•	•	•	•	•	•

STYRELSENS ERSÄTTNING

Årsstämman 2015 beslutade att styrelsens ersättning skulle uppgå till 2 000 000 kronor, varav 600 000 kronor skulle betalas till styrelsens ordförande, 500 000 kronor till styrelsens vice ordförande och 300 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna, förutom de två ledamöter som är anställda i koncernen. Inget ytterligare arvode utgår för arbete i styrelsens utskott.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelseutskottets uppgifter beskrivs i styrelsens arbetsordning. Utskottets huvuduppgifter är att förbereda frågor 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 fem ledamöter:

- Magnus Brännström,
- Per-Olof Eriksson,
- Marika Fredriksson (oberoende och särskilt sakkunnig ledamot),
- Martin Leach (ordförande), och
- Kristian Terling.

Samtliga ledamöter av revisionsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt de större aktieägarna.

Under 2015 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 tre ledamöter: Per-Olof Eriksson (ordförande), Martin Leach och Kristian Terling. Samtliga ledamöter av ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och de större aktieägarna. Ledamöterna bedöms ha erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet höll ett formellt möte under 2015. Dessutom förde ledamöterna 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 2015 för en period intill årsstämman 2016. Auktoriserade revisorn Mattias Lötbörn är huvudansvarig revisor. Ersättningen till KPMG anges i not 30 på sidan 81.

VD OCH KONCERNLEDNING

VD utses av styrelsen och är ansvarig för ledningen av koncernens löpande förvaltning. Nuvarande VD, Lars Corneliusson, är även generaldirektör för OOO Ferronordic Machines, koncernens huvudsakliga operativa bolag i Ryssland.

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

Utöver VD bestod koncernledningen under 2015 av Nadezhda Arzumanova, personaldirektör, Anders Blomqvist, finans- och ekonomidirektör samt ansvarig för investerarrelationer, Henrik Carlborg, chefsjurist, Erik Eberhardson, affärsutvecklingsdirektör, Onur Gucum, kommersiell direktör, och Anton Varekha, finansdirektör för OOO Ferronordic Machines (fram till juni). Medlemmarna av koncernledningen rapporterar till VD. Information om VD och övriga medlemmar av koncernledningen, inklusive ålder, relevant utbildning, aktieinnehav m.m. hittas på sidan 29.

I vissa frågor har koncernledningen stöd av andra koncernfunktioner och regiondirektörerna (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 regiondirektör med ansvar för verksamheten i regionen samt samordning och implementering av koncernomfattande policyer och processer. Varje region har även en regional styrelse bestående av koncernledningen och den berörda regiondirektören.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning och andra förmåner till VD och andra medlemmar av koncernledningen hittas i not 29 (e) på sidan 81.

Årsstämman 2015 godkände följande riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare:

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för Ferronordic Machines ledning. Medlemmarna i koncernledningen, inklusive verkställande direktören och eventuell vice verkställande direktör, kallas fortsättningsvis "ledningen". Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkänts av bolagsstämman och för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs därefter.

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 prestations-kriterier, 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 den verkställande direktören, 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, samt
- 4) uppfölja och utvärdera gällande ersättnings-strukturer och ersättningsnivåer i koncernen.

Ersättningsutskottet bereder och styrelsen beslutar om:

- 1) verkställande direktörens och eventuell vice verkställande direktörs löner och andra anställningsvillkor och
 - 2) principer för ersättning (inklusive pension och avgångsvederlag) till ledningen i övrigt.
- Ersättningsutskottet har dessutom ansvaret för att granska och inför styrelsen föreslå de aktiesanknutna 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 årsstämman 2015 faller inom ramen för förslaget till riktlinjer

Redan beslutade ersättningar till ledningen som inte har förfallit vid årsstämman 2015 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 ansvars- och befogenhetsstruktur. Koncernens Uppförandekod är av grundläggande betydelse och syftar till att säkerställa att företaget präglas av integritet samt god moral och etik. Väsentliga direktiv och riktlinjer 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 instruktioner ombesluts- och godkännandenivåer för olika områden. Koncernens insiderpolicy rörande insynsfrågor och koncernens informationspolicy angående extern kommunikationen 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. Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas även löpande inom ramen för koncernens internrevision. Baserat på riskbedömningen utvärderas koncernens direktiv och riktlinjer avseende den finansiella rapporteringen löpande. Styrelsen uppdateras löpande om väsentliga risker samt genomförda och planerade åtgärder för att hantera och motverka dessa.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteternas huvudsyfte är att identifiera och förhindra fel och således garantera kvaliteten på den finansiella rapporteringen. Baserat på riskbedömningen har olika kontrollaktiviteter etablerats inom identifierade processer. Dessa eftersträvar 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 bokföringstransaktioner, analys av nyckeltal, avstämning av konton och checklistor, samt tillämpning av kontroller för finansiell information inom de IT-system där den finansiella rapporteringen utförs. Dessutom utgör såväl styrelsen som dess revisionsutskott, samt ledningsgruppen, övergripande kontrollorgan som genomför olika kontrollåtgärder. Ferronordic Machines har dessutom etablerat en funktion för internrevision som bl.a. kontrollerar den finansiella rapporteringen.

Information och kommunikation

Information om koncernens riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen 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 den finansiella rapporteringen finns även tillgängliga på koncernens intranät och är tillgängliga för samtliga anställda. Styrelsen tar regelbundet emot finansiella uppdateringar och rapporter. Finansiell information om företaget kan endast kommuniceras av VD eller finans- och ekonomidirektören (som även ansvarar för investerarrelationer).

Uppföljning

Bolagets finansiella utveckling utvärderas på varje styrelsesammanträde. Samtliga delårsrapporter granskas och godkänns av styrelsen innan de offentliggörs. Årsredovisningen och förvaltnings-berättelsen 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 den löpande internrevisionen. Uppföljningen innefattar både formella och informella procedurer, bl.a. 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 för internrevisionen. Internrevisionsplanen fastställs av styrelsen och baseras på koncernens riskbedömning.

Stockholm i April 2016

Styrelsen

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