

Bolagsstyrningsrapport

Ferronordic Machines AB (publ) är ett svenskt publik 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 effektivt beslutsfattande genom att tydligt specificera fördelningen av roller och ansvar mellan aktieägarna, styrelsen och ledningsgruppen

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 Ferronordic Machines 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 regiondirektörerna.

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 finns på www.bolagsstyrning.se.

AKTIEÄGARAVTAL

Utöver gällande externa och interna regler regleras Ferronordic Machines bolagsstyrning även av ett aktieägaravtal mellan innehavarna av bolagets stamaktier. Aktieägaravtalet innefattar bland annat bestämmelser angående:

- betalning av vinstutdelning på stamaktier;
- rätten för vissa aktieägargrupper att utse ett visst antal styrelseledamöter;
- rätten för investerare som innehar mer än 20 % av aktierna och rösterna att utse styrelseobservatörer;
- särskilda frågor som kräver godkännande antingen av de styrelseledamöter som utsetts av investerarna eller åtminstone hälften av alla investerares röster på bolagsstämman.

Aktieägaravtalet upphör vid en notering av bolagets stamaktier på NASDAQ OMX Stockholm eller annan reglerad marknad.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Bolag noterade på First North Premier behöver inte tillämpa Koden. 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.

VIKTIGA HÄNDELSER 2014:

- Tom Jörning avgick som styrelseledamot på grund av nya ansvarsområden inom Volvokoncernen
- Antal medlemmar i de ordinarie och utökade ledningsgrupperna reducerades för effektivisering av arbetsprocessen

Under 2014 har Ferronordic Machines avvikit från Koden enligt följande:

- Fler än en styrelseledamot arbetar i bolagets ledning. För närvarande är både Lars Corneliusson (verkställande direktör) och Erik Eberhardson (affärutvecklingsdirektör) styrelseledamöter. Detta har ansetts lämpligt och i bolagets och aktieägarnas intresse eftersom de bägge besitter unika erfarenheter som är relevanta för styrelsen. Deras styrelsepositioner motiveras även av att de bägge är större aktieägare i bolaget
- Revisionsutskottet har inte fört separata protokoll över sina möten (protokoll för möten med revisionsutskottet ingår i styrelsemötenas allmänna protokoll)
- Löptiden för bolagets teckningsoptionsprogram för ledningspersoner understiger tre år. Detta har bedömts lämpligt för att kunna rekrytera och behålla kompetenta ledningspersoner, vilket är i bolagets och aktieägarnas intresse.

AKTIEKAPITAL OCH AKTIEÄGARE

Vid slutet av 2014 hade bolaget tre aktieägare som vardera kontrollerade mer än 10 % av rösterna i Ferronordic Machines: Erik Eberhardson (genom bolag) med 26,5 %, Russian CE Distribution Investors AB med 22,7 %, samt Lars Corneliusson (genom bolag) med 20,1 %. Ägandet i bolaget är delvis beroende av bolagets finansiella utveckling och kan således komma att ändras under de närmaste åren. Ytterligare information om Ferronordic Machines aktiekapital och aktieägare finns på sidorna 24–26.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Ferronordic Machines högsta beslutsfattande organ genom vilken aktieägarna utövar sin rätt att besluta om bolagets angelägenheter. Den bolagsstämma som hålls inom sex månader efter utgången av respektive 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 hemsida. Att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

REGLER

Ferronordic Machines bolagsstyrning baseras på såväl externa som interna regler och interna kontrolldokument.

EXEMPEL PÅ EXTERNA REGLER:

- Aktiebolagslagen
- Bokföringslagen
- Årsredovisningslagen
- NASDAQ OMX:s regler beträffande First North Premier
- Svensk kod för bolagsstyrning

EXEMPEL PÅ INTERNA REGLER:

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning, inklusive styrelsens instruktioner till VD och styrelsens rapporteringsinstruktioner
- Uppförandekoden
- Övriga interna policies, t.ex. informationspolicyn, den interna kontrollpolicyn, riktlinjer och manualer

Samtliga aktieägare har rätt att delta i bolagsstämma, antingen personligen eller via 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 ärende behandlat på bolagsstämman förutsatt att de informerar styrelsen därom skriftligen tillräckligt lång tid i förväg för att frågan ska hinna inkluderas i kallelsen. På bolagsstämman har aktieägarna även möjlighet att ställa frågor till styrelsen och ledningen.

ÅRSSTÄMMA 2014

Årsstämman 2014 ägde rum den 20 maj 2014 i Stockholm. På stämman närvarande aktieägare representerade 78,9 % av aktierna och 82,3 % av rösterna, antingen personligen eller genom ombud. Advokaten Fredrik Palm valdes till ordförande för årsstämman.

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

Protokollet från årsstämman har gjorts tillgängligt på Ferronordic Machines hemsida. Följande beslut fattades:

- utdelning om 100 kronor per preferensaktie skulle betalas för preferensaktier, fördelat på två utbetalningar om 50 kronor vardera,
- ingen vinstutdelning skulle betalas för räkenskapsåret 2013 för stamaktier
- omval till styrelsen av Magnus Brännström, Lars Corneliusson, Erik Eberhardson, Per-Olof Eriksson, Marika Fredriksson, Tom Jörning, Martin Leach och Kristian Terling
- omval till styrelsens ordförande av Per-Olof Eriksson
- arvoden till styrelsen och ersättning till revisorn
- omval av revisorn

- godkännande av principer avseende bolagets valberedning
- godkännande av riktlinjer avseende ersättning till ledande befattningshavare;
- beslut om att företaget ska erbjuda innehavarna av teckningsoptioner 2011/2016 att återköpa emitterade teckningsoptioner till ett pris som motsvarar vad innehavarna betalat för de aktuella optionerna; och
- bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier och stamaktier av serie 2.

ÅRSSTÄMMA 2015

Ferronordic Machines årsstämma 2015 kommer att hållas den 19 maj 2015 på Radisson Blu Strand Hotel i Stockholm. Mer information finns tillgänglig på www.ferronordic.com.

VALBEREDNING

Valberedningen verkar i samtliga aktieägares intresse. Valberedningens uppgifter är att utvärdera styrelsens sammansättning och arbete och lämnar förslag till årsstämman beträffande:

- ordförande vid årsstämma
- styrelseledamöter och styrelseordförande
- revisorer (i samarbete med revisionsutskottet)
- arvode till styrelseledamöter, styrelseutskotten och revisor.

Valberedningens sammansättning offentliggörs senast sex månader före årsstämman. Inför årsstämman 2014 bestod valberedningen av Mikael Brantberg (ordförande), representant från Russian CE Distribution Investors AB, Rune Andersson, representant från Mellby Gård AB, och Stefan Charette, representant från Creades AB. Samtliga medlemmar var oberoende av bolaget, bolagets ledning samt bolagets största aktieägare, mätt med antalet röster. Aktieägare erbjöds möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag lämnades inför årsstämman 2014. Valberedningens förslag till årsstämman 2014, tillsammans med motiverade uttalanden, presenterades i kallelsen till årsstämman den 16 april 2014. Ingen ersättning har utgått till ledamöterna i valberedningen.

Vid årsstämman 2014 fastställdes följande principer avseende valberedningen: Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande skall i samband med utgången av tredje kvartalet 2014 kontakta de fyra största aktieägarna i bolaget och uppmana dessa att utse sina respektive företrädare till valberedningen. Vad avser utseende av representanter för valberedningen skall 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 till valberedningen skall rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till närmast följande största aktieägare (förutsatt att denne inte redan utsett 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).

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.

Den nuvarande valberedningen består av:

- Mikael Brantberg (ordförande), Russian CE Distribution Investors AB
- Rune Andersson, Mellby Gård AB
- Per-Olof Eriksson, styrelseordförande, representant för aktieägare som är anställda av koncernen eller styrelseledamöter
- Daniel Nyhrén, Creades AB

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen inför årsstämman 2015. Inga förslag har inkommit.

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

Till den 30 september 2014 bestod styrelsen av åtta ledamöter utan suppleanter. Den 30 september meddelade Tom Jörning att han avgick som styrelseledamot på grund av nya ansvarsområden inom Volvokoncernen. Efter detta består styrelsen av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter valdes på årsstämman 2014 fram till årsstämman 2015. På årsstämman 2014 omvaldes också Per-Olof Eriksson som styrelsens ordförande för tiden fram till årsstämman 2015. Detaljerad information om styrelsen, inklusive aktieinnehav och olika utnämningar, finns 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 har utnyttjat denna rätt och utsett Mikael Brantberg som styrelseobservatör.

Bolagets 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, dvs Lars Corneliusson och Erik Eberhardson.

Arbetsordning

Styrelsens arbete regleras i en årligen fastställd arbetsordning. Arbetsordningen innefattar regler avseende fördelningen av arbetet mellan styrelsens ledamöter, antalet styrelsemöten, frågor som ska hanteras vid ordinarie sammanträden, samt styrelseordförandens skyldigheter. Styrelsens arbetsordningen inkluderar även direktiv rörande styrelseutskottets uppgifter. Styrelsen har även utfärdat skriftliga instruktioner avseende finansiell rapportering samt beträffande ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD.

Utvärdering av styrelsens arbete

För att säkerställa att styrelsen uppfyller nödvändiga krav har en systematisk och strukturerad process utarbetats för att utvärdera styrelsens arbete. Utvärderingen görs årligen och resultaten av utvärderingen redovisas för valberedningen.

Styrelsens arbete 2014

Antalet styrelsemöten under 2014 uppgick till 11, inklusive telefonmöten och per capsulam-möten. Under året har styrelsen särskilt inriktat sig på följande frågor:

- Koncernens resultat och finansiella ställning
- Delårsrapporter
- Utvecklingen av den geopolitiska och ekonomiska situationen i Ryssland och dess inverkan på koncernen
- Bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll
- Strategifrågor
- Koncernens finansiering, inklusive förberedelser inför en potentiell notering av stamaktierna
- Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare
- Utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

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

STYRELSENS ERSÄTTNING

Årsstämman 2014 beslutade att styrelsens ersättning skulle uppgå till 2 300 000 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 för beslut.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen, upprätthålla fortlöpande kontakter med revisorerna, övervaka revisorernas oberoende och objektivitet, i samarbete med valberedningen förbereda valet av revisorer, 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 2014 höll revisionsutskottet två möten i samband med styrelsens sammanträden. Protokoll från dessa möten ingår i protokollen från de relevanta styrelsemöten.

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 i enlighet med Koden.

Ersättningsutskottet höll två telefonmöten under 2014. Utöver detta förde ledamöterna av ersättningsutskottet informella fortlöpande diskussioner under året via e-post och telefon, och i samband med styrelsens sammanträden.

REVISORER

Ferronordic Machines revisorer väljs på bolagsstämman. Vid årsstämman 2014 omvaldes revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor för tiden fram till årstämman 2015. Auktoriserade revisorn Mattias Lötbörn är huvudansvarig revisor. Ersättningen till KPMG anges i not 30.

NÄRVARO PÅ STYRELSEMÖTEN 2014

	Magnus Brännström	Lars Corneliusson	Kristian Terling	Erik Eberhardson	Per-Olof Eriksson	Marika Fredriksson	Tom Jörning	Martin Leach
30 januari	•	•	•	•	•	•	•	•
21 februari	•	•	•	•	•	•	•	•
25 mars	•	•	•	•	•	•	•	•
24 april	•	•	•	•	•	•	•	•
13 maj	•	•	•	•	•	•	•	•
20 maj	•	•	•	•	•	•	•	•
20 maj	•	•	•	•	•	•	•	•
7 augusti	•	•	•	•	•	•	•	•
30 september	•	•	•	•	•	•	•	•
13 oktober	•	•	•	•	•	•	•	•
14 november		•	•	•	•	•		•

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

Utöver VD består koncernledningen av Nadezhda Arzumanova, personaldirektör, Anders Blomqvist, finans- och ekonomidirektör, Henrik Carlborg, chefsjurist, Erik Eberhardson, affärsutvecklingsdirektör, Olga Galashevskaya, marknadsförings- och kommunikationsdirektör (fram till november 2014), Onur Gucum, kommersiell direktör, Andrey Romanov, ansvarig för lastbilsverksamheten (fram till november 2014), och Anton Varekha, finansdirektör OOO Ferronordic Machines. Medlemmarna i koncernledningen rapporterar till VD.

I november 2014 reducerades ledningsgruppen till sju medlemmar, inklusive VD, för att göra arbetet mer effektivt.

Information om VD och övriga medlemmar i koncernledningen, inklusive ålder, relevant utbildning, aktieinnehav i bolaget osv. finns på sidan 29.

I vissa frågor har ledningsgruppen 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 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 (förutom Ural och Sibirien som för närvarande har en gemensam regiondirektör) som ansvarar 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 finns i not 29 (e).

Årsstämman 2014 godkände följande ersättningsprinciper för bolagets ledande befattningshavare:

Ersättningen till Ferronordic Machines befattningshavare ska baseras på gällande villkor på de marknader där Ferronordic Machines bedriver sin verksamhet och den miljö inom vilken de enskilda befattningshavarna arbetar. Dessutom ska ersättningen vara konkurrenskraftig och möjliggöra för Ferronordic Machines att attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Fast ersättning

Fast ersättning fastställs individuellt baserat på de kriterier som beskrivs ovan samt befattningshavarens individuella ansvar och prestationer.

Rörlig ersättning

Ledningen kan utöver fast ersättning även erhålla rörlig ersättning. Rörlig ersättning utbetalas baserat på uppfyllandet av förutbestämda och mätbara prestationskriterier, primärt baserat på resultatet för koncernen i sin helhet, eller för den del av koncernen som befattningshavaren ansvarar för. För VD får den rörliga ersättningen inte överstiga 100 % av den fasta lönen. För övriga ledande befattningshavare får den rörliga lönen inte överstiga 50 % av den fasta lönen. Ett undantag kan göras avseende Erik Eberhardson vars högsta rörliga ersättning inte får överstiga 150 % av den fasta lönen (enligt överenskommelse i samband med en sänkning av den fasta lönen).

Förmåner

Ledande befattningshavare har rätt till sedvanliga förmåner såsom företagsbil och sjukvårdsförsäkring. Utöver ovannämnda förmåner kan även andra individuella förmåner erbjudas såsom ersättning för bostad eller skola/förskola för befattningshavare som är bosatta utomlands.

Pensionsförmåner

Utöver pensionsförmåner som ledande befattningshavare är berättigade till enligt lag kan ledande befattningshavare erbjudas pensionsförmåner som är konkurrenskraftiga i det land där den ledande befattningshavaren är eller har varit bosatt eller till vilket den ledande befattningshavaren har en väsentlig koppling. Pensionsplaner skall vara avgiftsbestämda pensionsplaner utan garantnivå för pension.

Rutiner för att fastställa ersättning

Ersättningsutskottet förbereder och styrelsen fastställer villkoren för Lars Corneliussons och Erik Eberhardson anställning och ersättning. Vad gäller övriga ledande befattningshavare förbereder ersättningsutskottet och styrelsen beslutar om de principer enligt vilka anställnings- och ersättningsvillkor ska bestämmas. Baserat på dessa principer beslutar VD om ersättningar för övriga ledande befattningshavare efter konsultation med ersättningsutskottet.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL

Intern kontroll av finansiell rapportering är avsedd att ge rimlig försäkran om tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen, däribland delårsrapporter, pressmeddelanden och årsredovisningar. Den ska också säkerställa att den externa finansiella rapporteringen överensstämmer med tillämpliga lagar och redovisningsregler.

Enligt Kodex ska styrelsen se till att bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsen ska även säkerställa att företagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav som gäller för företag noterade på NASDAQ OMX First North Premier.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön på Ferronordic Machines består av ett antal företagspolicyer, riktlinjer och stödjande ramverk för den finansiella rapporteringen. Dessa innefattar bland annat den finansiella handboken med instruktioner för bokföring och rapportering, finanspolicy, signaturpolicy med instruktioner om beslutsnivåer och godkännandenivåer för olika områden, insiderpolicy rörande insiderfrågor, informationspolicy rörande extern kommunikation och Uppförandekoden rörande etik- och integritetsfrågor. Riktlinjerna följs upp och uppdateras regelbundet och kommuniceras till samtliga medarbetare som arbetar med finansiell rapportering.

Riskbedömning

Ferronordic Machines har implementerat en årlig riskbedömningsprocess. Baserat på denna bedömning identifieras och utvärderas väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen lägger grunden för riskhanteringen genom en förbättrad riskmiljö och resulterar också i prioriteringsområden.

De mest relevanta riskerna beträffande intern kontroll av finansiell rapportering är följande:

- otillräcklig kontroll avseende standardiserade rutiner för sammanställning av koncernredovisning enligt IFRS
- otillräcklig kontroll avseende relaterade avslutsrutiner
- inkonsekvens mellan de metoder som tillämpas internt inom koncernen
- bristande intern kontroll avseende koncernintern eliminering av poster
- otillräcklig kontroll avseende granskningsrutiner av icke-rutinmässiga transaktioner (IFRS-justeringar)

För att hantera de eventuella svagheterna i samband med IFRS-rapporteringsfunktionen har bolaget omvärderat sin internreglering av IFRS-redovisning och utbildning av anställda som arbetar med IFRS-rapportering.

Kontrollaktiviteter

Huvudsyftet med Ferronordic Machines kontrollaktiviteter är att identifiera och förhindra fel och således garantera kvaliteten på den finansiella rapporteringen. Baserat på riskbedömningen har kontrollaktiviteter implementerats inom identifierade processer. Dessa säkerställer att de grundläggande kraven på den externa finansiella rapporteringen uppfylls. Aktiviteterna är både manuella och automatiska, storskaliga kontrollaktiviteter som innefattar granskning och godkännande av olika typer av bokföringstransaktioner, analys av nyckeltal, avstämning av konton och checklistor, samt tillämpning av kontroller för finansiell information i de IT-system där den finansiella rapporteringen utförs.

Information och kommunikation

Ferronordic Machines kommunikation ska vara korrekt, transparent, publiceras i rätt tid och vara tillgänglig för alla intressenter samtidigt. All kommunikation ska tillhandahållas i enlighet med de regler som gäller för bolag med aktier noterade på NASDAQ OMX First North Premier. Styrelsen har fastställt en informationspolicy som reglerar hur bolaget offentliggör information. Information offentliggörs regelbundet till tredje parter genom pressmeddelanden och på www.ferronordic.com. Styrelsen tar regelbundet emot finansiella uppdateringar och rapporter. Styrelsen granskar och godkänner delårsrapporter och årsredovisningar vid regelbundna möten före offentliggörandet. Finansiell information om företaget kan endast kommuniceras av VD eller finans- och ekonomidirektören (som även ansvarar för investerarrelationer).

Uppföljning

Styrelsen och ledningen utvärderar fortlöpande den information som lämnas. Företaget gör en omvärdering av risken i samband med den interna kontrollen av finansiell rapportering efter rekommendationerna från de externa revisorerna. Svagheter orsakade av identifierade risker reduceras och följs upp nästkommande år.

Internrevision

Sedan april 2014 har koncernen inrättat en funktion för internrevision. Internrevisorn rapporterar till finansdirektören för OOO Ferronordic Machines avseende finansiell rapportering, samt till chefsjuristen avseende compliance-frågor. Internrevisorn rapporterar även till revisionsutskottet avseende frågor om intern kontroll.

Stockholm i April 2015

Styrelsen

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