

# Bolagsstyrningsrapport

Eltel AB (publ) (nedan kallat "Eltel" eller "bolaget") är ett svenskt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

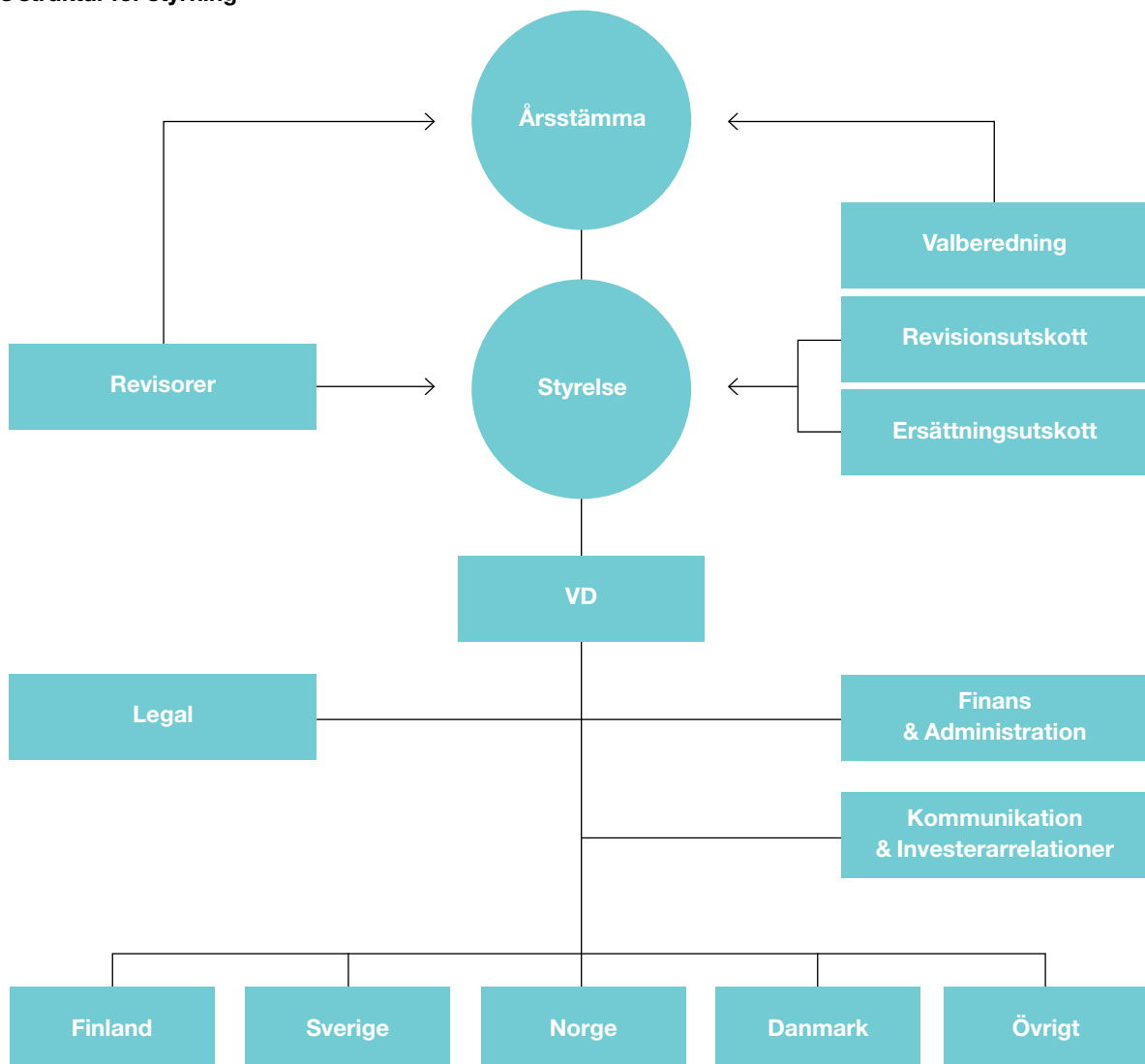
Eltel tillämpar riktlinjerna och bestämmelserna i bolagsordningen, aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), och reglerna och förordningarna i Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, samt andra gällande svenska och internationella lagar och förordningar. Eltel tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), framtagen av Kollegiet för svensk bolagsstyrning, tillgänglig på [www.corporategovernanceboard.se](http://www.corporategovernanceboard.se).

Eltels revisionsutskott har granskat denna bolagsstyrningsrapport och verifierat att beskrivningen av de viktigaste delarna i den interna kontroll- och riskhanteringssektionen, som avser den finansiella redovisningsprocessen, motsvarar årsredovisningen.

## Eltels struktur för styrning

Eltels interna styrning regleras av aktiebolagslagen och Koden.

### Eltels struktur för styrning



## Aktieägare

### Ägarstruktur

Per den 31 december 2020 hade Eltel 3 402 aktieägare varav de största var familjerna Herlin 24,9 procent (genom deras bolag Wipunen Varainhallinta Oy<sup>1)</sup> 12,7 procent, Heikintorppa Oy<sup>1)</sup> 6,3 procent och Mariatorp Oy<sup>1)</sup> 5,9 procent), Solero Luxco S.á.r.l. 16,4 procent (som kontrolleras av Triton), Fjärde AP-fonden 9,6 procent samt Swedbank Robur 7,0 procent. Per den 31 december 2020 representerade ovan angivna aktieägare 57,9 procent av rösterna i bolaget.

### Aktier och rösträtter

Eltels stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm sedan 2015. Eltel-aktien är noterad på Stockholms OMX Stockholm Mid Cap under kortnamnet "ELTEL". Vid utgången av 2020 var det totala antalet utestående stamaktier 156 649 081 och aktiekapitalet uppgick till 158 838 751 euro. Den 31 december 2020 uppgick det totala antalet aktier till 157 499 081 uppdelat i 156 649 081 stamaktier med 1 röst vardera och 850 000 C-aktier med 1/10 röst vardera.

### Bolagsstämman

Bolagsstämman är Eltels högsta beslutande organ. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor hållas på begäran av styrelsen, extern revisor eller av aktieägare som representerar minst 10 procent av aktierna. Vid årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor som:

- Godkännande av årsredovisningen
- Beslut om fördelningen av utdelningar
- Ansvarsfrihet för bolagets styrelse och verkställande direktör för räkenskapsåret
- Val av bolagets styrelse och revisorer samt beslut om deras ersättning
- Andra frågor som föreskrivs i aktiebolagslagen, bolagsordningen eller Koden.

Kallelse till bolagsstämma sker genom tillkännagivande i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen till stämman offentliggörs på Eltels webbplats. Vid tiden för kallelsen offentliggörs ett tillkännagivande med information om att kallelsen har utfärdats i Svenska Dagbladet. Eltel kallar också till bolagsstämma genom pressmeddelanden.

Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält sig inom den tidsfrist som anges i kallelsen till stämman har rätt att delta vid Eltels bolagsstämmor och rösta i enlighet med antalet aktier som de innehar. Aktieägare har också rätt att företrädas av ombud vid stämman.

### Årsstämman 2020

Eltels årsstämma hölls den 4 maj 2020. Aktieägare som representerade 110 823 756 aktier, motsvarande 70,4 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, deltog personligen eller genom ombud. Frågor som behandlades vid stämman omfattade följande:

- Beslut om antagande av resultaträkning, balansräkning, koncernens resultaträkning, koncernens balansräkning, samt beslut om dispositioner av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
- Beslut om ansvarsfrihet för bolagets styrelse och VD
- Omval av Ulf Mattsson, Håkan Dahlström, Gunilla Fransson, Joakim Olsson, och Roland Sundén som ordinarie styrelseledamöter
- Val av KPMG AB som revisor (med Mats Kåvik som huvudansvarig revisor)
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier samt bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier.

Protokollet från stämman och andra tillhörande dokument finns på Eltels webbplats: [www.eltelgroup.com/sv/bolagsstamma](http://www.eltelgroup.com/sv/bolagsstamma).

### Årsstämma 2021 och årsredovisning 2020

Eltels årsstämma 2021 kommer att hållas den 5 maj 2021. Med anledning av covid-19 pandemin så kommer plats, instruktioner för deltagande samt övrig information meddelas i god tid före stämman.

Årsredovisningen 2020 kommer att göras tillgänglig på koncernens webbplats från och med vecka 13, 2021 [www.eltelgroup.com](http://www.eltelgroup.com) och vid Eltel ABs huvudkontor, Adolfsbergsvägen 13, Bromma, från och med vecka 16, 2021.

1) Företagen har träffat en överenskommelse om att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om Bolagets förvaltning.

## Valberedning

Enligt instruktionerna för valberedningen ska valberedningen bestå av minst fyra medlemmar, som representerar var och en av de fyra största aktieägarna, registrerade den 31 augusti året före årsstämman. Valberedningens huvudsakliga uppgifter är att föreslå kandidater till styrelsen, styrelsens ordförande, samt arvoden och annan ersättning till styrelseledamöterna. Valberedningen ska också lämna förslag om val av och ersättning till bolagets revisor. Aktieägare i Eltel uppmanas att lämna förslag till valberedningen. Valberedningen ska särskilt beakta kraven som rör mångsidighet och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund, samt eftersträva en jämn könsfördelning i styrelsen.

En årlig utvärdering av styrelsens arbete, expertis, sammansättning och ledamöternas oberoende initieras varje år av styrelsens ordförande, dels för att bedöma föregående år och dels för att identifiera potentiella utvecklingsområden för styrelsen.

Utvärderingen genomförs med stöd av ett utvärderingsformulär och diskussioner, samt genom individuella intervjuer med styrelseledamöterna.

### Valberedningen för årsstämman 2021

För årsstämman 2021 består valberedningen av följande ledamöter:

- Peter Immonen, familjerna Herlin (ordförande)
- Erik Malmberg, Solero Luxco S.å.r.l.
- Per Colleen, Fjärde AP-fonden
- Marianne Nilsson, Swedbank Robur.

Fram till dagen för årsstämman 2021 sammanträdde valberedningen vid tre tillfällen och höll dessutom ytterligare separata möten för att intervju enskilda styrelseledamöter.

Valberedningens samlade förslag för årsstämman 2021 offentliggörs i kallelsen till årsstämman 2021.

## Styrelsen

Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman och arbetsordningen för Eltels styrelse som har antagits av styrelsen. Därutöver ska styrelsen följa Kodex och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, samt andra tillämpliga svenska och internationella lagar och regler.

### Styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Vidare bedömer styrelsen fortloppande koncernens ekonomiska situation, samt att bolagets organisation är utformad på ett sätt som gör att redovisningen, hanteringen av finansiella tillgångar och bolagets ekonomiska förutsättningar är säkerställda.

Styrelsen ansvarar även för att fastställa mål och strategier, säkerställa att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet, identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar bolagets risker och affärsmöjligheter samt säkerställa att det finns en tillfredsställande kontroll av att bolaget efterlever lagar och regler tillämpliga på Eltels verksamhet. Dessutom ska styrelsen säkerställa implementering av tillämpliga policyer och andra styrdokument för bolagets uppförande, samt att tillse att all informationsgivning sker i enlighet med gällande lagar, föreskrifter och etablerad praxis (inklusive Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter). Vidare ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören.

## Styrelsens medlemmar

| Namn                            | Position                  | Född | Invald | Aktieinnehav | Ersättning euro | Oberoende i förhållande till de största ägarna | Oberoende i förhållande till bolaget |
|---------------------------------|---------------------------|------|--------|--------------|-----------------|--|--------------------------------------|
| Ulf Mattsson                    | Ordförande                | 1964 | 2017   | 69 000       | 113 667         | Ja   | Ja                                   |
| Mikael Aro <sup>1)</sup>        | Styrelseledamot           | 1965 | 2018   | 50 000       | 13 733          | Nej  | Ja                                   |
| Håkan Dahlström                 | Styrelseledamot           | 1962 | 2017   | 75 597       | 46 667          | Ja   | Ja                                   |
| Gunilla Fransson                | Styrelseledamot           | 1960 | 2016   | –            | 43 000          | Ja   | Ja                                   |
| Ulf Lundahl <sup>1)</sup>       | Styrelseledamot           | 1952 | 2014   | –            | 13 733          | Ja   | Ja                                   |
| Markku Moilanen <sup>1)</sup>   | Styrelseledamot           | 1961 | 2017   | –            | 13 733          | Ja   | Ja                                   |
| Joakim Olsson                   | Styrelseledamot           | 1965 | 2018   | –            | 41 200          | Nej  | Ja                                   |
| Roland Sundén                   | Styrelseledamot           | 1963 | 2018   | 50 000       | 46 667          | Ja   | Ja                                   |
| Hans von Uthmann <sup>1)</sup>  | Styrelseledamot           | 1958 | 2017   | 10 000       | 13 733          | Ja   | Ja                                   |
| Jonny Andersson <sup>4)</sup>   | Representant för arbetst. | 1978 | 2015   | –            | –               | Ja   | Nej                                  |
| Krister Andersson <sup>2)</sup> | Supp. repr. för arbetst.  | 1964 | 2015   | –            | –               | Ja   | Nej                                  |
| Björn Ekblom                    | Representant för arbetst. | 1976 | 2015   | –            | –               | Ja   | Nej                                  |
| Ninni Stylin <sup>3)</sup>      | Supp. repr. för arbetst.  | 1982 | 2015   | –            | –               | Ja   | Nej                                  |

<sup>1)</sup> Fram till den 4 maj 2020. <sup>2)</sup> Fram till den 30 april 2020. <sup>3)</sup> Fram till 20 augusti 2020. <sup>4)</sup> Fram till den 4 december 2020.

Information om styrelsens ytterligare befattningar finns på sida 44.

Med undantag av arbetstagarrepresentanterna utses styrelseledamöterna av årsstämman för ett år i taget avseende perioden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska de styrelseledamöter som utses av årsstämman utgöras av tre till tio ledamöter och högst tre suppleanter. Enligt Koden ska majoriteten av styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning.

Eltels styrelse tillämpar en skriftlig arbetsordning som antagits av styrelsen och som årligen granskas. Bland annat reglerar styrelsens arbetsordning styrelsens roll och ansvar, dess arbetssätt, och arbetsfördelningen inom styrelsen. Styrelsen har vidare antagit en instruktion för Eltels verkställande direktör, samt en instruktion för finansiell rapportering.

### Styrelseledamöter under 2020

Eltels styrelse består av fem ordinarie ledamöter och en ordinarie arbetstagarrepresentant:

- Ulf Mattsson, ordförande
- Håkan Dahlström
- Gunilla Fransson
- Joakim Olsson
- Roland Sundén
- Björn Ekblom, arbetstagarrepresentant

Styrelseledamöterna presenteras mer detaljerat i avsnittet styrelsens ledamöter på sida 44.

Ordföranden Ulf Mattsson och styrelseledamöterna Håkan Dahlström, Gunilla Fransson, och Roland Sundén betraktas som oberoende i förhållande till ägarna och bolaget. Joakim Olsson betraktas som oberoende i förhållande till bolaget men beroende till större aktieägare på grund av sin relation till Solero Luxco S.å.r.l.

### Styrelsens huvudsakliga arbete under 2020

Under 2020 låg styrelsens fokus på att säkerställa implementeringen av bolagets Operational Excellence-strategi, att avyttringar och anpassningar av verksamhetens storlek genomfördes enligt plan samt ytterligare åtgärder för att stärka bolagets balansräkning och reducera nettoskuld.

Under 2020 höll styrelsen 15 möten. Detaljer om styrelseledamöters deltagande i styrelsemöten finns i tabellen nedan.

### Utvärdering av styrelsens arbete

För att säkerställa kvaliteten i styrelsens arbete och identifiera eventuella behov av ytterligare expertis och erfarenhet utvärderas styrelsens och dess ledamöters arbete årligen. År 2020 utfördes utvärderingarna, under styrelseordförandens ledning, genom att varje styrelseledamot besvarade ett frågeformulär online. De sammanställda resultaten presenterades för styrelsen vid årets sista styrelsemöte. Styrelsens ordförande presenterade också resultaten av utvärderingarna vid ett möte med valberedningen.

### Styrelsens utskott

Styrelsen utser ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott vid sitt konstituerande möte efter årsstämman.

Styrelsen kan även utse andra utskott vid behov. Styrelsen utser ledamöter och ordföranden i utskotten med hänsyn till den kunskap och erfarenhet som krävs för arbetet. Utskottens ledamöter utses för samma mandatperiod som styrelsen. Utskotten svarar huvudsakligen, på sätt nedan anges, för att förbereda ärenden som ska beslutas av styrelsen.

## Styrelsemöten 2020

|                                 | 29<br>jan | 13<br>feb | 23<br>mar | 26<br>mar | 1<br>apr | 20<br>apr | 28<br>apr | 4<br>maj | 2<br>jun | 24<br>jun | 22<br>jul | 22<br>sep | 4<br>nov | 17<br>dec |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Ulf Mattsson                    | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | ●        | ●        | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Mikael Aro <sup>1)</sup>        | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | –        | –        | –         | –         | –         | –        | –         |
| Håkan Dahlström                 | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | ●        | ●        | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Gunilla Fransson                | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | ●        | ●        | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Ulf Lundahl <sup>1)</sup>       | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | –         | –        | –        | –         | –         | –         | –        | –         |
| Markku Moilanen <sup>1)</sup>   | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | –        | –        | –         | –         | –         | –        | –         |
| Joakim Olsson                   | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | ●        | ●        | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Roland Sundén                   | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | ●        | ●        | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Hans von Uthmann <sup>1)</sup>  | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | –        | –        | –         | –         | –         | –        | –         |
| Jonny Andersson <sup>4)</sup>   | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | –         | ●        | ●        | –         | –         | –         | –        | –         |
| Krister Andersson <sup>2)</sup> | ●         | ●         | ●         | ●         | –        | –         | ●         | –        | –        | –         | –         | –         | –        | –         |
| Björn Ekblom                    | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         | ●         | ●        | ●        | ●         | –         | ●         | ●        | ●         |
| Ninni Stylin <sup>3)</sup>      | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | –         | ●         | ●        | –        | –         | –         | –         | –        | –         |

<sup>1)</sup> Fram till den 4 maj 2020. <sup>2)</sup> Fram till den 30 april 2020. <sup>3)</sup> Fram till 20 augusti 2020. <sup>4)</sup> Fram till den 4 december 2020.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvuduppgifter är att:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering
- Övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och oberoende och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revisorstjänster till bolaget
- Biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval
- Utföra av styrelsen delegerade uppgifter med avseende på godkännande av vissa kundavtal och därmed sammanhängande ekonomiska frågor.

Som en del av uppgifterna ovan ska revisionsutskottets ordförande bistå bolagsledningen i frågor kring finansiell rapportering och informationgivning samt ha kontinuerlig kontakt med revisorn i dessa frågor.

Vidare ska revisionsutskottets ordförande bistå den verkställande direktören, finansdirektören och koncernens kommunikationsavdelning i frågor rörande informationsgivning, finansiella rapporter och kontakter med media, främst i krissituationer.

### Revisionsutskottet 2020

Revisionsutskottet består av samtliga ordinarie styrelseledamöter som valdes vid årsstämman 2020: Gunilla Fransson (ordförande), Håkan Dahlström, Ulf Mattsson, Joakim Olsson och Roland Sundén.

Revisionsutskottet höll sex möten under 2020 där Eltels externa revisor och representanter för företagsledningen var närvarande, samt fem extra möten angående godkännande av kundavtal.

### Revisionsutskottets möten 2020

|                               | 13<br>feb | 24<br>apr | 23<br>jun | 22<br>jul | 4<br>nov | 16<br>dec |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Gunilla Fransson              | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Håkan Dahlström <sup>2)</sup> | –         | –         | –         | ●         | ●        | –         |
| Ulf Mattsson <sup>2)</sup>    | –         | –         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Markku Moilanen <sup>1)</sup> | ●         | ●         | –         | –         | –        | –         |
| Joakim Olsson                 | ●         | ●         | ●         | ●         | ●        | ●         |
| Roland Sundén <sup>2)</sup>   | –         | –         | –         | ●         | ●        | ●         |

<sup>1)</sup> Fram till 4 maj 2020.

<sup>2)</sup> Från och med den 4 maj 2020.

### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets huvuduppgifter är att:

- Bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för de ledande befattningshavarna
- Följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till de ledande befattningshavarna
- Övervaka och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om, samt gällande ersättningsstrukturer och nivåer inom bolaget
- Bedöma och planera för efterträdare till Eltels ledning.

### Ersättningsutskottet 2020

Ersättningsutskottet består av tre ledamöter: Ulf Mattsson (ordförande), Håkan Dahlström och Roland Sundén.

Ersättningsutskottet höll tre möten under 2020.

### Ersättningsutskottets möten 2020

|                                | 5<br>feb | 2<br>sep | 9<br>dec |
|--------------------------------|----------|----------|----------|
| Ulf Mattsson <sup>2)</sup>     | –        | ●        | ●        |
| Håkan Dahlström                | ●        | ●        | ●        |
| Ulf Lundahl <sup>1)</sup>      | ●        | –        | –        |
| Roland Sundén <sup>2)</sup>    | ●        | ●        | ●        |
| Hans von Uthmann <sup>1)</sup> | –        | –        | –        |

<sup>1)</sup> Fram till den 4 maj 2020.

<sup>2)</sup> Från och med den 4 maj 2020.

### Principer för ersättningar på Eltel

Eltels riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som antogs vid årsstämman 2020, återges i förvaltningsberättelsen. Eltels ersättningsrapport för 2020 kommer att läggas fram för godkännande på årsstämman 2021.

### Externrevision

Årsstämman väljer årligen en revisor. Revisorn ansvarar för att granska årsbokslutet för koncernen och moderbolaget.

Därutöver genomför revisorn även en granskning av bolagsstyrningsrapporten, hållbarhetsrapporten, en översiktlig granskning av tredje kvartalet samt en granskning av bolagets förvaltning. Revisorn deltar på samtliga revisionsutskottsmöten och avrapporterar särskilt sina iakttagelser avseende intern kontroll, förvaltning, översiktlig granskning av tredje kvartalet och årsbokslutet. Revisorn deltar även vid minst ett styrelsemöte under året.

### Extern revisor 2020

Årsstämman 2020 valde KPMG AB som Eltels externa revisor med mandat på ett år, och med Mats Kåvik som ansvarig revisor. Under 2020 uppgick arvoden till revisorerna, KPMG AB, till totalt 0,9 miljoner euro, varav tjänster utöver revisionsuppdraget utgjorde 0,0 miljoner euro.

### Koncernledningen

#### Verkställande Direktören

Eltels verkställande direktör rapporterar till styrelsen. Från och med den 1 september 2018 är Casimir Lindholm verkställande direktör och koncernchef för Eltelkoncernen. Koncernchefens ansvar styrs av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman, Eltels instruktioner för koncernchefen och andra instruktioner och vägledande principer som har fastställts av styrelsen.

#### Koncernledningen

Koncernledningen, som leds av koncernchefen, sammanträder minst 10 gånger per år (10 gånger under 2020). Ledningsgruppen behandlar strategiska och operativa frågor som rör koncernen och dess verksamhet, investeringar, koncernstruktur och bolagsstyrning, samt övervakar bolagets verksamhet. Ledningsgruppen ansvarar också för den årliga verksamhetsplanen, budget och prognosuppdateringar till styrelsen i enlighet med bolagets fastställda planeringscykel.

Koncernledningen består av följande medlemmar<sup>1)</sup>:

- Casimir Lindholm, President and CEO
- Salla Miettinen-Lähde, CFO
- Henrik Sundell, General Counsel
- Elin Otter, Director, Communications and Investor Relations
- Juha Luusua, Managing Director, Eltel Finland
- Leif Göransson, Managing Director, Eltel Sverige
- Thor-Egel Bråthen, Managing Director, Eltel Norge
- Claus Metzsch Jensen, Managing Director, Eltel Danmark.

Information om medlemmarna i ledningsgruppen finns i årsredovisning 2020 på sida 45.

### Kontrollsystem

#### Riktlinjer och handböcker

Eltels internkontrollsystem, som omfattar all bolagsstyrning inklusive policyer, riktlinjer och processer, kommuniceras via ledningen och organiseras enligt de olika enheternas behov. Eltels IFRS-redovisningshandbok innehåller instruktioner och vägledning om redovisning och finansiell rapportering som ska tillämpas på alla företag i Eltelkoncernen. Syftet med handboken är att ge vägledning om de redovisningsprinciper som ska tillämpas i koncernredovisning samt vid utarbetande av koncernredovisningen i Eltelkoncernen.

Eltels grundläggande policydokument omfattar områden som behörighet, uppförandekod, internkontroll och riskhantering, rapportering om misstänkta brott mot lagar, etik eller tjänstefel (visselblåsning) till Eltels Compliance-funktion, hälsa och säkerhet, kommunikation, investerarelationer, hållbarhet, restriktioner för insiderhandel, redovisning och kontroller.

Som en del av den normala övervakningen genomför Eltel löpande internrevisioner för att säkerställa god bolagsstyrning. Normala processer för rapportering, uppföljning och eskalering finns på plats för att revisionsutskottet ytterst ska uppmärksammas på identifierade problem.

Koncernchefen är huvudansvarig för att i det dagliga arbetet implementera styrelsens instruktioner avseende kontrollmiljön. Koncernchefen rapporterar regelbundet till styrelsen som en del av de etablerade processerna. Vidare utförs verksamhetsuppföljning varje månad tillsammans med koncernchefen och finanschefen.

#### Information och kommunikation

All extern kommunikation utförs i enlighet med relevanta regler och Eltels kommunikationspolicy.

Eltel har en koncernkommunikationsfunktion som fokuserar på fyra huvudsakliga kommunikationsområden: Investerarelationer, intern och extern kommunikation, varumärke och marknadsföring samt hållbarhet.

#### Uppföljning

Styrelsen och koncernledningen övervakar att Eltel följer antagna policyer och riktlinjer. Vid varje styrelsemöte tas bolagets finansiella ställning upp. Styrelsens ersättnings- och revisionsutskott spelar viktiga roller när det gäller exempelvis ersättning, finansiella rapporter och internkontroll. Inför publiceringen av delårsrapporter och årsredovisningen granskar revisionsutskottet och styrelsen de finansiella rapporterna.

Eltels ledning genomför en månatlig uppföljning av intäkter, samt analyserar förekommande avvikelser från budget, prognoser och jämförelser med föregående år.

Den externa revisorns uppgifter omfattar att utföra en årlig granskning av koncernens och dess dotterbolags interna

<sup>1)</sup> Karin Lagerstedt Woolford, Director Human Resources, lämnade bolaget den 29 februari 2020. Petter Traaholt, tidigare CFO, lämnade bolaget den 29 februari 2020 och ersattes den 1 mars 2020 av nuvarande CFO, Salla Miettinen-Lähde. Christian Wittneven, Director Solution Unit High Voltage, lämnade bolaget den 31 december 2020.

kontroller. Status och identifierade avvikelser behandlas vid revisionsutskottets möten eller eskaleras tidigare när så är lämpligt.

Styrelsen sammanträder med revisorerna en gång per år för att granska de interna kontrollerna och, i särskilda fall, instruera revisorerna att utföra separata granskningar av vissa områden. Revisorerna närvarar vid alla revisionsutskottets möten.

#### **Prioriterade områden under 2020**

Bolagets prioriterade områden för 2020 omfattar följande:

- Förbättring av bolagets lönsamhet
- Prioritering av operationella förbättringar
- Utökad försäljning till existerande kunder
- Omstrukturering av lågpresterande verksamheter, inklusive avyttringar
- Förstärkning av bolagets ekonomiska position.

Under 2020 avyttrade Eltel sin tyska affärsenhet Communication och sin svenska affärsenhet Aviation & Security. Avyttringarna har stärkt det nordiska fokuset och reducerat nettoskulden.

#### **Internkontroll 2020**

Bolagets internkontrollfunktion ansvarar bland annat för hanteringen av ramverket för internkontroll, riskhantering, utförandet av internrevisioner och kontinuerlig övervakning och kontroll av Eltels efterlevnad av gällande lagar och god redovisningssed.

Funktionen fokuserade under året på granskning av processer relaterade till regelefterlevnad och riskhantering. Särskilt granskades ett antal kundprojekt, processer för säkerställande av datasäkerhet, ersättningsfrågor samt bolagets gemensamma administrationsfunktion. Resultaten av granskningarna har redovisats och följts upp i enlighet med gällande instruktioner. Funktionen har vidare sammanställt resultaten av varje resultatenhets självbedömning av efterlevnad av bolagets regler för bolagsstyrning och finansiell kontroll och redovisat dessa resultat för revisionskommittén. Funktionen kommer att fortsätta fokusera sitt arbete på riskhantering av kundprojekt som en del av planerade internrevisioner under 2021.

#### **Riskhantering**

För mer information se förvaltningsberättelse sid 33–34.