

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport

Eltel AB är ett svenskt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq Stockholm baserades bolagets bolagsstyrning huvudsakligen på svensk lag, bolagets bolagsordning samt interna policys och instruktioner. Som bolag noterat på Nasdaq Stockholm ska bolaget tillämpa reglerna i aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), bolagsordningen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning samt övriga tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Svensk kod för bolagsstyrning gäller alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas så snart som möjligt, senast i samband med den första årsstämma som hålls efter noteringen. Svensk kod för bolagsstyrning anger en norm för god bolagsstyrning på högre ambitionsnivå än aktiebolagslagens och andra reglers minimikrav. Svensk kod för bolagsstyrning bygger på principen "följ eller förklara". Den innebär att bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Svensk kod för bolagsstyrning, utan kan välja andra lösningar som bedöms svara bättre mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den alternativa lösningen och uppger skälen till detta agerande.

Eltel kommer att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning från tiden för årsstämman 2015. Eltel förväntar sig inte att avvika från någon regel i Svensk kod för bolagsstyrning, men för internrevision förklarar Eltel varför bolaget valt att använda en alternativ metod.

THE ELTEL WAY

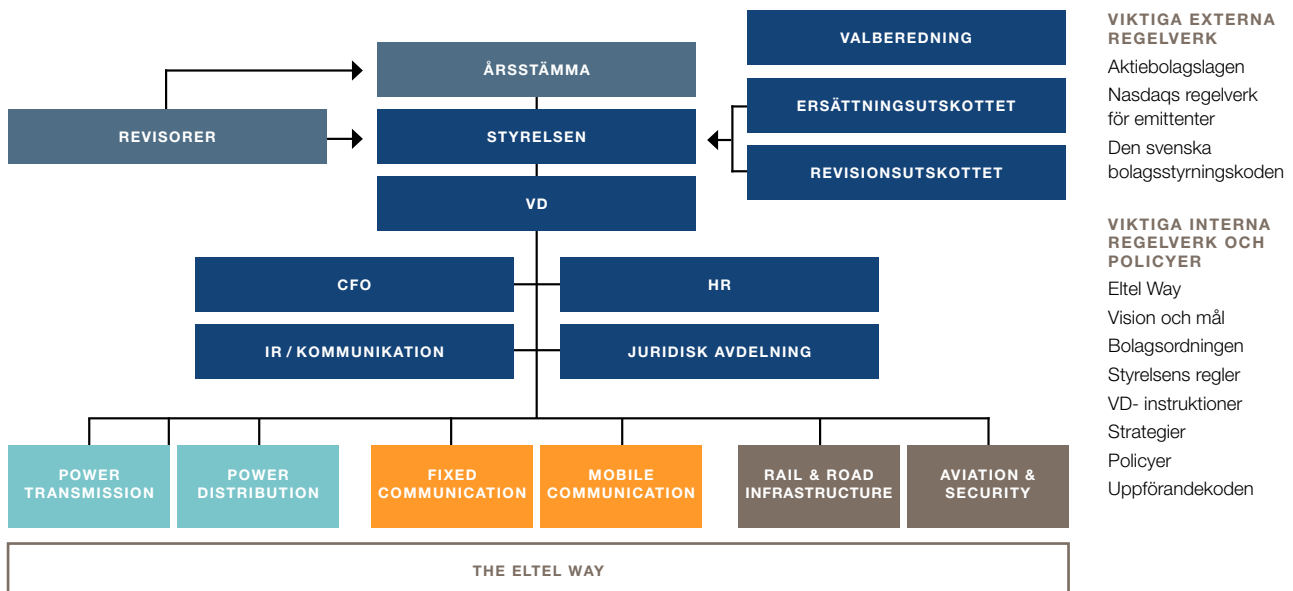
The Eltel Way är bolagets ledningssystem och metod för att sköta verksamheten med tydligt definierade arbetsuppgifter, ansvarsområden och behörigheter. Se även avsnittet på sidan 8.

AKTIEÄGARNA

Ägarstrukturen i Eltel per den 31 december 2014 utgörs av 3i-kontrollerade företag som äger 59,5 procent, BNP Paribas som äger 29,5 procent samt den nuvarande och tidigare ledningen som äger 11 procent av stamaktierna. Både antalet stamaktier, 621 320 720, samt preferensaktier, 242 315 070, är oförändrat från utgången av 2013.

Den 6 februari 2015 noterades Eltels stamaktier på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "ELTEL". Erbjudandet inklusive övertilldelningsoptionen utnyttjades fullt ut och bestod av totalt 42 165 277 aktier, varav 19 485 294 var nyemitterade aktier och

ELTELS MODELL FÖR STYRNING



22 679 983 befintliga aktier. Teckningspriset i erbjudandet var 68 kronor per aktie. Erbjudandets totala värde uppgick till cirka 1,3 miljarder kronor och Eitel erhöll cirka 127,3 miljoner euro i eget kapital efter emissionskostnader.

ÅRSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutande organet. Bolagsstämman kan besluta om alla frågor i bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor som fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets vinst och förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att publicera kallelsen på bolagets webbplats. Samtidigt ska det annonseras i Svenska Dagbladet att stämman har sammankallats.

Styrelsens ordförande, så många andra styrelseledamöter som möjligt samt den verkställande direktören ska närvara vid bolagets extra bolagsstämmor. Vid årsstämmor ska utöver de tidigare nämnda minst en ledamot i valberedningen samt, i den mån det är möjligt, samtliga styrelseledamöter närvara.

BOLAGSSTÄMMOR 2014

På årsstämman den 30 juni 2014 skedde omval av Gérard Mohr, Matti Kyytsönen, Jean Bergeret, Tomas Ekman och Fredrik Karlsson som styrelseledamöter. Gérard Mohr omvaldes som styrelsens ordförande. Thomas Hofmeister omvaldes till suppleant i styrelsen. Axel Hjärne är vd och koncernchef för Eitel-koncernen.

I oktober 2014 beslutade en extra bolagsstämma att utse Ulf Lundahl och Susanne Lithander till nya styrelseledamöter. Tomas Ekman avgick från styrelsen i november 2014. Styrelsen utgörs härfter av Gérard Mohr, Jean Bergeret, Matti Kyytsönen, Ulf Lundahl, Fredrik Karlsson och Susanne Lithander som styrelsemedlemmar, samt Thomas Hofmeister som suppleant.

I oktober 2014 beslutades på en extra bolagsstämma i Eitel AB att en valberedning ska inrättas. Stämman beslutade att ersättningen (inklusive ersättning för utskottsarbete) ska utgå med totalt 3 000 000 kronor, varav 750 000 kronor ska utgå till ordföranden och 300 000 kronor till vardera styrelseledamoten som väljs på årsstämman. Vidare beslutade stämman att 75 000 kronor ska utgå till ledamöterna av revisionsutskottet och att 75 000 kronor ska utgå till ledamöterna av ersättningsutskottet. Ersättningen (inklusive ersättning för utskottsarbete) enligt ovanstående ska utgå från 4 september 2014 till Ulf Lundahl och Susanne Lithander samt från 21 oktober till styrelsens övriga ledamöter.

I december 2014 beslutade Eitel AB:s extra bolagsstämma att omklassificera 20 stamaktier, med aktienummer 531 382 137–531 382 143 och med aktienummer 901 067 958–901 067 970, av klass B, till 20 stamaktier av klass A. Efter omklassificeringen kommer det att finnas 68 345 300 stamaktier av klass A, 552 975 420 stamaktier av klass B, 71 482 946 preferensaktier av klass C1 samt 170 832 124 preferensaktier av klass C2 i bolaget.

I januari 2015 beslutade Eitel AB:s extra bolagsstämma att byta företagskategori från privat aktiebolag till publikt aktiebolag. Till följd av stämmans beslut att byta företagskategori fattades även beslut om att anta en ny bolagsordning, innefattande en förändring av föremålen för bolagets verksamhet, antagande av ett avstämningsförbehåll och en förändring av gränserna för antal aktier och för aktiekapitalet. Stämman beslutade att göra en omvänd split så att 20 befintliga aktier konsolideras till 1 aktie. Detta innebär att det kommer att finnas 3 417 265 stamaktier av klass A, 27 648 771 stamaktier av klass B, 3 547 147 preferensaktier av klass C1 och 8 541 606 preferensaktier av klass C2 i bolaget efter den omvända spliten. Det kommer att finnas totalt 43 181 789 aktier i bolaget efter den omvända spliten. Det noterades att BNP Paribas S.A. och 3i Europartners Vb LP, i samband med beslutet, har överfört 7 aktier av aktieklass A och 13 av aktieklass B till minoritetsägare i Eitel AB, i syfte att säkerställa att varje minoritetsägare i Eitel AB innehar ett aktieantal delbart med 20 före den omvända spliten. Stämman beslutade att omklassificera bolagets aktier av klass A, klass B, klass C1 och klass C2, i enlighet med förslaget till ny bolagsordning. Efter omklassificeringen kommer bolaget inte att ha olika aktieklasser.

ÅRSSTÄMMA 2015 OCH ÅRSREDOVISNING

Eitels årsstämma hålls på Eitels huvudkontor, Adolfsbergsvägen 13, Bromma, Stockholm den 19 maj 2015 kl. 15:00.

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på Eitels webbplats, www.eltelgroup.com samt på Eitels huvudkontor, Adolfsbergsvägen 13, Bromma, Stockholm, i april.

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSSTÄMMA

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem (5) vardagar före bolagsstämman, och som har meddelat bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta i enlighet med antalet innehavda aktier. Aktieägare kan personligen eller genom ombud delta i bolagsstämman, och kan även åtföljas av två (2) biträden.

INITIATIV FRÅN AKTIEÄGARE

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen rörande detta. Begäran ska normalt ha mottagits av styrelsen minst sju (7) veckor före bolagsstämman.

VALBEREDNING

Den extra bolagsstämma som hölls den 21 oktober 2014 beslutade att inrätta en valberedning och att anta en instruktion för valberedningen. Enligt instruktionen för valberedningen är huvudregeln att valberedningen ska ha fyra (4) ledamöter som representerar var och en av de fyra (4) största aktieägarna. Instruktionen för valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning avseende utnämning av valberedningens ledamöter.

Baserat på Eitelts kända ägarförhållanden per den 13 februari 2015 utsågs en valberedning inför årsstämman 2015.

Valberedningen består av:

- Mattias Eklund, utsedd av 3i (20,0 procent av rösterna)
- Joakim Rubin, utsedd av Zeres Capital (10,5 procent av rösterna)
- Per Colleen, utsedd av AP4 (8,5 procent av rösterna)
- Thomas Hofmeister, utsedd av BNP Paribas (7,6 procent av rösterna)

Valberedningen representerar omkring 46,6 procent av rösterna i bolaget. Aktieägare i Eitel inbjuds att lämna förslag till valberedningen.

Ledamöterna i valberedningen ska, i samband med sina uppdrag, utföra sina uppgifter i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens huvudsakliga uppgifter är att nominera kandidater till posterna som ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt lämna förslag på arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska dessutom nominera kandidater till posten som revisor samt lämna förslag på arvode till revisorn.

STYRELSEN

Styrelsen är, efter stämman, bolagets högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman och arbetsordningen för bolagets styrelse som har antagits av styrelsen. Därutöver ska styrelsen följa Svensk kod för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

STYRELSENS MEDLEMMAR

Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Vidare ska styrelsen fortlöpande bedöma bolagets och concernens ekonomiska situation, samt tillse att bolagets organisation är utformad på ett sätt som gör att bokföringen, hanteringen av finansiella tillgångar och bolagets övriga ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett säkert sätt.

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa mål och strategier, se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och se till att det finns en tillfredsställande kontroll av att bolaget efterlever andra lagar och regler tillämpliga på bolagets verksamhet. I styrelsens uppgifter ingår även att se till att erforderliga etiska riktlinjer för bolagets agerande fastställs, samt att bolagets information delges med öppenhet och är korrekt, relevant samt tillförlitlig. Vidare ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören.

Styrelseledamöterna (med undantag av arbetstagarrepresentanter) utses årligen av årsstämman avseende perioden fram till nästa årsstämmas slut. Enligt bolagets bolagsordning ska de

Namn	Gérard Mohr	Jean Bergeret	Fredrik Karlsson	Matti Kyytsönen	Ulf Lundahl	Tomas Ekman ¹⁾	Susanne Lithander	Thomas Hofmeister
Position	Ordförande	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Ledamot	Suppleant
Födelseår	1955	1953	1967	1949	1952	1967	1961	1971
Invald år	2011	2010	2013	2007	2014	2012	2014	2010
Aktieinnehav	0	0	0	25,000	0	0	0	0
Arvode	100 711	7 257	8 842	48 008	8 093	20 329	10 116	–
Styrelsemöten	13/13	12/13	12/13	13/13	7/7	10/10	4/7	11/13
Utskottsmöten	3/3	3/3	8/8	–	1/1	–	1/1	5/5
Oberoende i förhållande till de största ägarna	Ja	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej
Oberoende i förhållande till bolaget	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Andra styrelseuppdrag	JST Group, Levantina y asociados de minerales, S.A.U., Bee NV, M Prime Roup, Cogerfi NV	Levantina y asociados de minerales, S.A.U., Pantex S.p.A and Svenson, S.L.	Lidingö 1 AB, Inspecta Group, FrippCo AB, Scandlines AS, The InfraNet Company AB, Stationsvägen 13 i Åre Fastighets AB	Silverback Consulting OY, KP Tekno OY, Lindström Invest OY, Esperri Care Oy, Port of Helsinki Oy	Fidelio Capital AB, Fidelio Industries AB, Attendo AB, Attendo Utveckling AB, Attendo Intressenter AB, Holmen Aktiefbolag, Ramirent OY, Indutrade Aktiefbolag		Acando AB, Billerud-Korsnäs Sweden AB, Susanne Lithander Consulting AB, BillerudKorsnäs Skog & Industri Aktiefbolag	

1) Tomas Ekman lämnade styrelsen på egen begäran i november 2014.

styrelseledamöter som utses av årsstämman utgörs av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Vid tidpunkten för denna rapport består bolagets styrelse av sex ordinarie ledamöter med en suppleant och inga arbetstagarrepresentanter. Medlemmarna i styrelsen presenteras mer ingående, inklusive deras relevanta utbildningar och erfarenheter, i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Eltels styrelse följer en skriftlig arbetsordning som antagits av styrelsen och som omprövas årligen. Bland annat reglerar styrelsens arbetsordning styrelsens roll och ansvar, dess arbets sätt och arbetsfördelningen inom styrelsen. Styrelsen antar även en instruktion för Eltels verkställande direktör, samt en instruktion för ekonomisk rapportering.

STYRELSENS DAGORDNING 2014

Under 2014 har styrelsens arbete i stor utsträckning inriktats på att förbereda bolaget för börsintroduktionen. Styrelsen har haft 13 ordinarie styrelsemöten, samt ett antal extra möten kring börsnoteringen. Under 2015 planeras sex ordinarie möten. Dessa möten hålls enligt en årsplan där kvartalsrapporter fastställs i februari, maj, augusti och november. Ett strategimöte hålls i juni och beslut om budgeten fattas i december.

Under september 2014 valdes två oberoende styrelseledamöter; Susanne Lithander och Ulf Lundahl. I november avgick den tidigare 3i-anställda Tomas Ekman och innan dess, i januari 2014, avgick den tidigare 3i-anställda, Erkki Nikoskelainen.

Ordföranden Gérard Mohr och styrelseledamoten Matti Kyytsönen ska också betraktas som oberoende i förhållande till ägarna och bolaget.

REVISIONSUTSKOTTET

Styrelsen har internt utsett ett revisionsutskott. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska revisionsutskottet bestå av tre (3) ledamöter vars majoritet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, och minst en (1) av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Eltels revisionsutskott ska bestå av inte mindre än tre (3) styrelseledamöter som utses av bolagsstämman. Minst en (1) ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens. Det nuvarande revisionsutskottet består av tre ledamöter: Susanne Lithander (ordförande), Fredrik Karlsson och Ulf Lundahl. Fredrik Karlsson anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, men inte till dess större aktieägare. Susanne Lithander och Ulf Lundahl anses oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning och dess större aktieägare.

Revisionsutskottet ska, utan att det i övrigt påverkar styrelsens uppgifter och ansvar:

- övervaka bolagets finansiella rapportering;
- med avseende på den finansiella rapporteringen 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 bolaget andra tjänster än revisorstjänster; biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

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

Vidare ska revisionsutskottets ordförande bistå den verkställande direktören, finansdirektören och IR-chefen i frågor rörande informationsspridning, finansiella rapporter och kontakter med media, främst i krissituationer, samt godkända ärenden rörande informationsspridning. Revisionsutskottet hade fem möten under 2014.

ERSÄTTNINGsutskottet

Styrelsen har internt utsett ett ersättningsutskott. Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Eltels ersättningsutskott ska bestå av minst två styrelseledamöter valda av bolagsstämman. Det nuvarande ersättningsutskottet består av Jean Bergeret (ordförande), Gérard Mohr och Fredrik Karlsson. De nuvarande ledamöterna i ersättningsutskottet anses oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. 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; och
- följa 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.

Under 2014 hade ersättningsutskottet tre möten.

UTVÄRDERING AV STYRELSE

Styrelsen ska årligen utvärdera sitt arbete i enlighet med en strukturerad process i syfte att få en bild av styrelsens arbetsresultat, områden som kan förbättras och områden som kan utvecklas. Denna bedömning ska även utgöra en grund för valberedningens arbete till kommande årsstämma. Från 2015 sker utvärderingen via en skriftlig enkät till alla styrelseledamöter, vilken ordföranden sedan presenterar för hela styrelsen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören rapporterar till styrelsen. Den verkställande direktörens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman, instruktionen för den verkställande direktören för Eitel och andra riktlinjer och vägledande principer som fastställts av styrelsen. Därutöver ska den verkställande direktören följa Svensk kod för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Enligt aktiebolagslagen ska den verkställande direktören sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören ska vidare vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att hanteringen av finansiella tillgångar ska skötas på ett betryggande sätt. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören beskrivs i instruktionen för bolagets verkställande direktör.

Den verkställande direktören ska administrera den operativa ledningen och verkställa de beslut som fattats av styrelsen. Den verkställande direktören ska kontrollera och övervaka att de ärenden som ska behandlas av styrelsen i enlighet med tillämpliga lagar, bolagsordningen eller interna instruktioner presenteras för styrelsen, och ska fortlöpande hålla styrelsens ordförande informerad om bolagets verksamhet, dess resultat och finansiella ställning, samt andra händelser, omständigheter eller förhållanden som inte kan antas vara irrelevanta för styrelsen eller aktieägarna.

Den verkställande direktören ska se till att bolaget har utfärdat policyer och/eller instruktioner för alla huvudområden i bolagets verksamhet, såsom ekonomi, hälsa och säkerhet samt regel efterlevnad, samt att dessa policyer och instruktioner kommuniceras och tillämpas inom organisationen. Den verkställande direktören ska även se till att bolaget har en aktuell delegeringsordning som följs korrekt samt att bolagets redovisning sker i överensstämmelse med tillämpliga lagar.

Axel Hjärne har varit verkställande direktör sedan 2009 samt anställd av Eitel sedan 2005. Innan dess hade han flera ledande befattningar på Bravida, ABB och Euroc. Axel Hjärne har en civilingenjörsexamen från Linköpings universitet och hans aktieinnehav i Eitel uppgick till 594 510 aktier vid börsnoteringen den 6 februari 2015. En sammanfattning av verkställande direktörens övriga uppdrag finns på sidan 78.

Koncernledningen i Eitel utgörs av elva personer, verkställande direktören, koncernens finansdirektör, koncernens jurist, koncernens HR-chef, koncernens kommunikationschef och de sex affärsenhetscheferna. Koncernledningen möts tio (10) gånger per år för att hantera frågor kring verksamhet och strategi. Koncernledningen överlämnar även den årliga affärsplanen och budgeten till styrelsen i november varje år, samt de två prognosuppdateringar som genomförs i maj och augusti. Från 2015 kommer en ytterligare prognos att göras i mars.

Koncernledningen har två permanenta styrgrupper, en för investerarelationer och en för IT.

Avseende principer för ersättning till ledande befattningshavare se sid [25].

REVISORER

På årsstämman väljer aktieägarna externa oberoende revisorer för en treårsperiod. Revisorerna rapporterar till aktieägarna vid bolagets årsstämmor. Revisorerna övervakar och granskar hur bolaget leds av styrelsen och verkställande direktören, samt kvaliteten på bolagets finansiella rapporter. Årsstämman 2014 valde revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Eitels revisor på ett ettårigt mandat, med Niklas Renström som ansvarig revisor.

STYRELSE RAPPORT OM INTERNKONTROLL FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2014

Den följande rapporten har sammanställts i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och aktuella instruktioner avseende koden och utgör styrelsens rapport om intern kontroll för finansiella rapporter. Syftet med den interna kontrollen av finansiella rapporter är att tillhandahålla lämpliga säkerhetsåtgärder rörande tillförlitligheten hos externa finansrapporter i form av delårsrapporter, bokslutsrapporter och årsredovisningar och att säkerställa att externa finansiella rapporter sammanställs i enlighet med alla gällande lagar, tillämpliga redovisningsstandarder och andra krav på börsnoterade bolag.

PRIORITERADE OMRÅDEN 2014

Under 2013 införde Eitel ett uppdaterat och utökat ramverk för interna kontroller vilket omfattar nyckelprocesserna bokslut, projektredovisning, löner, inköp och lager. Kontrollramverket började tillämpas fullt ut under 2014 och har bedömts av de externa revisorerna vid separata revisioner under 2012, 2013 och 2014. Under 2012 bedömdes de interna kontrollerna som informella, det vill säga utformade, införda men inte dokumenterade. Under 2013 och 2014 har bedömningarna varit att kontrollerna är standardiserade, det vill säga utformade, införda och adekvat dokumenterade. Eitel avser att använda interna kontroller för övervakning där kontroller är standardiserade och periodvis testade samt effektivt rapporterade till ledningen.

För att uppnå detta har Eitel under 2014 utökat 2013 års ramverk för interna kontroller till att även omfatta processerna för delegering, försäljning och anbudsförfaranden. Under 2015 ska det nya ramverket även användas vid obligatoriska årliga självvärderingar där varje enhet inom Eitel ska genomföra en skriftlig egenbedömning av efterlevnaden av samtliga definierade interna nyckelkontroller. Denna bedömning ska sedan användas både i enheterna för att förbättra resultaten vid de interna kontrollerna och rapporteras till ledningen och revisionsutskottet som grundval för ytterligare behov av förbättringar på det övergripande ramverket för interna kontroller.

KONTROLLMILJÖ

I syfte att skapa och upprätthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen antagit ett antal grundläggande dokument och koncernen har utvecklat ett antal koncernövergripande policyer, inklusive policyer om policyer. Syftet med denna policy är att fastställa regler för upprättande av policyer och instruktioner, att förklara värdet av policyer och instruktioner samt att fördela ansvaret för dessa dokument.

Varje Eitel-policy har en ägare som håller den uppdaterad och sprider innehållet till dess målgrupp. Varje Eitel-policy godkänns av styrelsen. De publiceras på Eitels internsidor på lokala språk, där de är tillgängliga för alla Eitels medarbetare och anpassade till målgrupperna. Genom sin internkontrollrapportering gör koncernledningen uppföljningar av att alla Eitel-bolag följer policyerna.

Bolagsstyrning och implementering av policyer och instruktioner följer en nedåtgående logik där anvisningar på högre nivåer alltid implementeras på lägre nivåer. Således kan Eitels struktur för styrdokument beskrivas som en pyramid där nyckeldokument för kontroll, som exempelvis styrelsens procedurregler och instruktioner för verkställande direktör och utskott, utgör basen för bolagets procedurer för bolagsstyrning.

Eitels grundläggande policydokument omfattar områden som exempelvis behörighet, regelefterlevnad, intern kontroll och riskhantering, redovisning och kontroller. Vidare grundas det interna kontrollsystemet på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation och verksamhetsmetoder – The Eitel Way – med tydligt definierade arbetsuppgifter, ansvarsområden och behörigheter. The Eitel Way-policyer och tillhörande instruktioner betonar därför starkt hur bolagsstyrning implementeras och utövas i bolaget.

Verkställande direktören är huvudansvarig för att i det dagliga arbetet implementera styrelsens instruktioner avseende kontrollmiljön. Han rapporterar regelbundet till styrelsen som en del av de etablerade processerna. Vidare lämnar affärsenheterna varje månad verksamhetsgranskningar till den verkställande direktören.

RISKBEDÖMNING/RISKHANTERING

Koncernen genomför regelbundna riskbedömningar för att identifiera betydande risker i de finansiella rapporterna. Avseende finansiella rapporter anses den största risken vara väsentliga felaktigheter, exempelvis rörande bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och utgifter eller andra avvikelser.

En ytterligare risk är bedrägerier och förluster till följd av försäkring. Riskhantering är en integrerad del i varje process och olika metoder används vid riskutvärdering och riskbegränsning samt för att säkerställa att de risker Eitel exponeras för hanteras enligt fastställda regler, instruktioner och uppföljningsprocedurer. Syftet är att minimera risker och gynna korrekt redovisning, rapportering och informationsspridning.

I de månatliga verksamhetsgranskningarna som genomförs på varje nivå i organisationen ingår en rapport om de viktigaste verksamhetsriskerna i termer av monetär risk som bedöms i verksamhetsgranskningen efter behovet av korrigerande åtgärder och/eller finansiellt understöd.

På kvartalsbasis samlas de mest betydande verksamhetsriskerna (risker som kan påverka resultatet de närmaste 12 månaderna) och strategiska riskerna (risker som kan påverka resultatet de närmaste 36 månaderna eller mer) in, bedöms och rapporteras till koncernledningen från varje affärsenhet. Därefter bedömer koncernledningen behovet av korrigerande åtgärder och rapporterar även två gånger per år till styrelsen om de mest signifikanta strategiska riskerna och relaterade korrigerande åtgärder.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteter används för att hantera de risker som styrelsen och bolagets ledning anser vara avgörande för verksamheten, den interna kontrollen och de finansiella rapporterna. Procedurreglerna för styrelsen och styrelseutskotten samt instruktionerna för verkställande direktören syftar till att upprätta en tydlig uppdelning av roller och ansvarsområden som ska möjliggöra en effektiv hantering av de risker som identifieras i verksamheten.

Kontrollstrukturen anger tydliga roller inom organisationen, vilket möjliggör en effektiv ansvarsfördelning för särskilda kontrollaktiviteter som syftar till att i tid upptäcka risken för rapporteringsfel och förebygga dessa. Sådana kontrollaktiviteter innefattar en tydlig beslutshierarki och procedurer vid viktiga beslut, som exempelvis större anbud, förvärv, andra typer av betydande investeringar, utförsäljningar, avtal och analyser enligt definitionen i koncernens policy för behörighetsdelegering.

En viktig uppgift för Eitels personal är att implementera, förbättra och upprätthålla koncernens kontrollprocesser och genomföra interna kontroller avpassade för verksamhetskritiska frågor. De som på olika nivåer ansvarar för processen ansvarar även för att implementera erforderliga kontroller i de finansiella rapporterna. Årsredovisningarna och rapporteringsprocesserna innefattar kontroller rörande värdering, redovisningsprinciper och skattningar. Särskilda interna kontrollprocedurer för kritiska processer definieras och testas dessutom både som egenbedömningar av varje enhet och av de externa revisorerna som en del i det årliga revisionsprogrammet.

Den kontinuerliga analysen av de finansiella rapporterna är, tillsammans med den analys som görs på koncernnivå, av yttersta vikt för att säkerställa att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Koncernens finansdirektör har en viktig uppgift i den interna kontrollprocessen, med ansvar för att de finansiella rapporterna från de olika enheterna är korrekta, fullständiga och tillgängliga i rätt tid.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Eltel har en kommunikationsdirektör och en chef för investerarerelationer. Eltel arbetar vid behov även med externt kommunikationsstöd i syfte att verka för fullständighet och korrekthet i de finansiella rapporter som ställs till aktiemarknadens förfogande. Via regelbundna uppdateringar och meddelanden informeras berörda medarbetare om förändrade revisionsprinciper och rapporteringskrav, eller delges annan information. Organisationen har tillgång till policyer och riktlinjer.

Styrelsen får månatliga finansiella rapporter. Extern information och kommunikation styrs främst av kommunikationspolicyn, som beskriver Eltels allmänna principer för informationsspridning i syfte att följa finansmarknadernas strikta krav på korrekt och simultan rapportering.

UPPFÖLJNING

Eltels efterlevnad av antagna policyer och riktlinjer övervakas av styrelse och koncernledning. Bolagets finansiella ställning diskuteras vid varje styrelsemöte. Styrelsens ersättnings- och revisionsutskott har viktiga uppgifter rörande exempelvis ersättningar, finansiella rapporter och internkontroll.

Inför publicering av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning granskas de finansiella rapporterna av revisionsutskottet och styrelsen.

Eltels ledning genomför en månatlig uppföljning av intäkter samt analyserar avvikelser från budget, prognoser och föregående år. I den externa revisorns uppgifter ingår att genomföra en årlig granskning av de interna kontrollerna i koncernens bolag.

Styrelsen har möte med revisorerna en gång per år för att gå igenom de interna kontrollerna och, i särskilda fall, instruera revisorerna att utföra separata granskningar av vissa områden. Revisorerna är även närvarande vid samtliga möten i revisionsutskottet. Med hänsyn till den övervakning som görs av finansorganisationen, de externa revisorerna, revisionsutskottet och de från 2015 utökade självutvärdering i de interna kontrollerna har styrelsen beslutat att en särskild internrevisions- eller granskningsfunktion inte behövs i nuläget.

