

# Bolagsstyrning

Nobia AB är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är moderbolag i Nobiakoncernen. Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Nobia tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan juli 2005 och för 2017 har bolaget ingen avvikelse att rapportera. Vidare tillämpar Nobia årsredovisningslagen för hur bolaget rapporterar sitt arbete inom bolagsstyrning. Nobia följer utvecklingen på bolagsstyrningsområdet och anpassar fortlöpande sina principer för bolagsstyrning i syfte att skapa värde för ägare och andra intressenter. Upplysningsvis noteras att det varken har förekommit några överträdelser av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

## Årsstämman 2017

Aktieägarnas rätt att besluta i Nobias angelägenheter utövas vid bolagsstämma. Kallelse till bolagsstämma sker i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Årsstämma 2017 hölls den 6 april på Lundqvist & Lindqvist Klara Strand Konferens, Klarabergsviadukten 90 i Stockholm. Vid årsstämman 2017 deltog 144 aktieägare som representerade 67 procent av aktierna och rösterna i Nobia. Vid stämman närvarade styrelsen, medlemmar i koncernledningen och revisor. Till ordförande för stämman valdes Tomas Billing, styrelsens ordförande. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om utdelning till aktieägarna om 3,00 kronor per aktie. Stämman fastställde vidare antal styrelseledamöter till nio utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma och beslutade om arvode till styrelsen, styrelsens ordförande, revisionsutskottets ordförande och ledamot samt genomförde val av styrelseledamöter, valberedning och revisorer. Tomas Billing omvaldes till styrelsens ordförande. Till nya styrelseledamöter valdes Jill Little och George Adams. Fredrik Palmstierna och Thore Ohlsson hade undantett sig omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes. Årsstämman valde Deloitte AB

som ny revisor, med Daniel de Paula som huvudansvarig revisor. KPMG lämnade som revisor efter tio år. Årsstämman beslutade vidare i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, om antagande av ett prestationsaktieprogram samt ett bemyndigande för styrelsen att under perioden fram till årsstämman 2018 besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Det fullständiga protokollet från årsstämman återfinns på Nobias webbplats.

Enskilda aktieägare som önskar få ett särskilt ärende behandlat på årsstämma kan begära detta i god tid före stämman hos Nobias styrelse under särskild adress som publiceras på koncernens webbplats.

## Bolagsordning

Nobias bolagsordning fastställer bland annat verksamhetsinriktningen, uppgifter rörande aktiekapitalet samt hur kallelse till årsstämma ska ske. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Det finns inga bestämmelser i bolagsordningen beträffande ändring av bolagsordningen. Kallelse till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Bolagsordningen finns i sin helhet på Nobias webbplats.

Aktiekapitalet i Nobia AB uppgick den 31 december 2017 till 58 430 237 kronor fördelat på 175 293 458 aktier (varav Nobia innehade 6 709 571 egna aktier). Samtliga aktier är av samma slag. Aktiens kvotvärde är 0,33 kronor. Alla aktier, förutom återköpta egna aktier, har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Nobiaaktien och ägarförhållanden beskrivs utförligt på sidorna 106–107.

## Valberedning

Enligt den instruktion för valberedningen i Nobia som antogs vid årsstämman 2015, väljs ledamöter och ordförande i valberedningen på årsstämma för tiden intill slutet av nästföljande årsstämma. Valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter representerande större aktieägare i Bolaget. Valberedningens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Valberedningen har rätt att utse två ytterligare adjungerande ledamöter. Adjungerad ledamot ska hjälpa valberedningen med att utföra dess uppdrag men har inte rösträtt. Styrelsens ordförande får ingå i valberedningen endast som adjungerad ledamot. Valberedningen bör enligt Koden ledas av en ägarrepresentant. Av den av årsstämman antagna instruktionen för valberedningen följer vidare att valberedningens uppgifter är att till årsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode och eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvode till revisor, val av ordförande vid årsstämma, samt val av ledamöter till valberedningen. Av Koden följer att valberedningen, i sitt förslag till styrelse, särskilt ska beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Andelen kvinnor i styrelsen uppgår till fyra av nio årsstämموvalda ledamöter. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen.

I enlighet med det beslut som antogs vid årsstämman 2017 har valberedningen inför årsstämman 2018 bestått av följande ledamöter: Viveca Ax:son Johnson (ordförande) representerande Nordstjärnan, Torbjörn Magnusson representerande If Skadeförsäkring, Lars Bergkvist representerande Lannebo fonder och Arne Lööv representerande Fjärde AP-fonden. Ledamöterna i valberedningen representerar cirka 44 procent av aktierna och rösterna i

bolaget. Någon ersättning till ledamöterna utgår ej.

Valberedningen har haft tre protokollförda sammanträden inför årsstämman 2018. Valberedningens arbete har med utgångspunkt i bolagets strategi och prioriteringar genomfört en utvärdering av resultatet av styrelsens egna utvärdering, dess storlek och sammansättning samt frågan om val av revisor.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2018 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken publicerades på Nobias webbplats den 9 mars.

Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag via post till: Nobia AB, Valberedningen, Box 70376, 107 24 Stockholm.

### Styrelsens arbete

Enligt Nobias bolagsordning ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, med högst tre suppleanter. Vid årsstämman 2017 beslutades att styrelsen ska bestå av nio ledamöter utan suppleanter. I styrelsen ingår även två ledamöter, med två suppleanter, utsedda av arbetstagarernas organisationer, i enlighet med lagen om styrelserepresentation för privatanställda. Koden innehåller vissa krav beträffande styrelsens sammansättning. Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt

ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Andelen kvinnor i styrelsen uppgår till fyra av nio årsstämmovalda ledamöter inklusive VD, dvs 44 procent. Kraven i Svensk kod för bolagsstyrning på könsfördelning har bedömts bli tillfredsställda.

Suppleanter till stämموvalda styrelseledamöter ska inte utses. Högst en stämموvald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterbolag. Vidare ska en majoritet av de stämموvalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa ledamöter ska även vara oberoende av bolagets större aktieägare. Nobias styrelse uppfyller dessa krav. Verkställande direktören föreslås ingå i den styrelse som föreslås till årsstämman 2018. Detta har varit fallet även tidigare bortsett från 2010 då föregående VD valde att träda i pension. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare. Under verksamhetsåret 2017 hade styrelsen åtta sammanträden.

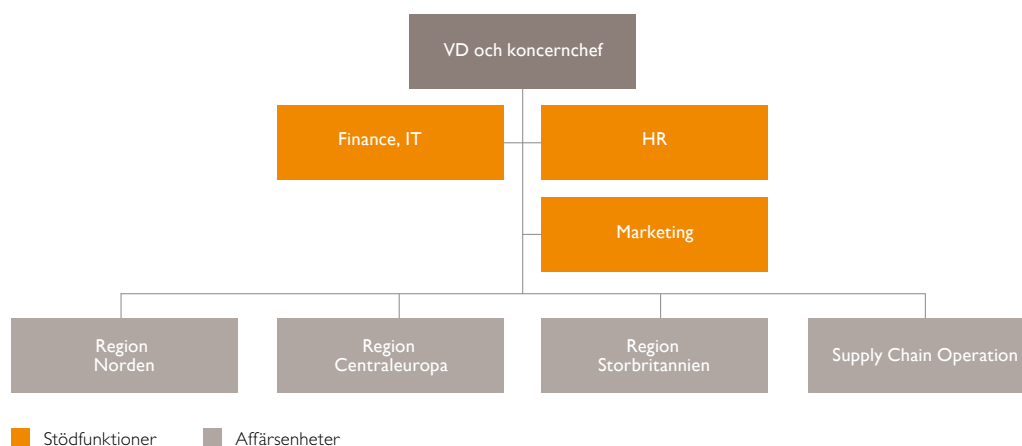
Styrelsens arbete följer en föredragningsplan med fasta punkter för styrelsemöten som affärsläge, investeringar, budget, delårs- och årsbokslut. Ordföranden leder och fördelar styrelsearbetet samt ser till att

angelägna frågor utöver de fasta punkterna på dagordningen blir behandlade. Styrelsens arbete regleras av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer samt genom instruktionen rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Under 2017 har styrelsens arbete avseende nytt kökskoncept för platta paket i Norden, omnichannel och digitalisering, sortiment samt varuförsörjning haft stort utrymme. Fokus har också fortsatt legat på organisationsutveckling, effektivitet och tillväxt. Parallellt med offensiva satsningar har förvärvsmöjligheter för att skapa lönsam tillväxt utvärderats under året. Under sommaren 2017 har styrelsen besökt två av Magnets köksbutiker i London samt HTH:s nya omnichannel butik i Köpenhamn. En presentation av styrelseledamöterna återfinns på sidorna 102–103. Närvaron på styrelsemötena framgår av tabellen på sidan 98.

Utvärdering av styrelsens arbete och sammansättning har genomförts för 2017. En medlem av styrelsen har ställt ett antal frågor som underlag för en utvärdering och diskussion med ordföranden.

Resultatet av utvärderingen har redovisats för valberedningen. Styrelsen utvärderar även VD löpande under året. Styrelsen har också utvärderat revisionsutskottet. Koncernens ekonomi- och finansdirektör tjänstgjorde under 2017 som styrelsens sekreterare.

## Nobias organisation



## Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att biträda styrelsen att övervaka processerna kring Nobias finansiella rapportering och interna kontroll för att säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen. Dessutom ska utskottet informera styrelsen om resultat av externa revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. I revisionsutskottets uppgifter ingår även att granska interna revisionsrapporter som sammanställs av koncernens funktion för intern kontroll. Revisionsutskottet har också till uppgift att stödja valberedningen med förslag vid val av externa revisorer och revisorsarvodet.

Revisionsutskottet består av två styrelseledamöter: Lilian Fossum Biner (ordförande) och Nora Førisdal Larssen. Thore Ohlsson, tidigare ledamot, lämnade revisionsutskottet vid årsstämman 2017 eftersom han avböjt omval som styrelseledamot. De externa revisorer rapporterar till utskottet vid tre ordinarie möten. Minst fyra möten hålls per år och ytterligare sammanträden hålls vid behov.

Under 2017 höll revisionsutskottet fyra möten och revisorer deltog i tre av dessa möten. Viktiga frågor under året har innefattat bland annat uppföljning av riktade interna granskningar, regelefterlevnad, utvärdering av finansiell rapportering till marknaden inklusive utvärdering av applicering av redovisningsprinciper och bedömningar

i redovisningen, rapportering av misstänkta förseelser mot uppförandekoden Code of Conduct, Speak-up, Nobias globala visselblåsarsystem samt upphandling av revisorer och övervakning av deras opartiskhet och självständighet enligt nya EU-förordningen. Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorer. Respektive styrelseledamots deltagande visas i tabellen nedan.

Koncernens ekonomi- och finansdirektör och Chef för intern kontroll har deltagit i revisionsutskottets sammanträden.

## Styrelsens kommunikation med bolagets revisorer

Som ovan nämnts deltar bolagets externa revisorer vid tre möten i revisionsutskottet. Styrelsen sammanträffar enligt sin arbetsordning med revisorer vid tre tillfällen per år. Minst en gång per år träffar styrelsen revisorer utan att någon från bolagsledningen är närvarande.

Vid ett tillfälle avhandlas i första hand planeringen av årets revisionsinsats. I den så kallade hard-close revisionen (förberedande årsbokslutgranskning) av bokslutet per utgången av september avhandlas även bolagets processer för intern kontroll. Slutligen sker en avrapportering i samband med fastställande av årsbokslutet. Vidare ska revisorer årligen redogöra för övriga uppdrag som utförts av revisorerens firma.

I april 2017 presenterade och diskuterade revisorer revisionens inriktning och omfattning, vilken bland annat särskilt beaktat riskperspektivet beträffande den interna kontrollen. Revisorer rapporterade vid oktobermötet om resultatet av revisionen av intern kontroll, vari resultatet av den självutvärdering som koncernens affärsenheter årligen genomför med avseende på den interna kontrollen bedömts, samt avrapportering av gjord IT-revision. Vid sammanträdet i oktober redogjorde revisorer även för sina observationer i samband med den så kallade hard-close revisionen. Vid styrelsemötet i februari 2018 redovisades granskningen av årsbokslutet 2017.

## Ersättningsutskott

Bland styrelsens medlemmar utses ett ersättningsutskott vilket under perioden från årsstämman 2017 fram till årsstämman 2018 består av Tomas Billing (styrelsens ordförande) och Ricard Wennerklint. Fredrik Palmstierna, tidigare ledamot, lämnade ersättningsutskottet vid årsstämman 2017 eftersom han avböjt omval som styrelseledamot. Utskottets uppgift är att ta fram förslag till styrelsen avseende VD:s kompensation och anställningsvillkor. Utskottet har även till uppgift att ta ställning till VD:s förslag till kompensation och andra anställningsvillkor för de chefer som rapporterar till VD. Utskottet bereder vidare förslaget till årsstämman avseende principerna för

## Styrelsen under 2017

		Styrelsemöten, 8 möten totalt	Revisionsutskott 4 möten totalt	Ersättnings- utskott, 3 möten totalt	Född	Ledamot sedan	Nationalitet	Oberoende
Tomas Billing	Ordförande	7		3	1963	2015	Svensk	Ej oberoende <sup>1)</sup>
Morten Falkenberg	VD och koncernchef	8			1958	2011	Dansk	Ej oberoende <sup>2)</sup>
Lilian Fossum Biner	Ledamot	8	4		1962	2012	Svensk	Oberoende
Nora Førisdal Larssen	Ledamot	8	3		1965	2011	Norsk	Ej oberoende <sup>1)</sup>
Stefan Jacobsson	Ledamot	8			1952	2014	Svensk	Oberoende
Thore Ohlsson <sup>3)</sup>	Ledamot	1	1		1943	2007	Svensk	Oberoende
Fredrik Palmstierna <sup>3)</sup>	Ledamot	1			1946	2006	Svensk	Ej oberoende <sup>1)</sup>
Ricard Wennerklint	Ledamot	8		3	1969	2014	Svensk	Ej oberoende <sup>1)</sup>
Christina Ståhl	Ledamot	8			1970	2015	Svensk	Oberoende
Jill Little <sup>4)</sup>	Ledamot	7			1953	2017	Brittisk	Oberoende
George Adams <sup>4)</sup>	Ledamot	6			1956	2017	Brittisk	Oberoende
Per Bergström	Arbetsagarrep.	7			1960	2000	Svensk	
Marie Ströberg	Arbetsagarrep.	7			1973	2007	Svensk	
Moa Haraldsson <sup>5,6)</sup>	Arbetsagarrep.	0			1976	2011	Svensk	
Terese Asthede <sup>5)</sup>	Arbetsagarrep.	8			1971	2013	Svensk	
Susanna Levinsson <sup>5,7)</sup>	Arbetsagarrep.	1			1973	2017	Svensk	

1) I förhållande till större ägare.

2) Verkställande direktör.

3) Lämnade styrelsen 2017-04-06.

4) Ny ledamot från 2017-04-06.

5) Suppleant.

6) Lämnade styrelsen 2017-10-04.

7) Ny suppleant från och med 2017-10-04.

ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt följer och utvärderar pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt genomförandet av bolagsstämmans beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Utskottet har under året haft tre sammanträden.

#### Ersättning till ledande befattningshavare

Medlemmar i koncernledningen har såväl en fast som rörlig lönedel. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 40 procent av fast årslön. Undantaget är VD vars rörliga lönedel kan uppgå till maximalt 65 procent av fast årslön. Undantag kan även göras för andra ledande befattningshavare efter beslut i styrelsen. Den rörliga lönedelen fördelas normalt i ett antal delmål, exempelvis koncernens resultat, resultat i den enhet man ansvarar för och individuella/kvantitativa mål. Den rörliga lönedelen baseras på en intjäningsperiod om ett år. Målen för VD fastställs av styrelsen. För övriga befattningshavare fastställs målen av VD efter tillstyrkning av styrelsens ersättningsutskott.

Sedan 2005 har Nobia, enligt beslut på respektive årsstämma, genomfört långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Prestationsaktieprogrammen, beskrivs närmare i förvaltningsberättelsens ekonomiska översikt på sidorna 43–45. Ledande be-

fattningshavares ersättningar och förmåner redovisas i Not 4 på sidorna 71–74.

#### Koncernledning

VD och koncernledningen, se sidorna 104–105, har regelbundna koncernledningsmöten. VD och ekonomi- och finansdirektören träffar därutöver ledningen för varje kommersiell affärsenhet tre gånger per år vid lokala ledningsgruppsmöten.

#### Revisorer

Vid årsstämman 2017 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Daniel de Paula. Deloitte AB tog över efter KPMG AB som varit Nobias revisor sedan 2007. Valberedningens förslag till revisionsbolag samt huvudansvarig revisor inför årsstämman 2018 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken publicerades på Nobias webbplats den 9 mars. Revisorernas interaktion med styrelsen har beskrivits ovan. Nobias köp av tjänster från Deloitte, utöver revision, framgår av Not 6, sidan 75.

#### Styrelsens beskrivning av system för internkontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2017

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för att bolaget har en god intern kontroll. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen 6:6

andra stycket andra punkten och är därmed avgränsad till intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Beskrivningen av koncernens system för internkontroll och riskhantering omfattar även bolagets beskrivning av detsamma.

#### Kontrollmiljö och styrande dokument

Nobias organisation är uppdelad så att de första leden i värdekedjan, inköp, produktion och logistik, har en koncernöverskridande ledningsfunktion. Dessa operativa enheter har till huvuduppgift att tillvarata de möjligheter till skalfördelar som finns inom respektive område. De kommersiella enheterna ansvarar för att utveckla Nobias säljkanaler och varumärken i linje med Nobias strategi.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument som interna policies, riktlinjer, manualer och koder. Exempel på detta är arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan VD och de andra organ som styrelsen inrättat, instruktioner för attestträtt samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner.

Dokumentation avseende principer och former för rapportering, intern styrning, kontroll och uppföljning finns samlad i Nobias Financial & Accounting Manual, vilken finns tillgänglig för berörda medarbetare på Nobias intranät.

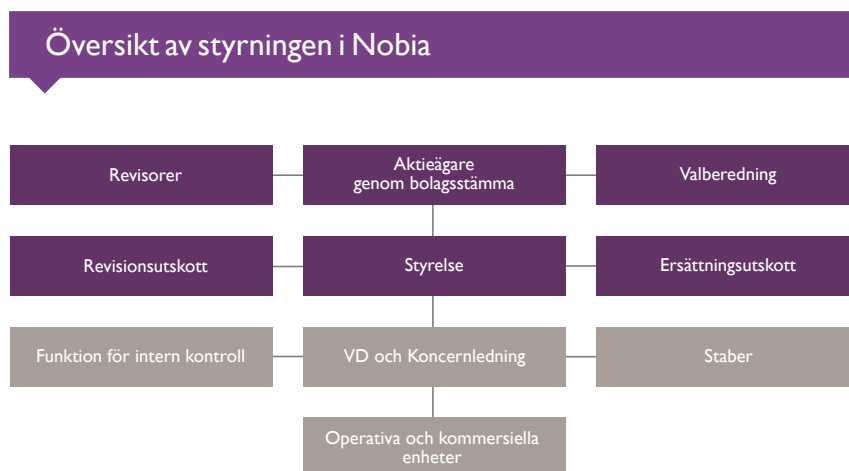
#### Viktiga externa regelverk:

- Aktiebolagslagen
- IFRS och årsredovisningslagen
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning, [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)

#### Viktiga interna regelverk:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning jämte instruktion avseende arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören, revisionsutskottets arbetsordning, interna policies, riktlinjer, manualer, koder och checklistor
- Nobia Financial & Accounting Manual
- Processer för riskhantering

### Översikt av styrningen i Nobia





Varje enhetschef ansvarar för förekomsten av god intern kontroll. Ekonomichefen på varje enhet ansvarar för att följa upp och säkerställa att Nobias bokförings- och redovisningsrutiner följs samt att gällande policies och principer efterlevs. Dessa finns dokumenterade i ovan nämnda manual. Minst vartannat år samlas de ekonomiansvariga för de olika enheterna för att diskutera olika områden med relevans för den finansiella rapporteringen.

### Riskhantering

Koncernen har metoder för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som koncernen är utsatt för hanteras inom de ramar som fastställts. De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via koncernens kontrollstrukturer och följs upp och kontrolleras löpande. Ett av verktygen för detta är självutvärderingar vilka årligen genomförs av lokala ledningsgrupper och utvärderas enligt fastställda rutiner. Riskbedömningen beskrivs närmare på sidorna 46–48.

### Finansiell information

Koncernen har etablerat informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, exempelvis genom att styrande dokument i form av interna policies, riktlinjer, manualer och koder avseende den finansiella rapporteringen tillämpas av berörd personal.

Koncernen följer upp efterlevnaden av dessa styrande dokument samt bedömer effektiviteten i kontrollstrukturerna.

Uppföljning sker vidare av koncernens informations- och kommunikationsvägar med avsikt att säkerställa att dessa är ändamålsenliga avseende den finansiella

rapporteringen. Dessutom har koncernen utvecklat checklistor för att följa upp att upplysningsskyldigheten i de finansiella rapporterna efterlevs.

### Ramverk för finansiell rapportering

Koncernens internkontrollfunktion, som är en integrerad del av den centrala ekonomifunktionen, har under året följt upp synpunkter som framkommit vid självutvärderingen av den interna kontrollen på flera av de större enheterna. Dessutom genomförs på uppdrag av revisionsutskottet riktade granskningar på tre till fem enheter per år. Under 2017 har granskningar genomförts i Magnet, Gower, Rixonway samt Commodore/CIE.

### Styrelsens uppföljning

Utfallet av koncernens process för riskbedömning och riskhantering behandlas årligen av styrelsen som följer upp att den omfattar alla väsentliga områden och ger en balanserad vägledning till olika befattningshavare.

Styrelsen erhåller periodiska finansiella rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets och koncernens finansiella ställning. Styrelsen granskar också genom styrelsens revisionsutskott interna revisionsrapporter som sammanställs av koncernens funktion för intern kontroll. De interna revisionsrapporterna omfattar bland annat granskning av intern kontroll och är tillgängliga för styrelsen och revisorena genom den webbaserade styrelseportalen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorena.

Någon renodlad internrevisionsfunktion finns idag inte upprättad inom Nobia. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning

och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. För vissa specialgranskningar kan också externa insatser göras. Beslutet omprövas årligen.

### Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten till årsstämman i Nobia AB, org. nr 556528-2752

#### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 96–101 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

#### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

#### Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 mars 2018  
Deloitte AB

Daniel de Paula,  
Auktoriserad revisor