

# Bolagsstyrningsrapport

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som möjligt. Det förbättrar i sin tur förtroendet för bolagen på kapitalmarknaden och hos allmänheten – ett förtroende som är avgörande för bolagens frihet att förverkliga sina strategier för att skapa värde.

## Verksamhet

Inwido är Europas största leverantör av fönster och dörrar. Koncernen marknadsför ett 20-tal starka, lokala varumärken. Huvudkontoret är placerat i Malmö. Inwidoaktien är noterad på Nasdaq Stockholm.

## Styrningens grund

Inwido AB (publ) ("Inwido" eller "bolaget") är ett svenskt publikt bolag vars aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Styrningen av Inwido grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler samt interna styrdokument. Inwidos bolagsstyrning baseras också på Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Inwido följer Koden i alla avseenden.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Inwidos revisorer har granskat rapporten och ett yttrande från revisorerna har inkluderats i Bolagsstyrnings-rapporten. Bolagsstyrningsrapporter och annan information om bolagsstyrning finns på bolagets hemsida: [inwido.com](http://inwido.com).

Inwido strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt och samtidigt skapa värde för sina kunder, aktieägare, anställda, leverantörer, det lokala samhället och andra intressenter. Bolagets strategi (se sid 10) stöder tillsammans med de finansiella målen (se sid 12) denna inriktning. Bolagets hållbarhetsambitioner beskrivs på sid 28-29.

Högsta beslutande organ i bolaget är bolagsstämman som normalt hålls en gång per år i form av årsstämman, men kan även hållas i form av en extrastämma under vissa förhållanden.

Bolaget förbereder årsstämman, men aktieägarna kan påverka och föreslå punkter till stämmans dagordning.

## Aktiekapital och aktieägare

Inwidos aktier har handlats på Nasdaq Stockholm sedan september 2014. Vid årets slut 2015 uppgick aktiekapitalet i Inwido till 231 870 112 kronor fördelat på 57 967 528 aktier i ett aktieslag. Aktiens kvotvärde är 4 SEK. Varje aktie har en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2015 till 6 396 Av det totala antalet aktier ägdes cirka 52 procent av utländska aktieägare. Fjärde AP-fonden var den enskilt största ägaren med cirka 9,8 procent av det totala antalet aktier. För mer information om ägande och aktiekapital, se sid 86 i årsredovisningen.

## Personer med insynställning

De personer som ingår i styrelsen, bolagsledningen, den auktoriserade revisorn samt ett antal anställda i Inwido AB, som har en befattning som normalt kan antas medföra tillgång till icke offentliggjord kurspåverkande information, är anmälda till Finansinspektionen som insynspersoner i Inwido. Dessa personer är skyldiga att anmäla förändringar i sina innehav av finansiella instrument i Inwido enligt lagen om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Börsbolag ska föra en förteckning, loggbok, över personer som är anställda eller har uppdrag för bolaget och som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget. Dit kan höra insynspersoner, men även andra personer som har insiderinformation utan att vara registrerade som insynspersoner. Inwido för loggbok för varje finansiell rapport eller pressmeddelande där informationen kan vara kurspåverkande.

## Inwidos bolagsstyrningsstruktur

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman (årsstämman), som är bolagets högsta beslutande organ. Varje aktieägare har rätt att delta i och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman, personligen eller genom ombud. Årsstämman utser styrelse och styrelsens ordförande. Årsstämman väljer också revisorer samt beslutar om valberedningens principer. Årsstämma eller extra bolagsstämma kan också besluta om ändring av bolagsordningen, ökning eller minskning av aktiekapitalet med mera. Kallelse till årsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Styrelsens uppdrag är att för aktieägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt. Revisionsutskott och ersättningsutskott utses av styrelsen. Bolagets revisor utses av bolagsstämman för att granska dels bolagets årsredovisning och bokföring, dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorns rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Styrelsen fastställer en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för VD. Styrelsen utser VD, som ska sköta den löpande förvaltningen. VD utser i sin tur koncernledningen. Inwido har en matrisorganisation.

Viktiga externa regelverk/externa styrinstrument:

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk årsredovisningslag
- Nasdaq Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

Viktiga interna regelverk/interna styrinstrument:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för verkställande direktören Inwido AB, verkställande direktörer för respektive affärsområde, revisionsutskott, ersättningsutskott och finansiell rapportering
- Policyer och riktlinjer

## Valberedning

En valberedning ska årligen formeras efter initiativ från styrelsens ordförande och reglerna för valberedningens sammansättning antas av årsstämman. Principen är att valberedningen ska bestå av representanter från bolagets större ägare. Vid en extra bolagsstämma den 8 juli 2014 beslutades att till dess att årsstämman beslutar annat ska bolagets valberedning bestå av fyra ledamöter. Ledamöterna ska innefatta en representant för var och en av de tre största aktieägarna i bolaget räknat i kända rösträtter som innehas per den 30 september, samt styrelsens ordförande. Om aktieinnehav förändras till större del efter att valberedningen utsetts kan valberedningens sammansättning komma att ändras för att reflektera detta. Varje år genomförs en undersökning bland styrelseledamöterna om styrelsens arbete, sammansättning, kvalifikationer, erfarenhet och effektivitet. Undersökningen ligger till grund för valberedningens bedömning av om styrelsen bör förstärkas med ytterligare expertis eller om det finns andra skäl att förändra styrelsens sammansättning. Vanligtvis träffar

valberedningen också bolagets verkställande direktör och ibland även enskilda styrelsemedlemmar. Föreslagna nya styrelseledamöter intervjuas av valberedningen.

Valberedningen bedömer styrelsens sammansättning med hänsyn till dess oberoende och beaktar alla förslag om styrelsens sammansättning som lämnats till valberedningen, vilka kan komma från andra aktieägare. Namnen på valberedningens representanter och de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Baserat på ägarstrukturen per den 30 september 2015 (undantaget Ratos som sålde sitt innehav under oktober månad) tillfrågades de tre till röstetalet största ägarna i Inwido om att delta i valberedningsarbetet inför 2016. Tillsammans med styrelsens ordförande Arne Frank utsågs Thomas Wuolikainen, Fjärde AP-fonden (valberedningens ordförande), Katja Bergqvist, Handelsbanken Fonder AB och Pehr-Olof Malmström, Danske Bank/Danske Capital.

I valberedningens uppgifter ingår att förbereda ett förslag till årsstämman innehållande följande:

- Förslag till val av ordförande för årsstämman.
- Förslag till val av styrelseledamöter.
- Förslag till val av styrelseordförande.
- Förslag till arvoden för styrelsen, inklusive ordföranden, och styrelseledamöternas arbete i styrelseutskotten.
- Förslag till arvode för de externa revisorerna.
- Sammansättning av valberedningen och dess uppgifter för nästkommande år (om tillämpligt).

Valberedningen ska även lämna förslag till val av externa revisorer när dessa ska utnännas av årsstämman. Valberedningen har då stöd av revisionsutskottet, som bland annat informerar valberedningen om resultaten av utvärderingen av revisorns arbete. Valberedningen ska för årsstämman lägga fram sitt motiverade yttrande om sina förslag. Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan skicka ett mejl till [ir@inwido.com](mailto:ir@inwido.com) senast två månader före stämman. Valberedningens förslag offentliggörs i anslutning till eller före kallelelsen till årsstämman. Ledamöterna erhåller ingen ersättning från bolaget för sitt arbete i valberedningen.

## Årsstämma 2015

Årsstämma för räkenskapsåret 2014 ägde rum den 12 maj 2015 i Malmö. Vid årsstämman representerades, personligen eller genom ombud, 31 procent av det totala antalet aktier och röster. Vid stämman närvarade även styrelsen, de externa revisorerna och medlemmar i koncernledningen. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Arne Frank.

Vid årsstämman beslutades att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen. Dessutom fastställdes koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning. Bolagets balanserade medel och årets resultat balanserades i ny räkning. Stämman beviljade ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

Därutöver fattades följande huvudsakliga beslut:

### Val av styrelse och revisor

Till styrelseledamöter omvaldes Arne Frank, Benny Ernstson, Eva S. Halén, Leif Johansson, Henrik Lundh och Anders Wassberg. Som ny styrelseledamot valdes Sisse Fjelsted Rasmussen. Arne Frank omvaldes som styrelsens ordförande. Som revisor omvaldes Eva Melzig Henriksson och auktoriserade revisorn Linda Bengtsson som revisorssuppleant. Vid efterföljande konstituerande styrelsemöte beslöt att välja Arne Frank och Henrik Lundh till ledamöter av ersättningsutskottet, med Arne Frank som ordförande för utskottet. Till ledamöter av revisionsutskottet valdes Arne Frank, Sisse Fjelsted Rasmussen, Henrik Lundh och Anders Wassberg, med Arne Frank som ordförande för utskottet.

### Arvode

Arvode beslutades utgå med 420 000 kronor till styrelsens ordförande och med 205 000 kronor till envar av övriga bolagsstämmovalda ledamöter som inte är anställda av bolaget. Det beslutades att särskilt arvode för utskottsarbete inte ska utgå. Arvode till revisorn ska utgå enligt avtal.

### Utdelning

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag om en utdelning med 2,00 kronor per aktie.

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

I enlighet med styrelsens förslag beslutade stämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande följande. Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare ska vara baserade på lokala marknadsmässiga villkor och utgöras av en avvägd blandning av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, övriga förmåner och villkor vid uppsägning. Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål. Den kontanta rörliga ersättningen ska vara maximerad och får som högst utgöra 50 % av den fasta årslönen. Rörlig ersättning kan även utgå i form av långsiktiga incitamentsprogram. Pensionsförmåner ska vara premiebaserade. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

## Årsstämma 2016

Årsstämman 2016 i Inwido kommer att hållas den 10 maj 2016 kl. 16.00 i Malmö Börshus, Skeppsbron 2, i Malmö. För mer information angående årsstämman 2016, se sid 87.

## Styrelsen och dess arbete 2015

### Styrelsens sammansättning

Styrelsen i Inwido ska enligt bolagsordningen bestå av 3-10 ledamöter. Arbetstagarorganisationerna har rätt att utnämna två ordinarie ledamöter med rösträtt och två suppleanter. Verkställande direktören ingår ej i styrelsen men är adjungerad till samtliga styrelsemöten. Andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare. På sid 38-39 i årsredovisningen 2015 finns mer information om styrelseledamöterna.

### Styrelsens arbetsformer och ansvar

Utöver det konstituerande styrelsemötet ska styrelsen hålla 3-6 ordinarie sammanträden per räkenskapsår. Därutöver ska styrelsesammanträde hållas när så erfordras. Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning inklusive ordförandens roll, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens sammanträdesplan, kallelse till styrelsemöten, dagordning och protokoll, samt styrelsens arbete med redovisnings- och revisionsfrågor och den finansiella rapporteringen. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören samt antagit andra särskilda policyer. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete och en gång per år behandlar styrelsen särskilt denna fråga utan närvaro från bolagsledningen.

Styrelsens ansvar omfattar övervakning av verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året samt säkerställande av att organisation för förvaltning av Inwidos angelägenheter är ändamålsenlig. Vidare innefattar styrelsens ansvar fastställande av strategier och mål, utarbetande av särskilda policyer, beslut om större förvärv och avyttringar av verksamheter, beslut om andra större investeringar, beslut om placeringar och lån i enlighet med finanspolicy, avgivande av finansiella rapporter, utvärdering av den operativa ledningen samt efterträdarplanering. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen, vilket sker dels genom antagna styrinstrument som instruktionen för verkställande direktören, dels genom att behandla rapport från revisionsutskottet i form av upprättade protokoll samt observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder. Vidare säkerställer styrelsen kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att ingående behandla sådant material på styrelsemöten. Vidare träffar styrelsen även bolagets revisor en gång per år utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

## Ordförandens roll

Styrelsens ordförande organiserar och leder

styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar och styrelsens interna styr-instrument. Ordföranden följer verksamheten genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelse-ledamöter får tillfredsställande information och beslutsunderlag. Ordföranden ansvarar för att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Inwido samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt.

## Styrelsens arbete under 2015

Styrelsen har under 2015 hållit totalt 8 styrelse-sammanträden. Väsentliga ärenden som avhandlats under året inkluderar bland annat:

- Långsiktiga mål och strategisk inriktning för verksamheten
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Större investeringar och förvärv
- Omstruktureringsåtgärder
- Delårsrapporter samt bokslut

## Närvaro 2015

Namn	Invald år	Oberoende <sup>1</sup>	Styrelse-möten	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Beslutade arvoden, TSEK
<b>Styrelseordförande:</b>						
- Arne Frank	2014	Ja/Ja	8/8	4/4	1/1	420
<b>Styrelseledamöter:</b>						
- Benny Ernstson	2004	Ja/Ja	8/8			205
- Eva S Halén	2011	Ja/Ja	8/8			205
- Henrik Lundh	2012	Ja/Nej	8/8	4/4	1/1	205
- Leif Johansson	2004	Ja/Nej	8/8			205
- Anders Wassberg	2009	Ja/Ja	8/8	4/4		205
- Sisse Fjelsted Rasmussen <sup>2</sup>	2015	Ja/Ja	5/8	2/4		205
<b>Arbetstagarledamöter:</b>						
- Ulf Jacobsson	2012	—	8/8			—
- Robert Wernersson	2012	—	8/8			—

1 Avser oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning respektive oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

2 Valdes in i styrelsen vid årsstämman 2015.

## Revisionsutskott

Inom styrelsen finns ett revisionsutskott. Revisionsutskottet ska bestå av minst tre styrelse-ledamöter som utses av bolagets styrelse. Utskottet har inte någon beslutsbefogenhet och ledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet. Revisions-utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Arbetet är inriktat mot kvaliteten och riktigheten i den finansiella redovisningen och rapporteringen, arbetet med den interna finansiella kontrollen, koncernens efterlevnad av gällande regelverk och, i förekommande fall, transaktioner mellan koncernen och närstående.

Därutöver har revisionsutskottet återkommande kontakter med Inwido AB:s och koncernens revisor i syfte att skapa ett löpande menings- och informationsutbyte mellan styrelsen och revisorn i revisionsfrågor. Dessutom ska utskottet utvärdera revisionsinsatsen och fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Inwido får upphandla av Inwidos revisor.

Revisionsutskottet under 2015 utgjordes av Arne Frank (ordförande), Henrik Lundh, Sisse Fjelsted Rasmussen och Anders Wassberg. Revisionsutskottet har under 2015 haft fyra sammanträden, varvid samtliga ledamöter har varit närvarande. Mötena i revisionsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

För koncernen upprättas ett bokslut varje månad som lämnas till styrelsen och koncernens ledningsgrupp.

Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Bokslutskommuniké och delårsrapporter
- Årsredovisning
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter som bedöms kunna påverka aktiekursen
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som bokslutskommuniké och delårsrapporter publiceras
- Möten med finansanalytiker och investerare

## Ersättningsutskott

Styrelsen har även ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet ska bestå av två styrelseledamöter som utses av bolagets styrelse. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i ersättningsutskottet. Övriga bolagsstämмоvalda ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ersättningsutskottet har dels en rådgivande, dels en beredande funktion för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i Inwidoss styrelse. Ersättningsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen. De huvudsakliga uppgifterna för ersättningsutskottet är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Inwido.

Under 2015 utgjordes ersättningsutskottet av Arne Frank (ordförande) och Henrik Lundh. Ersättningsutskottet har under 2015 haft ett sammanträde. Möten i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

## Koncernledning

Verkställande direktören leder verksamheten enligt aktiebolagslagen samt inom de ramar som styrelsen lagt fast. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Vidare ansvarar verkställande direktören för Inwidoss affärsmässiga, strategiska och finansiella utveckling, samt leder och koordinerar den dagliga verksamheten i linje med styrelsens riktlinjer och beslut. Verkställande direktören utser också medlemmarna i koncernledningen efter avstämning med styrelsens ordförande. För information om VD, se sid 40.

Koncernledningen har regelbundna koncernledningsmöten under ledning av verkställande direktören. Verkställande direktören, tillsammans med ansvariga för de centrala stabsfunktionerna, träffar därutöver ledningen för varje affärsenhet tre gånger per år vid lokala ledningsgruppsmöten. För information om ledningsgruppen, se sid 40-41.

## Externa revisorer

Vid årsstämman 2015 omvaldes auktoriserade revisorn Eva Melzig Henriksson, revisionsbolaget KPMG AB, till revisor i bolaget för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Revisorn har löpande kontakt med styrelsens ordförande, revisionsutskottet och koncernledningen. Inwidos revisor ska granska årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning.

Revisorn arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen via revisionsutskottet. Revisorn har rapporterat sina iakttagelser till styrelsen. Rapportering har skett dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att årsredovisningen för år 2015 utfärdades per den 1 april 2016 och fastställdes per den 10 maj 2016. Revisorn deltar också vid ett styrelsemöte per år och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse.

Revisorn har under året haft vissa konsultuppdrag utöver revision, vilka främst har avsett rådgivning i redovisningsfrågor.

Den externa revisionen är utförd i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land samt i enlighet med god redovisningssed med avgivande av revisionsberättelse för de legala enheterna i de fall det krävs enligt den lokala lagstiftningen.

## Internrevision

Inwido har utarbetade styr- och internkontrollsystem. Bland annat så genomför den centrala redovisningsenheten en internrevision av ett affärsområde per år. Styrelsen och revisionsutskottet följer upp Inwidos bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med Inwidos revisorer. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte inrätta en särskild internrevision.

## Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen. Styrelsens ansvar regleras även i Koden, som också innehåller krav på årlig extern informationsgivning avseende hur den interna kontrollen till den del som avser den finansiella rapporteringen är organiserad.

Syftet med den interna kontrollen är främst att säkerställa att bolagets mål uppnås vad gäller ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering samt efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen avser att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder. Denna rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har inte granskats av bolagets revisorer. Utgångspunkten för internkontrollprocessen är regelramverket för internkontroll utgivet av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

## Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. I syfte att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Därbland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören. Styrelsen har vidare utsett ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation med tydligt finansiella roller, ansvarsområden och delegering av befogenheter. Operativa beslut fattas på bolags- eller affärsområdesnivå, medan beslut om strategi, övergripande finansiella frågor, förvärv och större investeringar fattas av Inwidos styrelse och koncernledning. De styrande dokumenten rörande redovisning samt finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen. Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder och lagstiftning.

## Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande en riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Inwido är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policyer, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner, vilka syftar till att minska eventuella risker, och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

## Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller. Kontrollstrukturen består dels av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risken för fel i rapporteringen. Alla enheter har egna controllers/ekonomichefer som deltar i utvärderingen av sin egen rapportering tillsammans med den centrala controllerfunktionen. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen tillsammans med den analys som görs på koncernnivå är mycket viktiga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens ekonomifunktion spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen, vilken ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

## Information och kommunikation

Inwido ger löpande marknaden information om koncernens utveckling och finansiella ställning i relevanta kanaler. Policyer, riktlinjer och interna anvisningar avseende den finansiella rapporteringen säkerställer kvaliteten i den externa kommunikationen. Regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, rapporteringskrav eller annan informationsgivning görs tillgänglig och känd för berörda medarbetare.

## Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Verkställande direktören är även ansvarig för att det genomförs oberoende objektiva granskningar i syfte att systematiskt utvärdera och föreslå förbättringar av koncernens processer för styrning, intern-kontroll och riskhantering. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernens ekonomifunktion. Inwidos ledning gör en månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från finansiell plan och föregående år. Vidare diskuteras samtliga månadsbokslut med ledningen för respektive affärsområde. Styrelsen tillsänds månadsvisa ekonomiska rapporter och den ekonomiska rapporteringen följs upp vid varje styrelsemöte. Inför publicering av årsredovisning och delårsrapporter går styrelse och ledning igenom den finansiella rapporteringen. Revision av bokslut görs för perioden januari–september, så kallad "hard close", samt vid årsbokslutet. Bolagets revisorer avrapporterar sina iakttagelser inför styrelsen. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernens dotterbolag.

MALMÖ DEN 1 APRIL 2016

Styrelsen i Inwido AB (publ)

---

## Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Inwido AB (publ), org. nr 556633-3828

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Jag har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och min kunskap om bolaget och koncernen anser jag att jag har tillräcklig grund för mina uttalanden. Detta innebär att min lagstadgade genomgång 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. Jag anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

MALMÖ DEN 1 APRIL 2016

Eva Melzig Henriksson  
Auktoriserad revisor