

BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT 2018

INNEHÅLL

○ BOLAGSSTYRNING

90 Bolagsstyrningsrapport

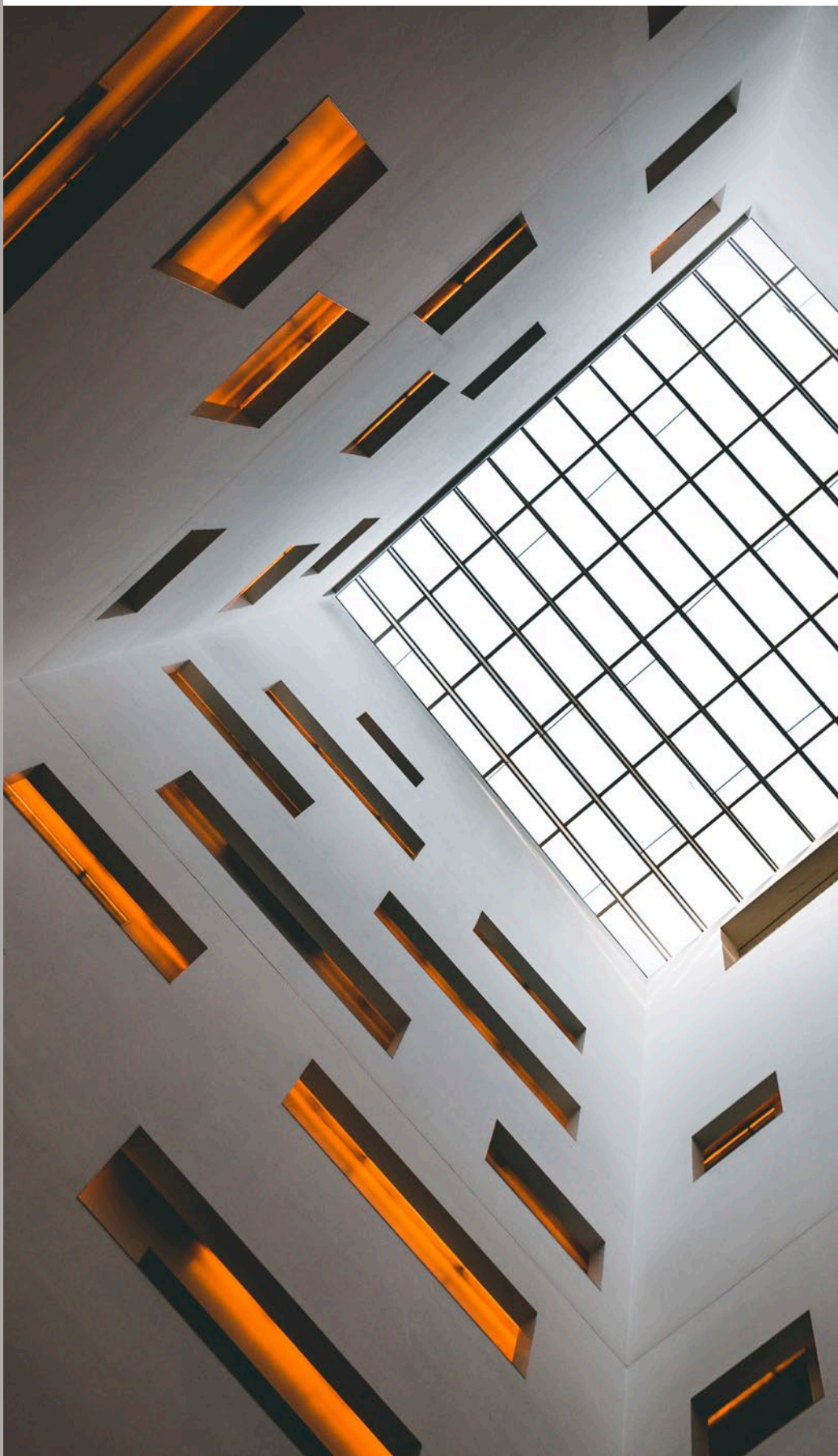
99 Revisorns yttrande

100 Presentation av styrelse

102 Presentation av ledning

Bolagsstyrningsrapporten är en del av Coors Årsredovisning 2018, vilket förklarar att pagineringen börjar på sidan 90. Bolagsstyrningsrapporten kan läsas separat, men innehåller ibland hänvisningar till andra delar av årsredovisningen. Årsredovisningen tillhandahålls i sin helhet på bolagets hemsida.

*Bolagsstyrningsrapporten
för Coor Service
Management Holding AB
(org nr 556742-0806) avser
verksamhetsåret 2018.*



STRUKTURERAD STYRNING OCH INTERN KONTROLL

Coors bolagsstyrning ska genom god kontroll och en sund företagskultur säkerställa en systematisk riskhantering och ett ut hålligt värdeskapande för aktieägarna.

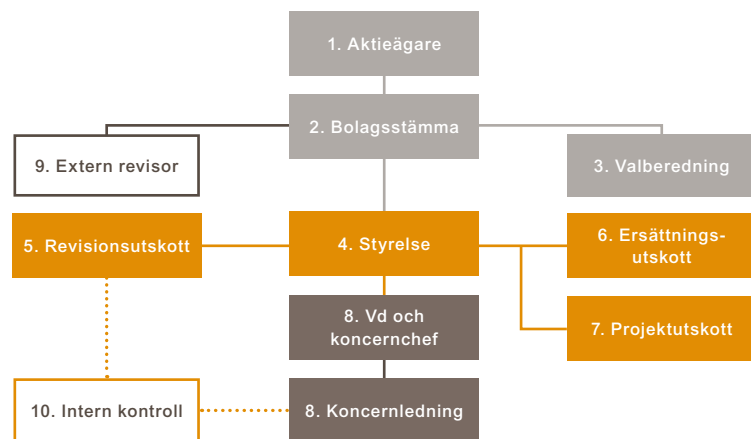
Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av Coor-koncernens styrelse och redogör för bolagsstyrningen i Coor under verksamhetsåret 2018. Rapporten har granskats av Coors revisorer, vars yttrande finns i slutet av rapporten.

ALLMÄNT OM BOLAGSSTYRNINGEN PÅ COOR

Coor är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm, vars aktier noterades på Nasdaq Stockholmsbörsen den 16 juni 2015. Bolagsstyrningen på Coor utgår från svenska lagar och förordningar samt från de regler och den praxis som gäller för bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Coor följer även Svensk kod för bolagsstyrning utan att avvika från någon av dess regler. I de länder Coor bedriver verksamhet följs den lagstiftning som är tillämplig lokalt.

Utöver det externa regelverket finns ett internt regelverk med ett antal koncerngemensamma styrdokument, bland vilka de viktigaste är den av stäm-

COORS BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR



man fastställda bolagsordningen, styrelsens och styrelseutskottens arbetsordningar samt styrelsens instruktion för vd. Där utöver finns även ett stort antal interna policyer, instruktioner och delegeringar som tydliggör ansvar och befogenheter inom olika områden.

Coors viktigaste styrdokument finns samlade i bolagets ledningssystem, som också beskriver bolagets huvudprocesser och gemensamma arbetsätt.

Strukturen för bolagsstyrningen på Coor är väldefinierad, och beskrivs översiktligt i en bild ovan.

COORS HÅLLBARHETSARBETE

Alla bolag har ett stort ansvar för den verksamhet som bedrivs, och för hur verksamheten påverkar miljön och samhället i vidare mening – på kort och lång sikt. Coor arbetar strukturerat och långsiktigt med de hållbarhetsaspekter som bedöms ha störst påverkan på bolagets omvärld. Syftet med Coors hållbarhetsarbete är att säkerställa att bolaget utvecklas stabilt och lönsamt med ett gott affärsetiskt förhållningssätt och med minimal miljöpåverkan, samt att bolaget bidrar positivt till samhällsutvecklingen i övrigt. För mer information om Coors hållbarhetsarbete och hur det styrs, se information under respektive avsnitt i årsredovisningen.

VIKTIGA EXTERNA OCH INTERNA STYRDOKUMENT

Externt regelverk

- Svenska lagar och förordningar
- Lagar och förordningar i andra länder där Coor bedriver verksamhet
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Den internationella redovisningsstandarderna IFRS

Interna styrdokument

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Styrelseutskottens arbetsordningar
- Styrelsens instruktion för VD

Policyer och instruktioner

- Code of Conduct ¹⁾
- Insiderpolicy ¹⁾
- Treasurypolicy ¹⁾
- Kommunikationspolicy ¹⁾
- Risk management-policy
- Inköppolicy
- Hållbarhetspolicy
- IT-policy
- Informationssäkerhetspolicy
- Ramverk för internkontroll
- Ekonomihandbok
- Attestinstruktion
- Data Protection Policy

¹⁾ Policyer som styrelsen har antagit

1. AKTIE OCH ÄGARSTRUKTUR

Vid årsskiftet uppgick Coors aktiekapital till 383 248 088 kronor och antalet aktier till 95 812 022. Varje aktie har en röst vid omröstning på bolagsstämman. Enligt aktieboken hade Coor per den 31 december 2018 cirka 4 500 aktieägare, och av det totala aktiekapitalet ägdes cirka 55 procent av investerare utanför Sverige. De tre största ägarna vid årsskiftet var Capital Group med 8,1 procent, Fidelity Investments med 7,8 procent och Nordea Fonder med 7,5 procent av aktiekapitalet och rösterna. Mer information om Coors aktie och ägarstruktur finns på bolagets *webbplats* under *Om Coor/Investerare* samt i avsnittet *Coor-aktien*.

2. BOLAGSSTÄMMAN

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutande organet. Alla aktieägare har möjlighet att delta och rösta vid den årliga ordinarie bolagsstämman (årsstämman). Vid årsstämman hanteras bland annat årsredovisningen, vinstutdelning, val av styrelse och revisorer, samt arvoden och principer för ersättningar. Beslut som fattas på en bolagsstämma offentliggörs efter stämman via ett pressmeddelande. Mer information om kallelse till och deltagande på bolagets bolagsstämmor finns på bolagets *websida* under *Om Coor/ Bolagsstyrning*.

3. VALBEREDNING

Valberedningens sammansättning och arbete styrs av en instruktion som årsstämman beslutat om, och som beskrivs på bolagets *webbplats* under *Om Coor/ Bolagsstyrning*.

Samansättning och arbete inför årsstämman 2019

Valberedningen inför årsstämman 2019 utgörs av Ulrika Danielson (Andra AP-fonden), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder), Caroline Sjösten (Swedbank Robur Fonder), Jan Särilvik (Nordea Funds) och styrelsens ordförande Mats Granryd.

Inför årsstämman 2019 har valberedningen sammanträtt vid fyra tillfällen. Genom styrelsens ordförande och bolagets koncernchef och verkställande direktör har valberedningen erhållit information om bolagets verksamhet, utveckling och förhållanden i övrigt. Valberedningen har även intervjuat enskilda ledamöter i styrelsen samt ordföranden i bolagets revisionsutskott. Valberedningen har diskuterat de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna, inklusive kravet på oberoende ledamöter, och har granskat antalet styrelseuppdrag som respektive ledamot har i andra bolag. Valberedningen har lagt stor vikt vid att säkerställa en jämn könsfördelning, mångsidighet och bredd.

Aktieägare har varit välkomna med förslag och synpunkter till valberedningen. Ingen särskild ersättning har utgått till någon av ledamöterna i valberedningen.

4. STYRELSEN

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och verksamhet, och bedömer löpande bolagets och koncernens ekonomiska situation.

Sammansättning och arbete 2018

Coors styrelse består av sju stämموvalda ordinarie ledamöter och fyra arbetstagarrepresentanter (varav tre är ordinarie och en är suppleant). Styrelsens sammansättning uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav om oberoende ledamöter. Ledamöternas beroendeställning presenteras i en tabell på nästa sida. Styrelsen presenteras i slutet av bolagsstyrningsrapporten, där också ledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av Coor-aktier framgår. Styrelsen har utsett Coors chefsjurist till styrelsens sekreterare.

Under 2018 sammanträdde styrelsen nio gånger. Styrelsen har löpande behandlat strategiska frågor, finansiell utveckling och frågor relaterade till kunder, personal, hållbarhet och riskhantering. Viktiga frågor som behandlats under verksamhetsåret har varit frågor relaterade till nya affärer och potentiella förvärv. Ledande befattningshavare har löpande föredragit specifika frågeställningar.

För hantering av frågor som behöver diskuteras särskilt har styrelsen valt att inrätta tre utskott: ett ersättningsutskott, ett revisionsutskott och ett projektutskott. Utskotten har löpande rapporterat till styrelsen från sina respektive möten.

Närvaron vid årets styrelsemöten har varit god. Styrelseledamöternas medverkan på styrelsemöten och i utskotten samt erhållna ersättningar framgår av tabellen på nästa sida.

5. REVISIONSUTSKOTTET

Består av två av styrelsen utsedda ledamöter: Kristina Schauman (ordförande) och Heidi Skaaret. Coors CFO och externa revisorer deltar på samtliga möten.

Följer upp och övervakar intern kontroll, revision, riskhantering, redovisning och finansiell rapportering.

6. ERSÄTTNINGSPROJEKTUTSKOTTET

Består av tre av styrelsen utsedda ledamöter: Mats Granryd (ordförande), Monica Lindstedt och Kristina Schauman.

Bistår styrelsen med förslag i ersättningsfrågor samt följer upp och utvärderar ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för koncernledningen.

7. PROJEKTUTSKOTTET

Består av tre av styrelsen utsedda ledamöter: Mats Granryd (ordförande), Anders Ehrling och Mats Jönsson.

Bistår styrelsen med förslag och beslut avseende större kundavtal, förvärv och andra viktiga avtal.

BESLUT PÅ ÅRSSTÄMMAN 2018

På årsstämman 2018 fattades bland annat beslut om:

- Aktieutdelning med 4 kronor per aktie, varav 1,80 kr ordinarie utdelning och 2,20 kronor extrautdelning, i enlighet med styrelsens förslag.
- Att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.
- Val av styrelseordförande och styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag.
- Omval av Mats Granryd som styrelseledamot och styrelsens ordförande.
- Omval av styrelseledamöterna Anders Ehrling, Mats Jönsson, Monica Lindstedt, Kristina Schauman, Heidi Skaaret och Mikael Stöhr.
- Att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 2 680 000 kronor, i enlighet med valberedningens förslag. Arvodet fördelas enligt följande:
- 730 000 kronor till ordförande.
- 260 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter.
- 100 000 kronor till ledamot som är medlem i revisionsutskottet.
- 150 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet.
- 50 000 kronor till ledamot som är medlem i ersättningsutskottet.
- 50 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet.
- 75 000 kronor till ledamot som är medlem i projektutskottet.
- 100 000 kronor till ordförande i projektutskottet.
- Införande av långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledningen och TMT (Top Management Team) samt köpoptionsprogram för koncernledningen.
- Bemyndigande om återköp och överlåtelse av egna aktier.
- Bemyndigande om nyemission av aktier.

Revisionsbolaget PwC meddelade att Niklas Renström kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

Det fullständiga protokollet finns på www.coor.com.



STYRELSEMEDLEMMARNAS NÄRVARO, BEROENDESTÄLLNING SAMT ERSÄTTNINGAR

	Närvaro vid möten				Beroendeställning		Ersättningar och arvoden
	Styrelse	Revisionsutskott	Projektutskott	Ersättningsutskott	Oberoende av bolaget	Oberoende av större ägare	Beslutade ersättningar och utskottsavoden, tSEK ⁵⁾
Totalt antal möten	9	5	5	3			
Stämموvalda ordinarie styrelseledamöter							
Anders Ehrling	8	-	5	-	Ja	Ja	335
Mats Granryd, ordförande ¹⁾	9	2	5	3	Ja	Ja	880
Mats Jönsson	9	-	5	-	Ja	Ja	335
Monica Lindstedt	8	-	-	3	Ja	Ja	310
Kristina Schauman	8	5	-	3	Ja	Ja	460
Heidi Skaaret	9	5	-	-	Ja	Ja	360
Mikael Stöhr	9	-	5	3	Nej	Ja	-
Av facken utsedda arbetstagarrepresentanter							
Glenn Evans	9	-	-	-	Nej	Ja	-
Linus Johansson ²⁾	6	-	-	-	Nej	Ja	-
Pier Karlevall	9	-	-	-	Nej	Ja	-
Göran Karlsson ³⁾	3	-	-	-	Nej	Ja	-
Av facken utsedda arbetstagaruppleanter							
Robert Halén ⁴⁾	3	-	-	-	Nej	Ja	-
Rikard Milde	7	-	-	-	Nej	Ja	-

¹⁾ Avträdde som medlem i revisionsutskottet i samband med årsstämman 2018-04-26.

²⁾ Tillträdde som arbetstagarrepresentant i samband med årsstämman 2018-04-26.

³⁾ Avträdde som arbetstagarrepresentant i samband med årsstämman 2018-04-26.

⁴⁾ Avträdde som arbetstagaruppleant i samband med årsstämman 2018-04-26.

⁵⁾ Ersättningar och arvoden för utskottsarbete är beslutade av årsstämman den 26 april 2018 och gäller fram till nästa årsstämma den 2 maj 2019. För information om de ersättningar som har påverkat resultatet under 2018 hänvisas till not 6, *Ersättning till ledande befattningshavare* i den legala årsredovisningen.

Mångfaldspolicy

Såsom mångfaldspolicy tillämpar Coor regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, innebärande att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Coor anser att bolagets styrelse uppfyller de krav som uppställs i mångfaldspolicy. Styrelsen utgörs av tre kvinnor och fyra män. Ledamöterna kommer från olika sektorer i näringslivet och har yrkesmässigt olika bakgrund och kompetens.

8. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNLEDNING

Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för bolaget och dess förvaltning till bolagets koncernchef och verkställande direktör (vd), som leder verksamheten inom de ramar och riktlinjer som styrelsen fastställt. För arbetsfördelningen mellan styrelse och vd finns skriftliga instruktioner, som årligen fastställs av styrelsen. Sedan 2013 är Mikael Stöhr bolagets vd. Vd utser koncernledningen, som tillsammans med vd ansvarar för den dagliga verksamheten. I ansvaret ingår att fastställa mål för den operativa verksamheten, fördela resurser och följa upp verksamhetens resultat, liksom att förbereda förslag på investeringar, förvärv och avyttringar enligt styrelsens skriftliga anvisningar.

Under året sammanträdde koncernledningen 15 gånger fysiskt eller per telefon. Ärenden som hanterats är resultatuppföljning och prognoser, mål och måluppföljning, marknadsläget, pågående affärer, status i koncerngemensamma projekt, strategiarbete, rekryteringar och andra angelägna frågor. Koncernen har även ett utökat ledningsforum, Top Management Team, som utgörs av koncernledningen och

UTVÄRDERING AV STYRELSEN OCH KONCERNCHEF

Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete, inklusive utskottens arbete, utfördes av extern konsult. Utvärderingen omfattade styrelsens arbetssätt, kompetens och sammansättning, inklusive ledamöternas bakgrund, erfarenhet och mångsidighet. Resultatet av utvärderingen presenterades för valberedningen och styrelsen.

Utvärdering av koncernchefens arbete behandlas vid styrelsesammanträde utan närvaro av bolagsledningen.

ländernas ledningsgrupper. Årligen samlas även koncernens cirka 130 högsta chefer i ett särskilt forum (Management Days) för att knyta kontakter, utbyta erfarenheter, inspireras och diskutera gemensamma angelägenheter.

ÅRSKALENDER 2018

STYRELSEN	FEBRUARI	MARS	APRIL	MAJ	JUNI
	<ul style="list-style-type: none"> Genomgång av revisorernas granskning. Godkännande av bolagsstyrningsrapport. Beslut om förslag på vinstdisposition. Ersättningsutskottets utvärdering och tillämpning av ersättningsriktlinjerna. Styrelsens utvärdering av koncernchef. Beslut om ersättning och andra villkor till koncernchef. Godkännande av bokslutskommuniké. Förberedelser för bolagsstämma. 	<p>MARS</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande av årsredovisningen. 			
REVISIONS-UTSKOTTET	<p>FEBRUARI, Q4-MÖTE</p> <ul style="list-style-type: none"> Bokslutskommuniké. Bolagsstyrningsrapport. Rapport från externrevisor. Externrevisorernas oberoende. 		<p>APRIL, Q1-MÖTE</p> <ul style="list-style-type: none"> Q1-rapport. Revisionsplan och arvode för externrevisor. Utvärdering av externrevisionen. Översyn av Treasurypolicy. 		
ERSÄTTNINGS-UTSKOTTET	<p>MÖTE I FEBRUARI INFÖR ÅRETS FÖRSTA STYRELSEMÖTE</p> <ul style="list-style-type: none"> Utvärdering av ersättningsriktlinjer och tillämpningen av riktlinjerna. Utvärdering av koncernchef och förslag till ersättning och andra villkor till koncernchef. 		<ul style="list-style-type: none"> Utvärdering av ledande befattningshavare och beslut avseende ersättning och andra villkor till ledande befattningshavare. 		

REVISORER

Öhrlings
PricewaterhouseCoopers AB (PwC)

Huvudansvarig revisor:
Niklas Renström

Andra revisionsuppdrag:
Enea AB, Evolution Gaming Group AB,
Vitec Software Group AB

MILJÖ- OCH KVALITETSREVISORER

Coors verksamhet är certifierad enligt de internationella miljö- och kvalitetsstandarderna ISO 9001 respektive 14001, vilket innebär att verksamheten varje år också granskas av en oberoende part ur ett miljö- och kvalitetsperspektiv. Under 2018 genomfördes också certifieringsrevision för arbetsmiljö, ISO 45001. Det Norske Veritas ansvarar för både kvalitets-, miljö- och arbetsmiljörevisionen. I juli 2018 ersattes Patrik Frykman av Jan Olsson som huvudansvarig revisor på Det Norske Veritas. Resultatet av dessa revisioner rapporteras till koncernledningen. Mer om denna granskning redovisas i *avsnitt Hållbarhetsnoter*.

9. EXTERNA REVISORER

Bolagets revisorer utses av årsstämman. Vid årsstämman 2018 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) med huvudansvarig revisor Niklas Renström till bolagets externa revisorer fram till årsstämman 2019. PwC har varit Coors revisor sedan 2004. Niklas Renström ersatte vid årsstämman 2018 Magnus Brändström som huvudansvarig revisor.

Den externa revisionen av räkenskaper i Coor utförs i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Revisorns uppdrag innefattar att granska årsbokslut, årsredovisning och koncernredovisning samt styrelsens och koncernledningens förvaltning. Revisorererna gör även en översiktlig granskning av delårsbokslutet per september samt granskar arbetet med internkontroll.

Revisorererna ska hålla styrelsen uppdaterad om planering, omfattning och innehåll i den årliga revisionen samt informera om tjänster som har utförts

utöver revisionstjänster, ersättningen för sådana tjänster samt andra omständigheter som kan ha betydelse för revisorns oberoende. För att tillgodose styrelsens informationsbehov och säkerställa att samtliga områden behandlas på ett strukturerat sätt deltar Coors revisorer på revisionsutskottets möten samt närvarar vid minst ett styrelsemöte per år. Vid minst ett tillfälle träffar revisorererna styrelsen utan närvaro av företagsledningen. Erhållet arvode för år 2018 redovisas i *not 8 Ersättning till revisor i den legala årsredovisningen*.

10. INTERNKONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Coors ramverk för internkontroll och riskhantering har utformats för att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering samt säkerställa att övriga lagar och krav på Coor som ett noterat bolag efterlevs.

Coors styrelse har det övergripande ansvaret för internkontroll avseende den



PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsens arvode beslutas av årsstämman efter förslag från valberedningen. Till ordförande och ledamöter i utskott utgår extra arvode.

Årsstämman fastställer också principer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen. Av dessa riktlinjer framgår bland annat att den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig och återspegla individens prestationer och ansvar.

Frågor om ersättningar till ledande befattningshavare bereds i styrelsens ersättningsutskott, som också följer och utvärderar ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer löpande.

För fullständig information beträffande ersättningsnivåer och riktlinjer för ersättning, se *not 6 Ersättning till ledande befattningshavare* i den *legala årsredovisningen*.

Grundlön

Koncernledningen ska ha en marknadsmässig och konkurrenskraftig grundlön i form av en fast månadslön. Grundlönen utgör ersättning för en engagerad arbetsinsats på hög nivå som skapar mervärde för Coors kunder, ägare och medarbetare.

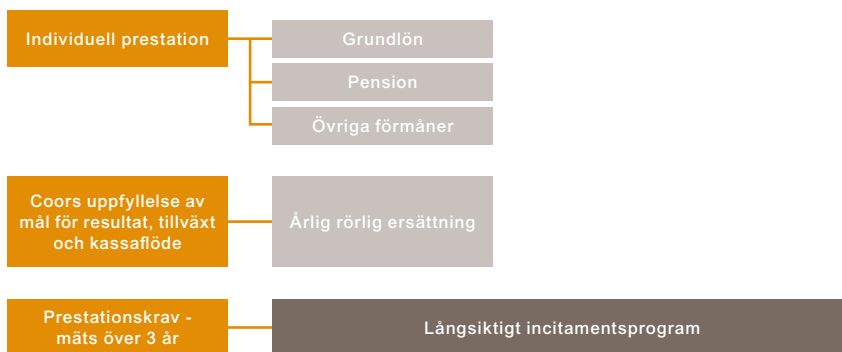
Rörlig ersättning

Koncernledningen ska utöver grundlönen erbjudas en årlig rörlig ersättning samt ett långsiktigt incitamentsprogram.

Årlig rörlig ersättning

Den årliga rörliga ersättningen är baserad på uppfyllandet av Coors mål för resultat, tillväxt och kassaflöde. Ersättningen förutsätter uppfyllelse av definierade och mätbara mål och är maximerad till 50 procent av den fasta års-

ERSÄTTNINGSSTRUKTUR INOM COOR



lönen. I särskilda fall kan även överenskom-melse träffas om en ersättning av engångs-karaktär, dock maximalt en ersättning motsva-rande tre månadslöner.

Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP)

Coors incitamentsprogram, LTIP (Long-Term Incentive Program), syftar till att öka och stärka Coors möjligheter att rekrytera och behålla nyckelpersoner samt att skapa ett personligt långsiktigt ägande i Coor-aktier hos deltagarna och därigenom likrikta deltagarnas och aktieägarnas intressen. För att delta i programmet krävs en egen investering i Coors aktier. LTIP löper på tre år och utfallet beror på uppfyllandet av olika prestationskrav. För bolagets koncernledning finns även möjlighet att, inom ramen för LTIP, förvärva köpoptioner.

För information om LTIP 2018 se

not 5 Anställda och personalkostnader samt not 6 Ersättning till ledande befattningshavare i den *legala årsredovisningen*.

Pensionsförmåner

Pensionsförmåner till ledande befattningshavare skall vara avgiftsbestämda. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare omfattas av en ITP-lösning (eller motsvarande i övriga länder). Det finns inte någon särskild avtalad pensionsålder utan detta följer av lokala regler i respektive land.

Övriga förmåner och avgångsvederlag

Övriga förmåner utgörs främst av normalt program för tjänstebilar och sjukvård. Medlemmar i koncernledningen kan ha en uppsägningstid på högst sex månader med avgångsvederlag motsvarande högst 18 månaders fast lön. Inget avgångsvederlag skall utbetalas vid uppsägning från den anställdes sida.

finansiella rapporteringen. Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott som övervakar frågor rörande den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i enlighet med utskottets arbetsordning. Revisionsutskottet har givit koncernens finansfunktion på koncernnivå ansvar för att löpande utveckla och följa upp den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Coors arbete med internkontroll har sin grund i det ramverk som COSO tagit fram. Enligt detta ramverk består internkontrollen av ett flertal komponenter - Kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och

kommunikation samt Uppföljning. Dessa komponenter är integrerade och verkar tillsammans för att förhindra och upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen.

Intentionen med Coors ramverk för internkontroll är att så långt det är möjligt skapa effektiva processer och göra internkontrollen till en integrerad del av den dagliga verksamheten.

1. Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö utgör grunden för effektiviteten i ett bolags interna kontrollsystem. Kontrollmiljön definieras genom styrande dokument i form av policyer, rutiner och manualer och

upprätthålls genom tydligt definierade och kommunicerade beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden i organisationen.

Coor har en kontrollmiljö som bygger på en väl definierad ansvarsstruktur med regelbunden rapportering och uppföljning av finansiellt utfall, från sitenivå upp till koncernnivå, via kontrakt, affärsenhet och land.

Coor har fastställt ett antal grundläggande riktlinjer och policyer som har stor betydelse för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö, till exempel riktlinjer för finansiell rapportering, code of conduct och attestinstruktion.

2. Riskbedömning

Med utgångspunkt i den övergripande riskbedömning som koncernledningen upprättar (se avsnitt *Risker och riskhantering*) görs en detaljerad riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen. Denna syftar till att identifiera och utvärdera väsentliga risker i de finansiella processerna samt risker för oegentligheter och bedrägerier.

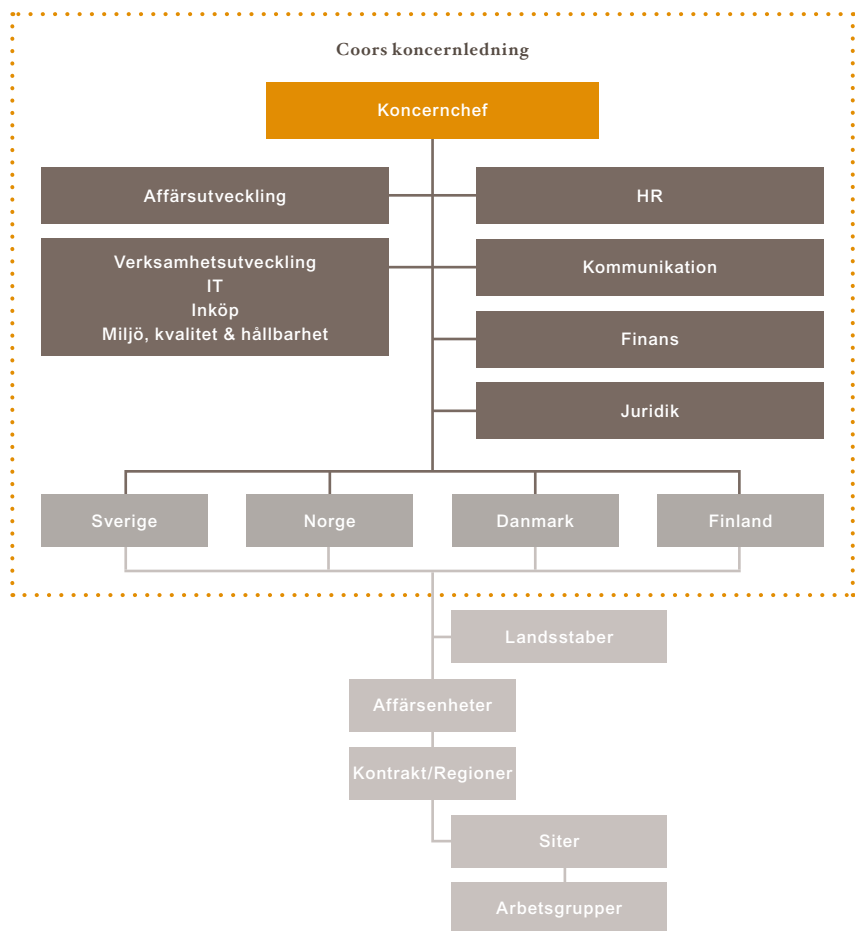
Riskbedömningen avseende den finansiella rapporteringen beaktar bland annat materialitet, komplexitet och bedrägeririsk i olika resultat- och balansposter samt risker för att felaktigheter uppstår i underliggande processer. Tydliga processbeskrivningar har upprättats för respektive process där identifierade risker kopplas samman med kontrollaktiviteter. Årligen görs en ordentlig genomgång av processbeskrivningarna och uppdatering sker när nya risker tillkommer eller försvinner. Riskbedömningen utgör underlag vid utformning av de kontrollaktiviteter som ska hantera riskerna. Riskbedömning utförs genom ett samarbete mellan processägare, representanter från respektive land och Coors finansfunktion på koncernnivå.

3. Kontrollaktiviteter

Baserat på de risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen utformas kontrollaktiviteter för att förebygga och begränsa identifierade risker samt bidra till såväl korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering som processeffektivitet.

Coor har inom de olika finansiella processerna – bokslut, skatt, försäljning, inköp, löner och investeringar - identifierat ett antal nyckelkontroller som ska tillämpas av samtliga större bolag inom koncernen. Nyckelkontrollerna utgör en del av bolagets processer för redovisning och finansiell rapportering och inkluderar bland annat balanskontoavstämningar, strukturerad finansiell uppföljning genom standardiserade analytiska kontroller på olika nivåer i organisationen och automatiska inbyggda kontroller. Samtliga nyckelkontroller dokumenteras i ett gemensamt system där kontrollaktiviteterna är tydligt beskrivna. Systemet möjliggör tydlig spårbarhet med kontrollerade arbetsflöden för utförande, godkännande och granskning av kontrollaktiviteterna.

COORS ORGANISATIONSSTRUKTUR



Utöver de finansiella processerna ingår även IT som ett väsentligt område med betydande påverkan på tillförlitligheten inom de finansiella processerna. Kontrollaktiviteter inom IT-området omfattar bland annat tydliga rutiner för testning i samband med förändring av nyckelapplikationer, regelbunden uppföljning av korrekta behörigheter till viktiga system samt kontroller för att säkerställa korrekt överföring mellan försystem och ekonomisystem.

4. Information och kommunikation

För att samtliga medarbetare inom organisationen ska kunna ta sitt ansvar för intern styrning och kontroll är det nödvändigt att de är medvetna om, och har tillgång till, väsentliga interna styrinstrument. En viktig del av internkontrollen är därför att säkerställa att viktiga styrinstrument hålls uppdaterade, och finns tillgängliga för alla medarbetare på koncernens intranät, samt att förändringar och uppdateringar kommuniceras på ett tydligt sätt.

För att koncernledningen och styrelsen skall erhålla väsentlig information från medarbetarna finns såväl formella som informella informationskanaler, exempelvis har Coor en whistleblowerfunktion där anställda kan rapportera misstänkta oegentligheter.

För kommunikation med externa parter finns en kommunikations- och IR-policy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation ska ske samt säkerställer att koncernen uppfyller de krav som finns på att korrekt information lämnas regelbundet genom bland annat årsredovisning, delårsrapporter, pressmeddelanden och tillkännagivanden på bolagets hemsida, www.coor.com.

5. Uppföljning

Uppföljning och övervakning av koncernens internkontroll är en del av koncernens naturliga förbättringsarbete och utförs i syfte att säkerställa att den interna styrningen och kontrollen förblir relevant och utförs på ett effektivt sätt.

Koncernens ekonomiska situation samt finansiella strategier och målsättningar behandlas vid varje styrelsemöte. Styrelsen erhåller även mellan styrelsemötena månadsrapporter avseende den finansiella utvecklingen. Styrelsen har givit revisionsutskottet i uppdrag att säkerställa att uppföljning och utvärdering sker av bolagets internkontroll avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet ska följa upp kvaliteten i koncernens internkontroll samt säkerställa att de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen åtgärdas. Koncernens externa revisorer granskar varje år den interna kontrollen och avrapporterar sina iakttagelser i en rapport till ledningen och revisionsutskottet. Revisionsutskottet avrapporterar till styrelsen vid påföljande styrelsemöte.

Revisionsutskottet har givit koncernens finansfunktion på koncernnivå

ansvar för att löpande utveckla och följa upp den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Detta sker dels proaktivt genom att löpande analysera och uppdatera koncernens ramverk för internkontroll, dels genom att granska hur den interna kontrollen fungerar. En viktig komponent i uppföljningen av internkontrollen är den självutvärdering som från och med 2018 genomförs två gånger per år inom koncernen. Syftet med självutvärderingen är att säkerställa att samtliga kontrollaktiviteter utförts på ett tillfredsställande sätt, men även att identifiera förbättringsmöjligheter i ramverket. Uppföljning görs för respektive land och process. I tillägg till självutvärderingen utför koncernens finansfunktion på koncernnivå även en granskning av koncernens finansiella processer enligt ett rullande schema. Detaljerade slutsatser och förslag på förbättringar rapporteras till respektive land och processägare.

Förbättringsåtgärder införs löpande enligt en överenskommen plan och följs upp vid nästa utvärdering.

En mer övergripande avrapportering avseende internkontroll sker till koncernens revisionsutskott. Slutsatserna från självutvärderingen och den interna granskningen lämnas även till koncernens externa revisorer som bedömer i vilken utsträckning de kan förlita sig på det arbete som utförts i samband med sin revision.

INTERNREVISION

I enlighet med Koden har styrelsen utvärderat behovet av en särskild internrevisionsfunktion. Med hänsyn till koncernens storlek har styrelsen för närvarande bedömt att det inte föreligger något behov av en separat internrevisionsfunktion. Internrevisionsarbetet har organiserats som en del av koncernens finansfunktion. Behovet av en internrevisionsfunktion kommer att prövas årligen.

INTERN STYRNING OCH KONTROLL INOM COOR

Internkontroll utgör inom Coor en integrerad del av den dagliga verksamheten och det pågår ett löpande förbättringsarbete för att minimera riskerna inom de finansiella processerna. Genom en kontinuerlig uppföljning, utvärdering och uppdatering av kontrollaktiviteter skapas ett effektivt system för internkontroll. Arbetet med internkontroll bedrivs på samma sätt i samtliga större länder där Coor har verksamhet.

FINANSIELLA PROCESSER

- Bokslut
- Skatt
- Försäljning
- Inköp
- Löner
- Investeringar
- IT/IT-säkerhet

1. KONTROLLMILJÖ

- Styrande policies, instruktioner och manualer.
- Definierade och kommunicerade beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden.

2. RISKBEDÖMNING

- Genomgång av resultat- och balansposter med avseende på materialitet, komplexitet och bedrägeririsk.
- Processbeskrivningar kopplar samman risker i underliggande processer med kontrollaktiviteter.

3. KONTROLLAKTIVITETER

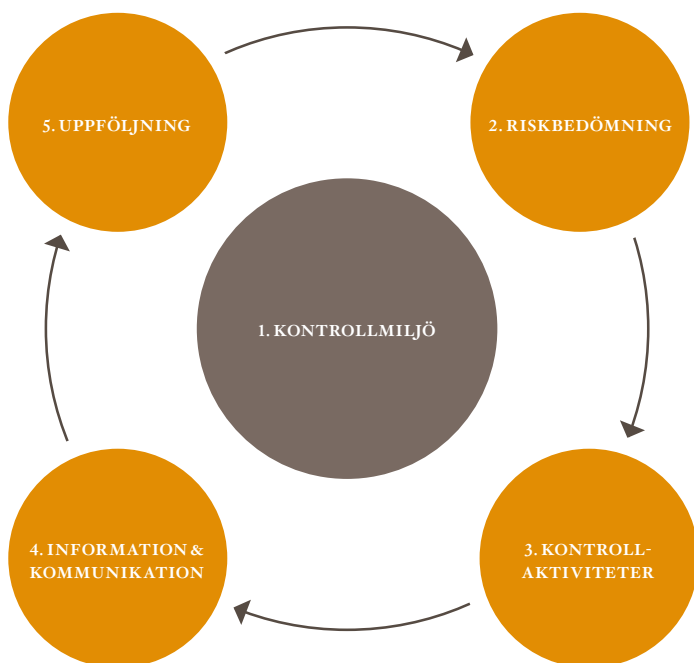
- Kontrollmatris - sammanställning av risker och kontrollaktiviteter för samtliga processer.
- Struktur och systematik - gemensamt system med tydlig spårbarhet för utförande och uppföljning av kontrollaktiviteter.

4. INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

- Uppdaterade och tydligt kommunicerade policies, instruktioner och manualer.
- Whistleblowerfunktion.
- Kommunikation med externa intressenter genom bland annat pressmeddelanden och finansiella rapporter.

5. UPPFÖLJNING

- Självutvärdering 2 ggr/år – bolaget besvarar hur väl de lever upp till kraven enligt internkontrollramverket.
- Koncernens granskning av nyckelkontroller inom samtliga processer enligt rullande schema.
- Rapportering av slutsatser och förslag på åtgärder till processägare, bolagsledning och revisionsutskott.



REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagstämman i Coor Service Management Holding AB, org.nr 556742-0806

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 90-98 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 18 mars 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

NIKLAS RENSTRÖM
Auktoriserad revisor

STYRELSE



MATS GRANRYD

Styrelseledamot sedan 2016. Styrelseordförande sedan 2017.

Medlem i projektutskottet och ersättningsutskottet.

FÖDD: 1962

UTBILDNING: Civilingenjörsexamen Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD Tele2 Group, Marknadsbolagschef i Ericsson Indien, UK, Nord Europa & Central Asien och Nord Afrika, Ansvarig för Supply och Logistic inom gruppen Ericsson. Konsult Arrigo och Andersen Consulting.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG: Director General GSMA. Styrelseledamot i Swedbank.

AKTIEÄGANDE: 10 000 aktier.



ANDERS EHRLING

Styrelseledamot sedan 2017. Medlem i projektutskottet.

FÖDD: 1959

UTBILDNING: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET: 23 år inom SAS varav de avslutande 5 åren som VD SAS Sverige, Koncernchef och VD Scandic Hotels AB, Koncernchef och VD Braathens Aviation AB.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG: Styrelseordförande i Unlimited Travel Group UTG AB, A-Kat-sastus Group OY, Helsa Vårdutveckling Sverige AB samt styrelsemedlem i Parks&Resorts Scandinavia AB, West Atlantic AB och Dreamtrooper AB

AKTIEÄGANDE: 0.



MATS JÖNSSON

Styrelseledamot sedan 2000. Medlem i projektutskottet.

FÖDD: 1957

UTBILDNING: Civilingenjörsexamen, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD och koncernchef i Coor Service Management. Olika befattningar inom Skanska inklusive VD och koncernchef Skanska Services.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG: Styrelseordförande i Logent Holding AB och Lekolar AB. Styrelseledamot i NCC AB och Assemblin Holding AB.

AKTIEÄGANDE: 329 155 aktier.



MONICA LINDSTEDT

Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i ersättningsutskottet.

FÖDD: 1953

UTBILDNING: Civilekonom och doktorandstudier i företags ekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD och grundare av Hemfrid i Sverige AB och medgrundare av Tidnings AB Metro. VD Tidningen Folket Eskilstuna, Bonniers Fackpressförslag, Eductus AB och Previa AB.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG: Styrelseordförande i Hemfrid i Sverige AB. Styrelseledamot i Apotea AB, Studieförbundet Näringsliv och Samhälle, Sveriges Television AB och Tysk-Svenska Handelskammaren.

AKTIEÄGANDE: 10 000 aktier.

ARBETSTAGARREPRESENTANTER



GLENN EVANS

Styrelseledamot sedan 2013.

FÖDD: 1959

Arbetstagarrepresentant.



LINUS JOHANSSON

Styrelseledamot sedan 2018.

FÖDD: 1989

Arbetstagarrepresentant.



PIER KARLEVALL

Styrelseledamot sedan 2016.

FÖDD: 1954

Arbetstagarrepresentant.



RIKARD MILDE

Styrelsesuppleant sedan 2016.

FÖDD: 1967

Arbetstagarrepresentant.



KRISTINA SCHAUMAN

*Styrelseledamot sedan 2015.
Ordförande i revisionsutskottet samt
medlem i ersättningsutskottet.*

FÖDD: 1965

UTBILDNING: Civilekonom-
examen, Handelshögskolan i
Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET:
Grundare, konsultbolaget Calea
AB. Ekonomi- och finansdirektör
Apoteket AB, Carnegie Group
och OMX AB. Group Treasurer,
OMX AB. Vice President,
Corporate Finance och Group
Treasurer Investor AB.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG:
VD och styrelseledamot i Calea
AB. Styrelseledamot i BEWiSyn-
bra Group AB, BillerudKorsnäs
AB, ÅF AB, Orexo AB, Nordic
Entertainment Group AB, och
Ellos Group Holding AB.

AKTIEÄGANDE: 10 000 aktier.



HEIDI SKAARET

*Styrelseledamot sedan 2016.
Medlem i revisionsutskottet.*

FÖDD: 1961

UTBILDNING: Civilekonom-
examen, University of Washing-
ton, USA.

ARBETSLIVSERFARENHET:
VD Lindorff AS och EVP Lindorff
Group AB, VD IKANO Bank
Norge, Bankchef DNB ASA.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG:
Chief Operating Officer Store-
brand ASA. Styrelseordförande
i Storebrand Bank ASA, Store-
brand Forsikring AS og Store-
brand Helseforsikring AS.

AKTIEÄGANDE: 0



MIKAEL STÖHR

*Styrelseledamot, VD och koncernchef
sedan 2013.*

FÖDD: 1970

UTBILDNING: Juristexamen,
Lunds Universitet.

ARBETSLIVSERFARENHET:
Koncernchef och VD, Green
Cargo AB och Axindustries AB.
Vice koncernchef, Axel Johnson
International AB. Handelssekre-
terare, Exportrådet i Ryssland.
Konsult, McKinsey & Company.
Associate, Mannheimer Swart-
ling Advokatbyrå.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG:
Styrelseledamot i SJ AB och
Ambea AB.

AKTIEÄGANDE: 78 947 aktier
och 90 000 köpoptioner.

KONCERNLEDNING



MIKAEL STÖHR

VD och Koncernchef sedan 2013.

Se "Styrelseledamöter" för ytterligare information om Mikael Stöhr.



ANDERS ASPLUND

HR-chef sedan 2000.

FÖDD: 1955

UTBILDNING: Socionomexamen från Stockholms Universitet.

ARBETSLIVSERFARENHET: HR-chef, ASG och Ohlsson&Skarne. Chef Management Planning Development, Skanska AB.

AKTIEÄGANDE: 38 598 aktier och 27 500 köpoptioner.



KLAS ELMBERG

Vice vd för Coor Sverige sedan 2016.

FÖDD: 1974

UTBILDNING: Magisterexamen i internationell företagsekonomi, Handelshögskolan i Göteborg.

ARBETSLIVSERFARENHET: Flertal olika roller inom Coor bl.a. som VD för Coor Norge och Affärenhetschef i Coor Sverige, Managementkonsult, Accenture. Controller, Saab Automobile.

AKTIEÄGANDE: 20 268 aktier och 27 500 köpoptioner.



ANNACARIN GRANDIN

Chef för verksamheten i Sverige sedan 2016.

FÖDD: 1967

UTBILDNING: Civilekonomexamen, Stockholms Universitet/Högskolan i Gävle/Sandviken.

ARBETSLIVSERFARENHET: Flera roller i Coor bl.a. som VD Coor Norge, Veolia (f.d. Dalkia) och Sveriges Kommuner och Landsting (SKL).

ANDRANUVARANDE UPPDRAG: Styrelseledamot i CRAMO.

AKTIEÄGANDE: 34 704 aktier och 27 500 köpoptioner.



MARCUS KARSTEN

Chef för verksamheten i Finland sedan 1 oktober 2018.

FÖDD: 1966

UTBILDNING: Ekonomie-magister, Universitetet Åbo Akademi.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD Bravida Finland, VD Lemminkäinen Talotekniikka, VD Tekmanni Service, Affärsenhetschef Siemens.

ANDRANUVARANDE UPPDRAG: Styrelseledamot i Oy Hedengren Ab och i Finlands Handbolls-förbund.

AKTIEÄGANDE: 2 750 aktier och 27 500 köpoptioner.



JENS EBBELASMUSSEN

Chef Affärsutveckling & Försäljning sedan 2009.

FÖDD: 1968

UTBILDNING: Magisterexamen i företagsekonomi och national-ekonomi, Lunds Universitet. Finance, École supérieure de commerce de Paris. Kadett, Pansarofficershögskolan Skövde.

ARBETSLIVSERFARENHET: Managementkonsult, McKinsey & Company. Fixed Income Department, Unibank Markets (Nordea). Konsult/Extern rådgivare, Fruktbudet.

AKTIEÄGANDE: 61 213 aktier.



ERIK STRÜMPEL

Chefsjurist sedan 2006.

FÖDD: 1970

UTBILDNING: Juristexamen, Lunds Universitet. IFL Executive Education, Handelshögskolan i Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET: Advokat, Linklaters Advokatbyrå. Notarie, Handens tingsrätt.

AKTIEÄGANDE: 2 999 aktier och 27 500 köpoptioner.



OLOF STÅLNACKE

CFO sedan 2009, IR-chef sedan 2016.

FÖDD: 1965

UTBILDNING: Magisterexamen i finansiell ekonomi och internationell företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

ARBETSLIVSERFARENHET: Ekonomichef, The Absolut Company, V&S-koncernen. Flera ekonomichefsroller och managementkonsult, McKinsey & Company.

ANDRANUVARANDE UPPDRAG: Styrelseledamot och Kassaförvaltare, Ericastiftelsen.

AKTIEÄGANDE: 82 929 aktier och 27 500 köpoptioner.



NIKOLAI UTHEIM

Chef för verksamheten i Norge sedan 2016.

FÖDD: 1975

UTBILDNING: Civilekonom med inriktning mot finans, Norwegian School of Management (BI) and Copenhagen Business School.

ARBETSLIVSERFARENHET: PwC (Transaction related work), Statoil Norge AS (Chief controlling and Strategy Projects, deputy CFO).

AKTIEÄGANDE: 8 000 aktier och 27 500 köpoptioner.



JÖRGEN UTZON

Chef för verksamheten i Danmark sedan 2001.

FÖDD: 1961

UTBILDNING: Magisterexamen i företagsekonomi, Copenhagen Business School. Executive Program, International Institute for Management Development, Lausanne.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD, Strax Nordic, Logistics Manager och Service Director, Xerox Danmark. Olika managementfunktioner, Rockwool.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG: Ordförande i Servicebranchens Arbejdsgiverforening (SBA) och styrelseledamot i DI Service (Dansk Industri). Ledamot i Nordomatic AB och i dominus A/S.

AKTIEÄGANDE: 50 000 aktier.



RIKARD WANNERHOLT

Chef Verksamhetsutveckling sedan 2013.

FÖDD: 1962

UTBILDNING: Civilekonom-examen, Lunds Universitet. Advanced Management Program, Handelshögskolan i Stockholm. International Executive Program, IESE Business School, Navarra, Barcelona.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD, Sun Microsystems Sverige. VD och koncernchef, Addici. Executive Vice President, EDB Business Partner.

AKTIEÄGANDE: 22 746 aktier och 27 500 köpoptioner.



MAGDALENA ÖHRN

Kommunikationschef sedan 2018.

FÖDD: 1966

UTBILDNING: Fil kand. i informationsvetenskap, Uppsala Universitet samt Poppius journalistiska skola.

ARBETSLIVSERFARENHET: Informationschef, Ving, Byråchef, kundansvarig projektledare samt diverse andra roller på Prime PR, Projektledare, Rikta kommunikation, Presschef, TV3.

ANDRA NUVARANDE UPPDRAG: Styrelseledamot New Hope Reseindustrins barnfond.

AKTIEÄGANDE: 1 500 aktier och 10 000 köpoptioner.