

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bulten AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg, Sverige. Bulten är noterat på NASDAQ Stockholm sedan 20 maj 2011. Bolaget följer NASDAQ Stockholms regelverk för emittenter och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Koden finns att ta del av på Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings hemsida, www.bolagsstyrning.se. Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut i samband med den första årsstämma som hålls året efter börsnoteringen. Bulten påbörjade en anpassning till koden i samband med årsstämman 2011 och har sedan dess tillämpat koden. Bolag måste inte följa alla regler i koden, utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som de bedömer passar bättre för just deras omständigheter, förutsatt att eventuella avvikelser redovisas, den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna förklaras i bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och har granskats av bolagets revisor.

ÅRSSTÄMMAN

I enlighet med aktiebolagslagen är årsstämman bolagets högsta beslutsfattande organ och på årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat och balansräkningar, disposition av bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma kallas. I enlighet med bolagsordningen publiceras kallelse till såväl årsstämma som extrabolagsstämma genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Rätt att närvara vid årsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat bolaget sin avsikt att delta (med eventuella biträden) i årsstämman senast det datum som anges i kallelsen till årsstämman har rätt att närvara vid årsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i årsstämman personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före årsstämman.

Större aktieägare

Bolaget hade vid utgången av år 2014 totalt 5 289 (3 153) aktieägare. De fem största aktieägarna kontrollerade vid årsskiftet 42,0% (54,3%) av kapitalet och rösterna. Den enskilt största aktieägaren, Volito AB, kontrollerade 20,9% (17,7%) av kapitalet och rösterna.

Årsstämma 2015

Ordinarie årsstämma 2015 kommer att hållas den 29 april kl. 17.00 på Svenska mässan i Göteborg. Mer information finns på www.Bulten.se

STYRELSEN

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen.

Styrelsen ansvarar också för upprättande och avgivande av årsredovisningen och koncernredovisningen samt att delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktören.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen till den del den väljs av bolagsstämman bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter utan suppleanter. Härutöver har arbetstagarrepresentanter utsetts.

Styrelsens ordförande

Styrelseordförande väljs av årsstämman. Ordförande har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsord-

Styrelseledamöter valda på årsstämman 2014

I nedanstående tabeller framgår en översikt av styrelsens sammansättning per 2014-12-31.

Övrig presentation av styrelsen hänvisas till sidorna 84-85 i denna årsredovisning.

NAMN	STYRELSEFUNKTION	INVALID/ UTSEDD	AVGICK	REVISIONS- UTSKOTT	ERSÄTTNINGS- UTSKOTT	OBEROENDE IFÖRHÅLLANDE TILLBOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN	OBEROENDE IFÖRHÅLLANDE TILL STÖRRE ÅGARE
Styrelseledamöter							
Roger Holtback	Ordförande	2005	-	-	Ledamot	Ja	Ja
Ann-Sofie Danielsson	Ledamot	2014	-	Ledamot	-	Ja	Ja
Hans Gustavsson	Ledamot	2005	-	-	Ledamot	Ja	Ja
Hans Peter Havdal	Ledamot	2013	-	-	-	Ja	Ja
Arne Karlsson	Ledamot	2010	-	Ordförande	-	Ja	Ja
Johan Lundsgård	Ledamot	2012	-	Ledamot	Ordförande	Ja	Nej
Adam Samuelsson	Ledamot	2005	-	Ledamot	-	Ja	Ja
Katarina Olsson	Arbetstagarrepresentant	2011	2014	-	-	-	-
Tony Frunk	Arbetstagarrepresentant	2011	-	-	-	-	-
Suppleanter							
Peder Johansson	Arbetstagarrepresentant	2013	2014	-	-	-	-
Thure Andersen	Arbetstagarrepresentant	2011	-	-	-	-	-

ningen reglerar bland annat funktioner och uppdelningen av arbetet mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen också instruktioner för finansiell rapportering och instruktioner för VD tillsammans med arbetsordning för styrelsens revisions- och ersättningsutskott.

Styrelsen sammanträder minst fem ordinarie gånger utöver det konstituerande sammanträdet enligt ett årligt schema som fastställs i förväg. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpaande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av sju ordinarie stäm-moivalda ledamöter samt en ordinarie arbetstagarrepresentant och en suppleant. Dessa presenteras mer detaljerat i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Styrelsemöten 2014

Styrelsemedlemmars närvaro vid styrelsemöten 2014.

LEDAMÖTERNAS NAMN	NÄRVARO / TOTALT ANTAL MÖTEN
Roger Holtback	13/13
Ann-Sofie Danielsson (invald 2014-04-29)	8/13
Arne Karlsson	13/13
Hans Gustavsson	13/13
Hans Peter Havdal	13/13
Johan Lundsgård	12/13
Adam Samuelsson	13/13
Katarina Olsson (avgick 2014-06-30)	7/13
Tony Frunk	13/13
Suppleanter	
Peder Johansson (avgick 2014-06-30)	6/13
Thure Andersen	13/13

Utvärdering av styrelsens arbete 2014

Årligen gör styrelsen en utvärdering av sitt arbete som redovisas och diskuteras vid ett av årets styrelsemöten. Syftet med utvärderingen är att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Valberedningen informeras också om utvärderingens utfall.

REVISIONSUTSKOTTET

Bulten har ett revisionsutskott bestående av fyra medlemmar: Arne Karlsson (ordförande), Ann-Sofie Danielsson, Johan Lundsgård och Adam Samuelsson.

Utskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget. Styrelsens ordförande kan vara ledamot i utskottet men bör inte vara ordförande i utskottet. Revisionsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare samt ha redovisnings- eller revisionskompetens. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster, och biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämans beslut om revisorsval. Revisionsutskottet sammanträder regelbundet med bolagets revisor. Revisionsutskottet har inte någon beslutanderätt.

LEDAMÖTERNAS NAMN	NÄRVARO / TOTALT ANTAL MÖTEN
Arne Karlsson	6/6
Ann-Sofie Danielsson (invald 2014-04-29)	3/6
Johan Lundsgård	5/6
Hans Gustavsson (avgick 2014-04-29)	2/6
Adam Samuelsson	6/6

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Bulten har ett ersättningsutskott bestående av tre medlemmar: Johan Lundsgård (ordförande), Roger Holtback och Hans Gustavsson. Ersättningsutskott ska bereda frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och samtliga personer i bolagsledningen. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Bland utskottets ledamöter ska erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare finnas.

LEDAMÖTERNAS NAMN	NÄRVARO / TOTALT ANTAL MÖTEN
Johan Lundsgård	7/7
Roger Holtback	7/7
Hans Gustavsson	6/7

VALBEREDNING

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter - en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september som önskar utse en ledamot i valberedningen, samt styrelsens ordförande. Med de tre största aktieägarna avses de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september månad. Vid större ägarförändringar har den nya storägaren rätt, om önskemål framställs, att utse en ledamot i valberedningen.

Instruktioner för valberedningen har antagits av årsstämman den 29 april 2014. Valberedningen ska bland annat lämna förslag till ordförande vid årsstämma, antal stäm-moivalda ledamöter, ordförande och övriga stäm-moivalda ledamöter i styrelsen, arvode och annan ersättning till var och en av de stäm-moivalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott, val av revisorer samt arvode till revisorerna. Till valberedningens ordförande har Karl-Axel Granlund utsetts.

VALBEREDNING	BOLAG
Roger Holtback, Styrelsens ordförande	Bulten AB
Karl-Axel Granlund	Volito AB
Mikael Norbäck	Investment AB Öresund
Ulf Strömsten	Catella Fondförvaltning AB

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD är underordnad styrelsen och har främst ansvar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden. Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpaande ska kunna utvärdera Bultens resultat och finansiella ställning. Detta innebär att VD ska löpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omsättningens storlek, bolagets resultat

och ekonomiska ställning, likviditet och kreditläge, viktigare affärs-händelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för bolagets aktieägare att styrelsen känner till. VD och övriga ledande befattningshavare presenteras mer detaljerat i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och annan ersättning till stämмоvalda styrelseledamöter fastställs av årsstämman. Årsstämman den 29 april 2014 beslutade om att ett fast arvode ska utgå till styrelsen om 2 800 000 SEK för perioden till och med nästa årsstämma, varav 700 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och 350 000 SEK utgå till var och en av de av styrelsens övriga bolagstämмоvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. En förutsättning för utbetalning är att sådan ledamot är utsedd av bolagstämman och inte är anställd i bolaget. Vidare har årsstämman beslutat att ett fast arvode om 50 000 SEK utöver ovanstående ska utgå till revisionsutskottets ordförande. Ingen ersättning ska utgå till ledamöter i ersättningsutskottet. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

För ytterligare information om ersättning till styrelseledamöter, se not 6 i denna årsredovisning.

Ersättning till ledande befattningshavare

Enligt ett beslut av årsstämman den 29 april 2014 gäller i huvudsak följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för VD och andra ledande befattningshavare. Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Bulten alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för Bolaget rimliga kostnader. Ersättningar inom Bulten ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Ledande befattningshavares lön består av fast lön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Dessutom kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och att aktieägare och medarbetare får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling.

Varje ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas bonus att utgå kontant. Sådan bonus får såvitt avser den verkställande direktören uppgå till högst 60 procent av den årliga fasta lönen men för närvarande uppgår den till 50 procent av den årliga fasta lönen. Bonus får såvitt avser övriga ledande befattningshavare uppgå till maximalt 40 procent av den årliga fasta lönen. Bonus ska primärt vara baserad på utvecklingen för hela koncernen eller utvecklingen för den division eller enhet som personen i fråga har ansvar för.

För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare se not 7 i denna årsredovisning.

KONCERNLEDNING

Från och med 1 juli 2014 har koncernledningen sju medlemmar bestående av VD, vVD tillika ekonomi- och finansdirektör, teknologi- och affärsutvecklingsdirektör, inköpsdirektör, marknads- och försäljningsdirektör, produktionsdirektör samt kommunikationsdirektör. Koncernledningen sammanträder månadsvis och följer då upp affärs- och resultatläget. Stor vikt läggs också vid att upprätthålla en nära kontakt med den operativa verksamheten.

DIVISION

Verksamheten har inledningsvis varit indelad i två operativa divisioner. Divisionerna bedrevs som två separata dotterbolag som i sin tur äger aktierna i underliggande dotterbolag där verksamheterna bedrivs. Vid halvårsskiftet avyttrades division Finnveden Metal Structures och den kvarvarande verksamheten består där efter av den tidigare divisionen Bulten tillsammans med huvudkontorets funktioner såsom koncernstab och IT-avdelning.

INTERN KONTROLL

Detta avsnitt innehåller styrelsens årliga avrapportering över hur den interna kontrollen till den del den avser finansiell rapportering är organiserad. Utgångspunkten för beskrivningen har varit Kodens regler och den vägledning som tagits fram av arbetsgrupper inom Svenskt Näringsliv och FAR SRS.

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen framgår av aktiebolagslagen och den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen omfattas av styrelsens rapporteringsinstruktion till VD. Bultens finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller för bolag noterat på Stockholmsbörsen och de lokala regler som gäller i varje land där verksamhet bedrivs.

Förutom externa regler och rekommendationer finns interna instruktioner, anvisningar och system samt en intern roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll i den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för intern kontroll. Bultens kontrollmiljö består bland annat av organisationsstruktur, instruktioner, policies, riktlinjer, rapportering och definierade ansvarsområden. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning. Styrelsen har 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. Styrelsen har även upprättat en instruktion för verkställande direktören och enats om den ekonomiska rapporteringen till styrelsen i Bulten AB (publ). Koncernens ekonomi- och finansdirektör rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottet. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen. Bulten AB:s väsentliga och styrande dokument i form av policies, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler till de i koncernen ingående bolagen. System och rutiner har skapats för att förse ledningen med nödvändiga rapporter om affärsresultatet i relation till etablerade målsättningar. Nödvändiga informationssystem finns för att säkerställa att tillförlitlig och aktuell information finns tillgänglig för ledningen för att den ska kunna utföra sina uppgifter på ett korrekt och effektivt sätt.

Riskbedömning

Bultens riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernens bolag, affärsområden och processer.

De, i koncernens arbete med intern kontroll, identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom kontrollstrukturer som bygger på avvikelserapportering från de fastställda målen eller från fastslagna normer för till exempel värdering av varulager och andra väsentliga tillgångar.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Finansiella rapporter upprättas månads-, kvartals- och årsvis i koncernen och dotterbolag. I samband med rapporteringen görs omfattande analyser med kommentarer samt uppdaterade prognoser som bland annat syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt. Ekonomifunktioner och controllers med funktionellt ansvar för redovisning, rapportering och analys av finansiell utveckling finns på koncern- och enhetsnivå.

Bultens interna kontrollarbete syftar till att säkerställa att koncernen lever upp till sina mål för den finansiella rapporteringen. Den finansiella rapporteringen ska

- vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer
- ge en rättvisande beskrivning av företagets verksamhet
- stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten.

Intern finansiell rapportering ska utöver dessa tre mål ge stöd till korrekta affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

Information och kommunikation

Intern information och kommunikation handlar om att skapa medvetenhet hos koncernens medarbetare om externa och interna styrinstrument, inklusive befogenheter och ansvar. Information och kommunikation om interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen finns tillgängligt för alla berörda medarbetare. Viktiga verktyg för detta är Bultens manualer, intranät och utbildningar.

Kontrollaktiviteter

Ekonomi- och finansdirektören i koncernen har en central roll för analys och uppföljning av koncernens finansiella rapportering och resultat. Hos moderbolaget finns ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av koncernens och dotterbolagens finansiella rapportering.

Uppföljning

Styrelsen informeras om och utvärderar månadsvis verksamhetens utveckling, resultat, ställning och kassaflöde genom ett rapportpaket innehållande utfall, prognoser och kommentarer till vissa nyckelfaktorer.

Uppföljning av finansiell information

Styrelsen avger och ansvarar för bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet bistår styrelsen genom att bereda arbetet med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Det görs bland annat genom att revisionsutskottet granskar den finansiella informationen och bolagets finansiella kontroller.

Styrelsen informeras månadsvis om verksamhetens utveckling, resultat, ställning och kassaflöde. Utvärdering och uppföljning sker av utfall och prognoser.

Samtliga bolag i koncernen ska rapportera den finansiella informationen utefter ett faställt format och efter givna redovisningsprinciper. I samband med rapporteringen görs en analys och riskbedömning av den finansiella situationen.

REVISORER

Bultens revisor är PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med Fredrik Göransson som ansvarig revisor. PwC genomför revisionen i Bulten AB (publ) och i samtliga väsentliga dotterbolag. Revisionen omfattar årligen en lagstadgad revision av Bultens årsredovisning, lagstadgad revision av moderbolag och alla väsentliga dotterbolag, revision av interna rapportpaket, revision av bokslutet och översiktlig granskning av en delårsrapport. Som ett led i arbetet används genomgångar av den interna kontrollen.

Under andra kvartalet hålls möte med företagsledningen för att fastställa revisionsplan samt analys av organisation, verksamheter, affärsprocesser och balansposter i syfte att identifiera områden som innebär förhöjd risk för fel i den finansiella rapporteringen. Dessutom hålls möte med revisionsutskottet för avstämning av strategi och inriktning. Revisorn närvarar också vid minst ett styrelsemöte per år.

En översiktlig granskning av bokslut görs för perioden januari–september. Under oktober görs en så kallad Early warning-granskning på niomånadersbokslutet följt av ett Early warning-möte med företagsledningen där väsentliga frågor inför årsbokslutet tas upp. Granskning och revision av årsbokslutet och årsredovisning görs under januari–februari.

Bulten har under 2014 utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom främst skatteområdet, transferprisfrågor och redovisningsfrågor. Storleken på till PwC betalda ersättningar under 2014 framgår av not 8 på sidan 48.

PwC är skyldiga att pröva sitt oberoende inför beslut att vid sidan av sitt revisionsuppdrag genomföra fristående rådgivning åt Bulten.

Enligt bolagets bolagsordning ska bolaget ha lägst en och högst två revisorer och högst två revisorssuppleanter. Enligt bolagsordningen ska revisorns mandattid vara ettårig.

KOMMUNIKATION

Bolagets information till aktieägare och andra intressenter ges via årsredovisning, delårsrapporter samt pressmeddelanden. På bolagets hemsida, www.Bulten.se, publiceras all extern information.

INTERNREVISION

Bulten tillämpar svensk kod för bolagstyrning med följande undantag.

En särskild funktion för internrevision finns inte inom Bulten. Styrelsen utvärderar årligen behovet av att inrätta en särskild funktion för internrevision. Under 2014 gjordes bedömningen att ett sådant behov inte förelåg. Som motiv till beslutet beaktade styrelsen att den interna kontrollen huvudsakligen utövas genom

- de operativa cheferna på olika nivåer
- lokala respektive centrala ekonomifunktioner
- koncernledningens övervakande controller

Ovanstående punkter tillsammans med bolagets storlek gör att styrelsen anser att det inte är ekonomiskt försvarbart med ytterligare en administrativ funktion.

Göteborg den 26 mars 2015

Roger Holtback Ann-Sofie Danielsson Hans Gustavsson
Styrelsens ordförande Styrelseledamot Styrelseledamot

Hans Peter Havdal Arne Karlsson Johan Lundsgård
Styrelseledamot Styrelseledamot Styrelseledamot

Adam Samuelsson Tony Frunk Tommy Andersson
Styrelseledamot Arbetstagarrepresentant VD och koncernchef