

Bolagsstyrningsrapport

Epirocs bolagsstyrning är utformad för att stödja koncernens långsiktiga strategier, marknadsnärvaro och konkurrenskraft. Samtidigt ska den upprätthålla förtroendet bland intressenter, såsom aktieägare, kunder, leverantörer, kapitalmarknader, samhälle och anställda.

Bolagsstyrning avser system för beslutsfattande genom vilka aktieägarna, direkt eller indirekt, kontrollerar koncernen. Följande avsnitt innehåller information om bolagsstyrningen inom Epiroc. Som ett bolag noterat på Nasdaq Stockholm tillämpar Epiroc reglerna i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Epirocs bolagsordning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra svenska och utländska lagar och förordningar, i förekommande fall. Koden gäller alla svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och bygger på principen om att följa eller förklara. Det innebär att Epiroc inte behöver tillämpa varje regel i Koden hela tiden, utan kan välja alternativa lösningar, som anses stämma bättre överens med omständigheterna, förutsatt att Epiroc öppet offentliggör alla sådana avvikelser, beskriver den alternativa lösningen och anger orsaken till avvikelserna. Epiroc rapporterar inga avvikelser från Koden för räkenskapsåret. Revisorns redogörelse avseende denna rapport finns på sidorna 123–125.

Mer information om bolagsstyrning finns på www.epirocgroup.com

Bolagsstyrningsstruktur

I följande avsnitt beskrivs styrningsstrukturen inom Epiroc och hur bolagsstyrning skapar ett ramverk för regler och förordningar, ansvarsområden, processer och rutiner som effektivt skyddar aktieägarnas och andra parter intressen genom att minimera riskerna och skapa goda förutsättningar för en stabil expansion av Epirocs verksamhet.

1. Aktieägare

Vid årsskiftet 2018 uppgick det totala antalet aktieägare till 76 872. Andelen utländskt ägande var 54,0% av antalet aktier på marknaden. En aktieägare, Investor, äger mer än 10% av bolaget. Vid årets slut ägde Investor 207 645 611 aktier, motsvarande 17,1% av aktierna och 22,7% av rösterna. Mer information om bolagets aktier och aktieägare finns i avsnittet "Epiroc-aktien", se sidorna 138–139 och på webbplatsen www.epirocgroup.com/se/investors/share/shareholders.

2. Årsstämman

Årsstämman är Epirocs högsta beslutande organ, där aktieägarna utövar sin rösträtt. Kallelse till bolagsstämma publiceras på koncernens webbsida och offentliggörs i Post- och Inrikes Tidningar. Information om att kallelsen har lämnats ska samtidigt publiceras i Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter. Årsstämman beslutar i frågor som till exempel godkännandet av Epirocs årsredovisning, disposition av bolagets vinst samt ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Årsstämman väljer också styrelseledamöter och revisorer samt röstar om en valberedning, arvoden till styrelsen och revisorer samt riktlinjer för fastställande av löner och andra ersättningar till VD och ledningsgruppen. Aktieägare som deltar i årsstämman kan också ställa frågor om koncernens verksamhet. Beslut som fattas vid en bolagsstämma lämnas ut efter stämman i ett pressmeddelande och mötesprotokollet publiceras på Epirocs webbsida.

Årsstämman 2019 kommer att hållas kl. 16.00 den 9 maj 2019 i Aula Medica, Nobels väg 6, Solna.



3. Valberedning

Valberedningens huvuduppgift är att föreslå styrelseledamöter och revisorer, arvodet för dessa personer samt lämna ett förslag till ordförande vid årsstämman. Valberedningens anvisningar kräver att den, utöver styrelsens ordförande, ska bestå av en företrädare för var och en av de fyra aktieägare som kontrollerar det största antalet röster. Valberedningens sammansättning baseras på ägarstatistik på den sista dagen för handel i augusti 2018. Förslagen och valberedningens yttrande kommer att publiceras senast tillsammans med kallelsen till årsstämman 2019. För ytterligare information om valberedningens anvisningar, se webbsidan www.epirocgroup.com.

Valberedningen ska utföra sina uppgifter i enlighet med Kodex och särskilt beakta kraven på bredd och mångsidighet hos de utsedda styrelseledamöternas kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har i sin utvärdering av styrelsens sammansättning också tagit hänsyn till mångfald, självständighet och könsfördelning.

I enlighet med instruktionerna på Epirocs webbsida är aktieägarna välkomna att lägga fram förslag och yttranden till valberedningen. Aktieägare som vill lämna in förslag kan göra det genom e-post till valberedningens sekreterare, nominations@epiroc.com, eller genom brev till Jörgen Ekelöw, Epiroc AB, Box 4015, 131 04 Nacka.

Följande representanter för Epiroc AB:s aktieägare utgör, tillsammans med styrelsens ordförande, Ronnie Leten, valberedningen inför årsstämman 2019:

- Petra Hedengran, Investor AB (ordförande)
- Ramsay Brufer, Alecta
- Jan Andersson, Swedbank Robur fonder
- Hans Ek, SEB Investment Management AB

4. Styrelse

Styrelsen är Epirocs högsta beslutande organ efter årsstämman. Styrelsen ansvarar för organisationen av koncernen och förvaltningen av koncernens angelägenheter. Styrelsens uppgifter är att anta strategier, affärsplaner, delårsrapporter, bokslutsrapporter, årsbokslut och vissa instruktioner, policyer och riktlinjer. Styrelsen är också skyldig att övervaka den ekonomiska utvecklingen och säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt utvärdera verksamheten utifrån de mål och riktlinjer som fastställts av styrelsen. Andra mål är att besluta om koncernens större investeringar, förvärv och avyttringar samt andra förändringar i organisationen och verksamheten. Styrelsen antar instruktioner för styrelsens utskott samt en instruktion för VD och koncernchefen, liksom en instruktion för den finansiella rapporteringen.

Styrelsens arbete följer en skriftlig arbetsordning för att säkerställa att styrelsen får information om alla frågor och att alla aspekter av koncernens verksamhet som rör styrelsen behandlas.

Styrelsen har utsett tre styrelseutskott som en del i arbetet med att stärka effektiviteten i vissa frågor – ett ersättningsutskott, ett revisionsutskott och ett återköpsutskott. Utskotten har en förberedande och administrativ roll och ledamöterna utses för ett år i taget vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Utskottens arbete och befogenheter regleras av utskottsinstruktionerna, som fastställs årligen.

Sammansättning

Styrelseledamöterna, utom arbetstagarrepresentanterna, utses årligen av årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt koncernens bolagsordning ska de styrelseledamöter som utses av årsstämman bestå av minst sex och högst tolv ledamöter. Förutom VD och koncernchefen, arbetstagarrepresentanterna och deras suppleanter är ingen av styrelseledamöterna anställd i koncernen. Av de styrelseledamöter som har utsetts av årsstämman är tre kvinnor och fem män. Styrelseledamöterna presenteras på sidorna 60–61.

Ordföranden leder arbetet, ansvarar för att styrelsens arbete utförs effektivt och att styrelsen fullgör sina förpliktelser enligt gällande lagar och förordningar. Ordföranden ska övervaka styrelsens arbete och förbereda och leda sammanträdena. Ordföranden ansvarar också för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete och alltid får den information som den behöver för att kunna utföra sitt arbete effektivt. Ordföranden företräder styrelsen i förhållande till Epirocs aktieägare.

Styrelsens arbete

För att fullgöra sin uppgift följer styrelsens arbete en årlig cykel. I början av året behandlar styrelsen bokslutskommunikén och årsredovisningen samt frågor som ska lämnas till årsstämman. Styrelsen ska varje år gå igenom koncernens strategiska inriktning samt affärsplanen och målen för det kommande året. Det görs också en presentation av den årliga revisionen av koncernens huvudrevisor. Varje kvartal granskar styrelsen koncernens resultat och delårsrapporter. Ett konstituerande styrelsemöte hålls i samband med den årsstämma där ledamöterna i styrelsens utskott utses och frågor som rätten att teckna företaget beslutas. Vid styrelsesammanträden sker normalt verksamhetspresentationer och/eller presentationer av vissa frågor. Styrelsen utvärderar VD och koncernchefens prestation och följer även upp hur uppförandekoden efterlevs under året.

2018 har styrelsen gjort en grundlig genomgång av strategin och följt upp utvecklingen av splitten från Atlas Copco samt börsnoteringen. Styrelsen höll 13 sammanträden under 2018, inklusive det konstituerande sammanträdet. Fem av sammanträdena var fysiska möten, ett var ett telefonsammanträde och sju var per capsulam. Dessutom gjorde styrelsen en studieresa till gruvan Garpenberg i Sverige. Se även illustrationen på sidorna 58–59. Närvaron vid styrelsesammanträdena presenteras på sidan 59. Chefsjuristen fungerade som sekreterare vid styrelsesammanträdena.

Utvärdering av styrelsen

Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete, inklusive styrelsens utskott, genomfördes av ordföranden genom ett frågeformulär och en uppföljande diskussion med varje styrelseledamot. Utvärdering gjordes av styrelsens arbetssätt, kompetens och sammansättning samt styrelseledamöternas erfarenhet och mångfald. Resultatet presenterades för valberedningen.

Styrelsens arvoden

Ersättningar och arvoden baseras på styrelsens arbete. Den årsstämma som hölls den 25 april 2018 beslutade att arvodet till de stämmevalda styrelseledamöterna för perioden från och med första handelsdagen för Epirocs aktier på Nasdaq Stockholm fram till nästa årsstämma ska vara enligt nedan.

- Styrelsens ordförande beviljades ett belopp om SEK 1 950 000.
- Var och en av de övriga styrelseledamöter som inte är anställda i koncernen beviljades SEK 625 000.
- Ett belopp om SEK 225 000 tilldelades ordföranden i revisionsutskottet och SEK 150 000 till var och en av övriga ledamöter i detta utskott.

- Ett belopp om SEK 100 000 tilldelades ordföranden i ersättningsutskottet och SEK 75 000 till var och en av övriga ledamöter i detta utskott.
- Därtill, beslutades på en extra bolagsstämma den 3 maj 2018 att ytterligare SEK 60 000 ska utgå till varje icke verkställande styrelseledamot som dessutom deltar i utskottsarbete enligt beslut av styrelsen.

Före den första handelsdagen med Epirocs aktier på Nasdaq Stockholm den 18 juni 2018 hade styrelseledamöterna följande ersättning: Ronnie Leten ersattes med en proportionell andel av en årlig ersättning om SEK 1 300 000 från den 1 oktober 2017. Både Ulla Litzén och Lennart Evrell ersattes med en proportionell andel av en årlig ersättning om SEK 417 000 från den 1 oktober 2017. Anders Ullberg ersattes med en proportionell andel av en årlig ersättning om SEK 417 000 från den 25 april 2018. Både Jeane Hull och Astrid Skarheim Onsum ersattes med en proportionell andel av en årlig ersättning om SEK 417 000 från den 1 januari 2018. Johan Forssell fick ingen ersättning före den 18 juni 2018. Se även not 5.

5. Revisionsutskott

För att stödja styrelsen i dess roll i tillsynen av revisions- och internkontrollfrågor utses ett särskilt revisionsutskott. Utskottet ansvarar för uppföljningen av koncernens finansiella rapportering, finansiell riskhantering och internkontroll samt redovisning och revision. Revisionsutskottet för en regelbunden dialog med koncernens revisor och har minst ett möte per år med revisorn då ledningen inte är närvarande. Den granskar och övervakar även revisorns opartiskhet och självständighet, övriga tjänster som koncernens revisor tillhandahåller och bistår valberedningen med förslag till val av revisor.

Revisionsutskottet ska bestå av minst tre ledamöter och majoriteten av dessa ska vara oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning. Revisionsutskottet består av Ulla Litzén (ordförande), Anders Ullberg och Ronnie Leten. Ulla Litzén och Anders Ullberg är oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning.

6. Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvuduppgift är att för styrelsen föreslå principer för ersättning och andra anställningsvillkor för medlemmar i koncernledningen, inklusive förslag till ersättning till VD och koncernchefen, och att godkänna ersättningar och övriga anställningsvillkor för övriga medlemmar i koncernledningen. Ersättningsutskottet hanterar även ersättningsfrågor av principiell betydelse, såsom förslag till långsiktiga incitamentsprogram för nyckelpersoner.

Ersättningsutskottet ska bestå av tre ledamöter som inte får vara anställda i koncernen. Styrelsens ordförande ska vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter ska vara oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning. Ersättningsutskottet består av Ronnie Leten (ordförande), Lennart Evrell och Johan Forssell. Lennart Evrell och Johan Forssell är oberoende i förhållande till koncernen och dess ledning.

Ersättning till VD och koncernchefen samt koncernledningen

Ersättningen till Epirocs ledande befattningshavare ska bestå av en grundlön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pensionspremier och ytterligare förmåner.

Grundlönen ska återspegla ställningen, kvalifikationen och individens prestation och den rörliga ersättningen ska vara beroende av i vilken utsträckning förutbestämda kvantitativa och kvalitativa mål uppfylls. Den rörliga ersättningen är begränsad till högst 70% av grundlönen för VD och koncernchefen, till 60% för affärsområdeschefen och till 40% för övriga ledande befattningshavare.

Vid anställningens upphörande, utgår till en ledande befattningshavare i koncernen en ersättning på mellan 12 och 24 månaders grundlön beroende på ålder, anställningstid och eventuell inkomst från annan ekonomisk verksamhet eller anställning. Se not 5 för information om ersättningen under 2018.

Prestationsbaserade incitamentsprogram

Styrelsen anser att det ligger i aktieägarnas intresse att nyckelpersoner i Epiroc har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling för aktierna i koncernen. Detta gäller särskilt den grupp av nyckelpersoner som består av ledande befattningshavare och divisionschefer. Styrelsen gör också bedömningen att ett aktierelaterat optionsprogram ökar attraktionskraften hos Epiroc på den globala marknaden och ökar möjligheten att rekrytera och behålla nyckelpersoner i koncernen. Epirocs årsstämma 2018 införde en prestationsbaserad personaloptionsplan för 2018. Optionsplanen är riktad till högst 100 nyckelpersoner.

Ytterligare information om incitamentsprogrammen finns i not 23.

7. Återköpsutskott

Styrelsen har utnämnt ett återköpsutskott som ska förbereda och verkställa återköp av egna aktier i enlighet med årsstämans bemyndigande till styrelsen att kunna återköpa egna aktier. Se not 20 och 23. Återköpsutskottet består av Anders Ullberg (ordförande) och Ronnie Leten.

Styrelsens arbete 2018

Q1

12 februari
Helårsresultat 2017 och beslut om Epirocs finansiella mål

15 mars
Långsiktigt incitamentsprogram – per capsulam

23 mars
• Börsnotering av Epiroc
• Genomgång av divisionen Rocktec

25 april
Konstituerande styrelsesammanträde – per capsulam

3 maj
• Resultat kvartal 1 2018
• Genomgång av divisionen Surface and Exploration Drilling
• Genomgång av divisionen Mining and Rock Excavation Service

Q2

25 maj
Godkännande av prospekt – per capsulam

5 juni
• Uppdelning av befintliga aktier – per capsulam
• Beslut om avstämningsdag för uppdelningen – per capsulam

8. VD och koncernchef, koncernledningen

Koncernens VD och koncernchef utses av styrelsen. VD och koncernchef ansvarar för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet i enlighet med de anvisningar och föreskrifter som styrelsen fastställt. Dessa instruktioner inkluderar ansvaret för finansiell rapportering, förberedelse av information och underlag för beslut, och att säkerställa att avtal och andra åtgärder inte strider mot gällande lagstiftning eller föreskrifter. VD och koncernchefen samt koncernledningen är gemensamt ansvariga för den dagliga verksamheten.

VD har utsett en koncernledning som ansvarar för olika delar av verksamheten. Utöver Per Lindberg, VD och koncernchef, består koncernledningen av Helena Hedblom, chef för gruv och infrastruktur, Anders Lindén, ekonomi- och finansdirektör, Jörgen Ekelöv, chefsjurist och Mattias Olsson, informationsdirektör. Från och med den 1 mars 2019 utvidgades ledningsgruppen till att även omfatta Martin Hjerpe, M&A- och strategidirektör. Ytterligare information om medlemmarna i koncernledningen finns på sidan 62.

Koncernledningens roll är att upprätta strategier och policyer för koncernen utifrån de mål som har fastställts av styrelsen. Koncernledningen sätter upp mål för den operativa verksamheten, tilldelar resurser och övervakar verksamhetens resultat. Ledningsgruppen ansvarar också för investeringsplanering och uppföljning, förvärv och avyttringar samt för förberedelser inför styrelsesammanträden. Koncernledningen sammanträder varje månad för att granska det finansiella resultatet för föregående månad, uppdatera prognoser och planer samt diskutera strategiska frågor.

9. Revisor

Den externa revisorns uppgift är att granska koncernens årsredovisning och bokföring, koncernredovisningen och de mest betydande dotterbolagen samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Den huvudansvariga revisorn deltar vid alla sammanträden med revisionsutskottet och presenterar årsrevisionen för styrelsen, där styrelsen också träffar revisorn utan att ledningen är närvarande.

Vid årsstämman 2018 valdes revisorn Deloitte AB, Sverige, till extern revisor fram till årsstämman 2019 i enlighet med ett förslag från valberedningen. Huvudansvarig revisor är Thomas Strömberg, auktoriserad revisor på Deloitte AB.

Närvaro

	Styrelse- sammanträden	Per capsulam- sammanträden	Revisions- utskottet	Ersättnings- utskottet	Återköps- utskottet
Ronnie Leten	6	7	5	2	4
Anders Ullberg	6	7	5		4
Astrid Skarheim Onsum	6	7			
Jeane Hull	5	7			
Johan Forssell	6	7		2	
Lennart Evrell	6	7		2	
Per Lindberg	6	7			
Ulla Litzén	4	7	5		
Bengt Lindgren	6	7			
Kristina Kanestad	6	7			
Mårten Karlsson	5				
Gustav El Rachidi	4				
Totalt antal sammanträden	6	7	5	2	4

Q3

19 juli

- Resultat kvartal 2 2018
- Beslut om att utnyttja mandat avseende köp, överlåtelse och försäljning av egna aktier som beviljats av årsstämman – per capsulam

20–22 augusti

- Studieresa till en gruva
- Strategimöte i Örebro
- Genomgång av divisionen Underground Rock Excavation
- Genomgång av divisionen Rock Drilling Tools

Q4

24 oktober

- Resultat kvartal 3 2018
- Genomgång av divisionen Drilling Solutions

19 november

- Godkännande av Euro Medium Term Note-programmet – per capsulam

Styrelse



Ronnie Leten
Ordförande Vald 2017

Nationalitet/född
Belgisk/1956

Utbildning
Civilekonomexamen från universitetet i Hasselt, Belgien.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Ronnie Leten är styrelseordförande och styrelseledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson och styrelseledamot i AB SKF och IPCO AB. Han har tidigare innehaft befattningen som VD och koncernchef i Atlas Copco AB.

Innehav i Epiroc AB
11 308 A-aktier
55 650 B-aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare
Nej¹⁾ /nej²⁾

Johan Forssell
Styrelseledamot Vald 2017

Nationalitet/född
Svensk/1971

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Johan Forssell är verkställande direktör och koncernchef samt styrelseledamot i Investor AB och styrelseledamot i Atlas Copco AB, Wärtsilä Oyj Abp, Patricia Industries AB och EQT AB. Han har tidigare innehaft befattningen som direktör och chef för kärninvesteringar hos Investor AB.

Innehav i Epiroc AB
5 000 B-aktier
1 621 syntetiska aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare
Ja/Nej³⁾

Anders Ullberg
Styrelseledamot Vald 2017

Nationalitet/född
Svensk/1946

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Anders Ullberg är styrelseordförande och styrelseledamot i Boliden AB och Studsvik AB samt styrelseledamot i Atlas Copco AB, Beijer Alma AB och Valedo Partners. Han är även ordförande i Rådet för finansiell rapportering och styrelseledamot i European Financial Reporting Advisory Group. Han har tidigare innehaft befattningarna som vice VD och CFO samt VD och koncernchef för SSAB AB.

Innehav i Epiroc AB
14 000 A-aktier
10 000 B-aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare
Ja/Ja

Ulla Litzén
Styrelseledamot Vald 2017

Nationalitet/född
Svensk/1956

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och en MBA från Massachusetts Institute of Technology (MIT) i USA.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Ulla Litzén är styrelseledamot i AB Electrolux, NCC AB, Husqvarna AB och Ratos AB. Hon har tidigare innehaft befattningarna som VD för W Capital Management AB samt direktör och medlem i koncernledningen för Investor AB.

Innehav i Epiroc AB
75 800 A-aktier
3 000 B-aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare
Ja/Ja

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information och innehav i Epiroc AB per den 31 december 2018. Innehav inklusive närstående juridiska eller fysiska personers innehav.

1) Ronnie Leten har varit VD och koncernchef för ett närstående bolag (Atlas Copco) under de senaste fem åren.

2) Ronnie Leten har ett konsultavtal med Investor AB, som är en större aktieägare.

3) Johan Forssell är VD och koncernchef för Investor AB som är en större aktieägare.

4) Per Lindberg är VD och koncernchef för Epiroc AB.

**Lennart Evrell**

Styrelseledamot Vald 2017

Nationalitet/född

Svensk/1954

Utbildning

Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm och en civilekonomexamen från Uppsala universitet.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Lennart Evrell är styrelseledamot i Svenska Cellulosa AB (SCA) och Svenskt Näringsliv. Han har tidigare innehaft befattningen som VD och koncernchef i Boliden AB.

Innehav i Epiroc AB

-

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare

Ja/Ja

Per Lindberg

Styrelseledamot och VD och koncernchef Vald 2018

Nationalitet/född

Svensk/1959

Utbildning

Civilingenjörsexamen och doktorsexamen i industriell ekonomi, Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Per Lindberg är VD och koncernchef för Epiroc sedan 2018. Dessförinnan var han VD och koncernchef för BillerudKorsnäs AB.

Innehav i Epiroc AB

35 000 A-aktier
1 000 B-aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägareNej⁴⁾ /Ja**Jeane Hull**

Styrelseledamot Vald 2018

Nationalitet/född

Amerikansk/1955

Utbildning

Civilingenjörsexamen från South Dakota School of Mines and Technology och en MBA from Nova Southeastern University, båda i USA.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Jeane Hull är styrelseledamot i Interfor Corporation och Cloud Peak Energy Incorporated. Hon har tidigare innehaft befattningarna som vice VD och teknisk direktör på Peabody Energy och operativ chef för Rio Tinto vid Kennecott Utah Copper Mine i USA.

Innehav i Epiroc AB

2 541 syntetiska aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare

Ja/Ja

Astrid Skarheim Onsum

Styrelseledamot Vald 2018

Nationalitet/född

Norsk/1970

Utbildning

Civilingenjörsexamen i maskinteknik från Norges Teknisk-Naturvetenskapliga Universitet i Trondheim, Norge.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Astrid Skarheim Onsum är chef för vindkraft på Aker Solutions ASA i Norge. Hon har tidigare innehaft befattningarna som Chief Digital Officer och chef för den norska ingenjörssamheten på Aker Solutions.

Innehav i Epiroc AB

2 541 syntetiska aktier

Oberoende i förhållande till Epiroc/större aktieägare

Ja/Ja

Bengt Lindgren

Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant Vald 2018

Nationalitet/född

Svensk/1957

Innehav i Epiroc AB

-

Kristina Kanestad

Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant Vald 2018

Nationalitet/född

Svensk/1966

Innehav i Epiroc AB

1 200 B-aktier

Mårten Karlsson

Suppleant, arbetstagarrepresentant Vald 2018

Nationalitet/född

Svensk/1978

Innehav i Epiroc AB

-

Gustav El Rachidi

Suppleant, arbetstagarrepresentant Vald 2018

Nationalitet/född

Svensk/1970

Innehav i Epiroc AB

-

Koncernledning



Från vänster: Mattias Olsson, Anders Lindén, Helena Hedblom, Per Lindberg, Jörgen Ekelöw

Per Lindberg

VD och koncernchef

I nuvarande befattning sedan 2018

Nationalitet/anställd/född

Svensk/2018/1959

Utbildning

Civilingenjörsexamen och doktorsexamen i industriell ekonomi, Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Per Lindberg var VD och koncernchef för BillerudKorsnäs.

Innehav i Epiroc AB

35 000 A-aktier
1 000 B-aktier

Helena Hedblom

Chef för gruv och infrastruktur

I nuvarande befattning sedan 2017

Nationalitet/anställd/född

Svensk/2017/1973

Utbildning

Civilingenjörsexamen i materialteknik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet

och övrig information

Helena Hedblom är styrelseledamot i IPCO AB och Föreningen för gruvor, mineral- och metallproducenter i Sverige (SveMin). Hon var tidigare chef för Atlas Copcos affärsområde Gruv- och bergbrytningsteknik.

Innehav i Epiroc AB

6 242 A-aktier
316 760 personaloptioner
12 534 matchande aktier

Anders Lindén

Ekonomi- och finansdirektör

I nuvarande befattning sedan 2017

Nationalitet/anställd/född

Svensk/2017/1962

Utbildning

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information

Anders Lindén var Vice President Business Control för Atlas Copcos affärsområde Gruv- och bergbrytningsteknik.

Innehav i Epiroc AB

4 000 A-aktier
136 872 personaloptioner

Mattias Olsson

Informationsdirektör

I nuvarande befattning sedan 2018

Nationalitet/anställd/född

Svensk/2018/1968

Utbildning

Ekonomie Magisterexamen från Linköpings universitet.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet

och övrig information

Mattias Olsson var chef för Investor Relations på ASSA ABLOY.

Innehav i Epiroc AB

2 015 A-aktier
1 200 B-aktier

Jörgen Ekelöw

Chefsjurist

I nuvarande befattning sedan 2017

Nationalitet/anställd/född

Svensk/2017/1955

Utbildning

Juristexamen från Lunds universitet.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet

och övrig information

Jörgen Ekelöw var General Counsel M&A and Global Projects på Atlas Copco.

Innehav i Epiroc AB

3 221 A-aktier
188 192 personaloptioner

Martin Hjerpe

M&A- och strategidirektör

Börjar den 1 mars 2019

Nationalitet/anställd/född

Svensk/2019/1976

Utbildning

Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Chalmers Tekniska Högskola.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet

och övrig information

Martin Hjerpe var delägare på McKinsey & Company.

Innehav i Epiroc AB per den 31 december 2018, inklusive närstående juridiska eller fysiska personers innehav.

Internkontroll och riskhantering för finansiell rapportering

Detta avsnitt innehåller en beskrivning av Epirocs system för internkontroll över den finansiella rapporteringen i enlighet med de krav som anges i svensk kod för bolagsstyrning och aktiebolagslagen.

Epirocs internkontrollsystem för den finansiella rapporteringen är utformat för att hantera risker och säkerställa en hög grad av tillförlitlighet vid utarbetandet av finansiella rapporter och för att säkerställa att gällande redovisningsprinciper och andra krav som ett börsnoterade bolag har tillämpas på rätt sätt.

Epirocs processer har upprättats baserat på det regelverk för internkontroll som har utfärdats av COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). COSO:s komponenter implementeras i Epiroc enligt nedan.

1. Kontrollmiljö

Grunden för Epirocs ramverk för internkontroll definieras av den övergripande kontrollmiljön. Styrelsen ansvarar för att upprätta ett effektivt system för internkontroll och styr arbetet genom revisionsutskottet, VD och en särskild koncernfunktion som övervakar internkontroll. Koncernledningen sätter tonen för organisationen och påverkar kontrollmedvetenheten hos medarbetarna. En viktig framgångsfaktor för en stark kontrollmiljö är att säkerställa att organisationsstrukturen, beslutshierarki, företagsvärderingar när det gäller etik och integritet samt befogenhet att agera, är tydligt definierade och kommunicerade genom vägledande dokument som interna policyer, riktlinjer och Epirocs uppförandekod.

2. Riskbedömning

En bedömning av de finansiella rapporteringsriskerna sker årligen och kontrollaktiviteter förstärks eller införs. De viktigaste riskområdena för Epirocs finansiella rapportering presenteras på nästa sida.

3. Kontrollaktiviteter

Epirocs kontrollaktiviteter har införts för att motverka finansiella rapporteringsrisker. Kontrollaktiviteter utförs på alla nivåer i Epiroc och i olika stadier av affärsprocesserna.

4. Information och kommunikation

Epiroc har informations- och kommunikationskanaler som syftar till att säkerställa att information identifieras, fångas in och kommuniceras på ett sätt och inom en tid som gör det möjligt för medarbetare och chefer att fullgöra sitt ansvar. Exempel på information och kommunikation i Epiroc är följande: Koncernens policyer och riktlinjer kommuniceras via Epiroc Way (intranät), verksamhetsgenomgångar och utbildningar.

5. Övervakning

Löpande och specifika utvärderingar görs för att säkerställa att de fem komponenterna i Epirocs internkontrollramverk fungerar. Epirocs övervakningsverksamhet omfattar bland annat oberoende internrevisioner, översyn och avstämningar av balansräkningar, granskningar av finansiell information och finansiella resultat och månatliga ledningsmöten. Iakttagelser av misstänkta brister utvärderas och meddelas i god tid. Brister av väsentlig betydelse rapporteras till koncernledningen, revisionsutskottet eller styrelsen.



Viktiga finansiella rapporteringsrisker	Kontrollaktiviteter
Intäkter redovisas inte i korrekt redovisningsperiod.	<ul style="list-style-type: none"> • Kundkontrakt tecknas på lämplig nivå i koncernen. • Intäkterna delas upp och analyseras efter typ (t.ex. varor och tjänster) och efter tidsperiod på lokal, divisions- och koncernnivå. • Intäkter för levererade varor granskas vid periodens slut mot fraktsedlar och färdigställandegrad för service och projekt bedöms vid varje balansdag.
Varulager värderas inte korrekt till det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet.	<ul style="list-style-type: none"> • Inventeringar av varulager sker regelbundet. • Varulager avstäms vid varje balansdag. • Varulagerkostnader och produktionsavvikelser granskas och godkänns av divisionerna och nettoförsäljningsvärdet jämförs med bokförda värden för att identifiera behovet av justeringar av lagervärden. • Lagernivåer och försäljningsvärde utvärderas vid varje balansdag tillsammans med inkurans.
Inkomstskatter redovisas inte i enlighet med gällande skattelagstiftning.	<ul style="list-style-type: none"> • Skatteberäkningar upprättas och granskas vid varje balansdag. • Den effektiva skattesatsen för varje bolag analyseras vid varje balansdag av koncernens skatteavdelning. • Efterlevnaden av principer för internprissättning övervakas regelbundet. • Fortlöpande skatterevisorer och tvister övervakas och avsättningsnivåer utvärderas av koncernens skattespecialister.
Avsättning för osäkra fordringar beräknas inte utifrån koncernens riktlinjer.	<ul style="list-style-type: none"> • En stark process och bra verktyg finns för att driva in kundfordringar. • Beräkningsriktlinjer för avsättningar för osäkra fordringar finns på koncernens intranät. • Behoven av avsättningar för osäkra fordringar räknas om och bokförs vid varje rapporteringstillfälle. • Granskningar av balansräkningar görs för att säkerställa att företaget har följt koncernens riktlinjer vid beräkningen av avsättningar.
Bokföringsallegat är inte korrekta eller stöds inte.	<ul style="list-style-type: none"> • Bokföringsallegat framställs och stöds av tillräcklig dokumentation. • Granskningar och godkännanden av bokföringsallegat finns. • Tillgången till finansiella transaktioner är begränsad till relevant personal. • Avstämningar av balansräkningen sker regelbundet.
Redovisningsprocesser och -förfaranden är inte väl dokumenterade.	<ul style="list-style-type: none"> • En dokumenterad handbok för det affärssystem och ekonomisystem som används finns och uppdateras. • Checklistor för bokslut finns, underhålls och används för redovisningen. Ledningen granskar de ifyllda checklistorna i rätt tid.
Införandet av nya IFRS-standarder sker inte på rätt sätt.	<ul style="list-style-type: none"> • Nya IFRS-standarder som gäller för Epiroc är kända innan de träder i kraft. • Koncernens redovisningsavdelning vägleder införandet av nya IFRS-standarder och fastställer en plan för alla nivåer som påverkas. • Utbildning ges till lokala ekonomifunktioner. • Koncernens riktlinjer uppdateras för att återspegla kraven för de nya IFRS-standarderna.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 56–64 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Deloitte AB, utsågs till Epiroc ABs revisor av bolagsstämman 2018-04-25 och har varit bolagets revisor sedan 2010-06-17.

Stockholm den 1 mars 2019

Deloitte AB

Thomas Strömberg
Auktoriserad revisor