

# Bolagsstyrningsrapport

Denna rapport beskriver Qliro:s principer för bolagsstyrning. Qliro är ett svenskt kreditmarknadsbolag. Bolagets styrning baseras på bolagsordningen, aktiebolagslagen, Lagen om Bank och Finansieringsrörelse, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och övriga tillämpliga regelverk. När bolaget är noterat kommer Svensk kod för bolagsstyrning att följas. Styrningen av Qliro sker genom flera organ. På årsstämman utövar aktieägaren sin rösträtt bland annat med avseende på styrelsens sammansättning och genom val av externa revisorer. Styrelsens arbetsuppgifter bereds delvis genom Qliros VD. VD:n ansvarar för och leder bolagets löpande verksamhet i enlighet med styrelsens riktlinjer.

## Aktier och aktieägare

Qliro ägdes per 31 december 2019 till 100 procent av Qliro Group. Antalet aktier i Qliro uppgick den 31 december 2019 till 50 050 000 st med kvotvärde 1 kr.

## Årsstämma

Årsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på årsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar bolaget och dess verksamhet. Det framgår av aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid stämman. Befogenheter och arbetsordning på årsstämman baseras främst på den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning tillsammans med av stämman fastställd bolagsordning. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Årsstämman fattar beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för bolaget och för koncernen, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören, utnämning av styrelseledamöter och dess ordförande och bolagets revisorer samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning. Årsstämman för räkenskapsåret 2019 hölls den 12 mars 2020 i Stockholm.

## Valberedning

Vid en extra bolagsstämma i Qliro som hölls det fjärde kvartalet 2019 antogs en instruktion för valberedningen. Valberedningen i Qliro kommer dock att först bildas inför årsstämman 2021. Enligt instruktionen kommer valberedningens uppgifter bestå av:

- Förslag till antal styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter
- Förslag till stämмоordförande
- Förslag till styrelse
- Förslag till styrelseordförande
- Förslag till styrelsearvodet med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete
- Förslag till revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter

- Förslag till arvodering av revisor och
- I den mån det anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen

Historiskt har bolagets enda aktieägare Qliro Group varit ansvarig för framtagandet av beslutsförslag (till Qliro:s bolagsstämmor) avseende val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande, revisor, arvode för styrelsen och styrelseordförande med mera.

## Styrelse

Qliros styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Qliros bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

## Styrelsens ansvar och arbetsuppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Qliros organisation och förvaltning. Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som bland annat innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Qliros styrelse och VD.

Utöver arbetsordningen för styrelsen påverkas styrelsens arbete också av lagar och regler som inkluderar den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning.

För att kunna utföra sitt arbete på ett effektivt sätt har styrelsen tillsatt ett ersättningsutskott och ett utskott för risk, kapital och regelefterlevnad med särskilda arbetsuppgifter. Utskotten behandlar ärenden som faller inom deras respektive område och lägger fram rekommendationer och rapporter som underlag till styrelsens beslut och åtgärder. Alla styrelseledamöter har dock samma ansvar för samtliga beslut, oavsett om den aktuella frågan granskats i ett utskott.

Styrelsen har också utfärdat en instruktion för VD. Instruktionerna kräver bland annat att större investeringar i anläggningstillgångar måste godkännas av styrelsen. Styrelsen ska även godkänna andra större transaktioner, inbegripet förvärv och avyttringar eller nedläggning av verksamheter. Styrelsen har likaså utfärdat skriftliga instruktioner som anger när och hur information, som behövs för utvärdering av bolagets finansiella ställning, ska redovisas för styrelsen.

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information som avser såväl bolaget som helhet som olika enheter som ingår i bolaget. Styrelsen granskar också, i första hand genom utskottet för risk, kapital och regelefterlevnad, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i bolaget avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna. I utskot-

tet för risk, kapital och regelefterlevnad uppgifter ingår även att granska rapporter om internkontroll och processerna för finansiell rapportering såväl som interna revisionsrapporter som sammanställs av internrevisionsfunktionen som är outsourcad till extern part. Bolagets revisor rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Åtminstone en av dessa rapporteringar sker utan att verkställande direktören eller någon annan medlem av företagsledningen är närvarande. Bolagets revisor deltar också i ett antal möten med utskottet för risk, kapital och regelefterlevnad. Utskottsmötena protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

### Styrelsens sammansättning

Styrelsen i Qliro består av sju ledamöter. Styrelseledamöterna är Lennart Jacobsen (ordförande), Andreas Bernström, Robert Burén, Monica Caneman, Lennart Francke, Marcus Lindqvist och Helena Nelson.

Qliros styrelsesammansättning uppfyller Nasdaq Stockholms och kodens krav avseende oberoende ledamöter. Det betyder att majoriteten av de stämvalda styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av Monica Caneman, ordförande och Lennart Jacobsen.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att: (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare; (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar (t ex långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram) för verkställande direktören, de ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner inom Qliro; samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

### Utskottet för risk, kapital och regelefterlevnad

Utskottet för risk, kapital och regelefterlevnad består av Lennart Francke, ordförande, Helena Nelson samt Monica Caneman.

Utskottet för risk, kapital och regelefterlevnads uppgifter framgår av 8 kap 49b § aktiebolagslagen. Utskottets ansvar är att: (i) övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet; (ii) med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering; (iii) hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll; (iv) informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft; (v) granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster; och (vi) biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Utskott för risk, kapital och regelefterlevnads arbete inriktas på bland annat utvärdering av kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen, interna kontrollen, internrevisionen och riskbedömningarna. Qliro har en oberoende internrevisionsfunktion som är outsourcad till extern part.

### Utskottet för konsoliderad situation

Det gemensamma utskottet för konsoliderad situation inrättades av styrelserna i Qliro och dess moderbolag Qliro Group under sommaren 2018 för att förbättra styrnings- och rapporteringsmöjligheterna i förhållande till den konsoliderade situationen (bestående av Qliro Group och Qliro). Utskottet består av två ledamöter utsedda av Qliro:s styrelse (Lennart Francke samt Helena Nelson) samt två ledamöter utsedda av Qliro Group:s styrelse (Lennart Jacobsen och Erika Söderberg Johnson). Lennart Francke har utsetts till utskottets ordförande och Lennart Jacobsen har utsetts till utskottets vice ordförande. Under året 2019 hade utskottet för konsoliderad situation fem

Namn	Befattning	Född	Medborgarskap	Invald	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till bolaget och ledning	Ersättningsutskottet	Revisionsutskottet
Lennart Jacobsen	Ordförande	1966	Svenskt	2017	Nej	Ja	Ledamot	
Andreas Bernström	Ledamot	1974	Svenskt	2018	Nej	Ja		
Robert Burén <sup>&lt;?&gt;</sup>	Ledamot	1970	Svenskt	2018	Ja	Nej		
Monica Caneman <sup>&lt;?&gt;</sup>	Ledamot	1954	Svenskt	2019	Ja	Ja	Ordförande	Ledamot
Lennart Francke	Ledamot	1950	Svenskt	2016	Ja	Ja		Ordförande
Marcus Lindqvist	Ledamot	1970	Svenskt	2016	Nej	Ja		
Helena Nelson	Ledamot	1965	Svenskt	2015	Ja	Ja		Ledamot
Johan Wigh <sup>&lt;?&gt;</sup>	Ledamot	1975	Svenskt	2016	Ja	Ja		

sammanträden. Utskottet rapporterar direkt till Qliro:s och Qliro Groups respektive styrelser i ärenden som behandlas i utskottet. Utskottets roll är att säkerställa samordning mellan de två styrelserna och att möjliggöra ett mer effektivt och relevant informationsflöde från och till respektive styrelse. Ansvaret för styrningen av den konsoliderade situationen och säkerställandet av regelefterlevnad avseende de regulatoriska kraven ligger hos Qliro Groups styrelse och Qliros styrelse (i förekommande fall). Utskottet fungerar som en förberedande funktion för dessa styrelser och bistår dem med översyn av policyer och ramverk för den konsoliderade situationen samt uppföljning av regelefterlevnad avseende regulatoriska krav på konsoliderad basis. Utskottet är det främsta forumet för samordning mellan styrelserna i frågor som rör den konsoliderade situationen.

### Ersättning till styrelseledamöter

Det fasta styrelsearvodet för tiden intill slutet av årsstämman 2020 är sammanlagt 1 800 000 kronor, varav 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till var och en av sex övriga styrelseledamöter och sammanlagt 500 000 kronor i arvode för arbetet inom styrelsens utskott. Ersättning till styrelseledamöter föreslås av valberedningen, som representerar bolagets största aktieägare, och godkänns av årsstämman. Valberedningens förslag baseras på jämförelse med ersättningen i andra bolag i samma bransch och storlek.

### Styrelsens verksamhet under 2019

Under året har styrelsen regelbundet granskat Qliros resultat, finansiella ställning, organisation och förvaltning. Styrelsen har under dess sammanträden bland annat behandlat ärenden rörande Qliros strategi, budget och andra finansiella prognoser, kapitalstruktur och finansiering, investeringar i anläggningstillgångar samt fortsatt effektivisering av interna rutiner och styrningsprocesser. Vidare har styrelsen arbetat med förberedelserna inför börsintroduktionen. Styrelsen hade sammanlagt tolv sammanträden under 2019, varav fem ordinarie styrelsemöten, ett konstituerande möte samt sex extraordinära sammanträden.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten under 2019

	Styrelsemöten	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet
Antal sammanträden 2019	12	8	2
Lennart Jacobsen	12/12		2/2
Andreas Bernström	12/12		1/2
Robert Burén	10/12		1/2
Monica Caneman	2/12	2/8	0/2
Lennart Francke	12/12	8/8	1/2
Marcus Lindqvist	12/12		1/2
Helena Nelson	11/12	8/8	1/2
Johan Wigh	12/12		2/2

### Externa revisorer

Qliro:s revisor KPMG AB valdes på årsstämman 2019 för en period om ett år. KPMG har varit bolagets externa revisor sedan 2014. Mårten Asplund, auktoriserad revisor på KPMG, ansvarar för revisionen av bolaget sedan maj 2017. Revisorsval kommer att ske vid årsstämman 2020.

Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning genom revisionsberättelsen, som de presenterar för årsstämman. Dessutom rapporterar revisorerna resultatet av sin granskning till styrelsens revisionsutskott två gånger per år och till styrelsen en gång per år samt ska årligen lämna en skriftlig försäkran om sin opartiskhet och självständighet till revisionsutskottet.

KPMG biträdde även bolaget med vissa andra ärenden utöver revisionen för åren 2018 och 2019. Sådana ärenden inbegrep rådgivning i redovisning, generella skattefrågor samt frågor och granskning hänförligt till noteringen.

Revisionsuppdraget omfattar granskning av årsredovisning, bokföring och styrelsens samt verkställande direktörens förvaltning, övriga uppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra och rådgivning eller annat arbete som kan förädlas på grundval av iakttagelser vid granskning eller vid genomförandet av andra sådana uppdrag. För mer information om revisionsarvoden, se not 10.

### VD och verkställande ledning

Bolagets verkställande ledning består av Verkställande direktören och koncernledning.

Verkställande direktören ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sköts enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Verkställande direktören och verkställande ledningen, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för bolagets efterlevnad avseende övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, bolagets finansiering, kapitalstruktur, riskhantering och förvärv. Det här inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till och kommunikation med investerare med mera.

### Gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Extra bolagsstämma den 20 november 2019 beslutade att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt styrelseledamöter i bolaget, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

### Riktlinjer för ersättning

Qliro ska eftersträva att erbjuda en totalersättning som gör det möjligt för bolaget att attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara företag, främst kreditmarknadsbolag som specialiserar sig inom e-handelsbetalningar, digital konsumentfinansiering, privatlån och sparkonton. Ersättning till ledande befattningshavare i Qliro ska både på kort och lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt

resultatet i Qliro samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de ledande befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation och uppmuntras att bygga upp ett, i förhållande till sin privatekonomi, betydande personligt aktieäggande i Qliro. Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av:

- fast lön,
- kortsiktig kontant rörlig ersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram,
- pension och övriga förmåner.

### Fast lön

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation.

### Rörlig ersättning

De ledande befattningshavarnas kortsiktiga kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden samt för Qliro har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella). Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Qliros utveckling både på kort och lång sikt. Rörlig kontant ersättning kan uppgå till högst 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön. Styrelsen kan komma att besluta att en del av de ledande befattningshavarnas rörliga kontanta ersättning ska investeras i aktier eller aktiekursrelaterade instrument i Qliro.

### Pension och övriga förmåner

Pensionsutfästelserna tryggas genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år. Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsövård och sjukvårdsförsäkring.

### Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden i de ledande befattningshavarnas kontrakt är generellt tolv månader, och i undantagsfall arton månader, under vilken tid lön kommer att utgå.

### Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmissigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen.

### Ersättning till ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsreglerna för kreditmarknadsbolag

För ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsreglerna för kreditmarknadsbolag gäller särskilda regler som följer av lag och föreskrifter från Finansinspektionen. Styrelsen Qliro AB har fastställt en ersättningspolicy som omfattar alla anställda och som dels är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande. Utöver de riktlinjer som framgår ovan ska i huvudsak följande riktlinjer tillämpas i förhållande till ersättning för ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsreglerna:

- Qliro AB ska årligen göra en analys i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil utifrån ett antal olika kriterier.
- Resultatbedömningen ska vid rörlig ersättning göras i ett flerårigt perspektiv för att säkerställa dels att bedömningen baseras på långsiktigt hållbara resultat, dels att underliggande konjunkturcykel och affärsrisker beaktas när den resultatbaserade ersättningen betalas ut.
- Den rörliga ersättningen ska baseras på såväl den anställdes resultat som den berörda resultatenhetens och bolagets totala resultat. Vid bedömningen ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas.
- Minst 40-60 procent av den rörliga ersättningen ska skjutas upp minst tre till fem år innan den betalas ut eller äganderätten övergår.
- Rörlig ersättning ska endast betalas ut eller övergå till den anställda om det är försvarbart med hänsyn till bolagets finansiella situation och motiverat enligt bolagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen kan helt falla bort av dessa skäl.

### Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall, frångå riktlinjerna. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

### Intern kontroll över finansiell rapportering

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömningar, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har skapats för att säkra en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och en extern finansiell rapportering i enlighet IFRS, för moderbolaget med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer och FFFS 2008:25 och för koncernen enligt full IFRS samt tillämpliga lagar och regler. Det här arbetet involverar styrelsen, bolagsledningen och andra medarbetare.

## Kontrollmiljö

Styrelsen har antagit ett flertal policyer och instruktioner som tillsammans med de externa reglerna utgör grunden för Bolagets kontrollmiljö. Utöver att kommunicera en tydligt definierad intern kontrollmiljö har policyerna och instruktionerna även till mål att definiera roller och ansvarsfördelning mellan VD, styrelse och oberoende kontrollfunktioner. Policyerna och instruktionerna avser bland annat kreditprocesser, intressekonflikter, arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism, informationssäkerhet, riskhantering, hantering av operativa risker, regelefterlevnad, internrevision, outsourcing, dataskydd, ersättning, osv.

För att uppnå ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering har Bolaget etablerat en modell med tre försvarslinjer (inklusive kontrollfunktionerna för risk, regelefterlevnad och internrevision). Kontrollfunktionerna är organisatoriskt avskilda från varandra för att säkerställa oberoende och undvika intressekonflikter. Kontrollfunktionerna måste regelbundet rapportera väsentliga brister och risker till VD och styrelsen, eller styrelsens utskott, som ska tillse att det finns rutiner inrättade för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som har vidtagits till följd av en sådan rapport.

Styrelsen är ytterst ansvarig för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och VD måste regelbundet lämna en rapport till styrelsen som bland annat innehåller kommentarer om väsentliga händelser. Chefer på olika nivåer inom Bolaget har, i egenskap av operativ personal och operativa chefer för vissa affärsenheter och stödfunktioner i första försvarslinjen, ett ansvar för att identifiera, hantera och rapportera operativa risker.

## Riskbedömning och kontrollaktiviteter

De risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på Bolagets strategiska, operativa mål samt rapporterings- och regelefterlevnadsmål ska hanteras korrekt och i tillräcklig omfattning. Bolaget bedömer systematiskt de risker som Bolaget står inför, för att identifiera, analysera och utvärdera aktuella och potentiella risker, samt behandlingen och rapporteringen av dessa risker. Denna bedömning görs genom riskhanteringsprocessen som består av sex steg: riskidentifiering, riskanalys, riskbedömning, riskbehandling samt riskövervakning och rapportering.

## Information och kommunikation

Riktlinjer, manualer och dylikt av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till bolagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till marknaden. I linje med detta så har informationspolicy och insiderpolicy tagits fram under året.

## Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen och revisionsutskottet lämnar. Styrelsen erhåller regelbundet uppdaterad information om koncernens utveckling mellan varje styrelsemöte. Bolagets finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje ordinarie styrelsesammanträde. Varje kvartalsrapport granskas av revisionsutskottet före publicering. Revisionsutskottet ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den interna och externa revisionen. De externa revisorerna deltar i ett antal av revisionsutskottets ordinarie möten.

Bolaget har en oberoende internrevisionsfunktion som har ansvaret för att följa upp och utvärdera arbetet med riskhantering och internkontroll. Internrevisionen har utförts av en extern part och arbetet innefattar bland annat att granska hur fastställda riktlinjer efterlevs.

## Förslag till vinstdisposition

Följande medel står till aktieägarnas förfogande per den 31 december 2019 (kronor):

### Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserat resultat	377 045 880
Omräkning utländsk verksamhet	588 812
Fond för verkligt värde	-88 821
Årets resultat	-23 813 672
<b>Summa</b>	<b>353 732 199</b>

### Styrelsen föreslår att vinstmedel och fria fonder disponeras på följande sätt:

Till ny räkning överförs	353 732 199
varav till omräkningsreserv från utländsk verksamhet	588 812
varav till fond för verkligt värde	-88 821
<b>Summa disponerat</b>	<b>353 732 199</b>

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel och fria fonder samt årets resultat, totalt 353 732 199 kronor, förs över i ny räkning. Fond för verkligt värde uppgår till 88 821 kronor. Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande noter och kommentarer.