

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten beskriver struktur och principer för styrning av Akademiska Hus verksamhet. Med en tydlig ansvarsfördelning mellan olika bolagsorgan och rutiner som säkerställer transparens styrs verksamheten på ett effektivt sätt mot våra mål.

GRUNDERNA FÖR BOLAGSSTYRNING I AKADEMISKA HUS

Akademiska Hus AB (publ) är ett fastighetsföretag som ägs till 100 procent av svenska staten. Förvaltningen sköts av Näringsdepartementet på uppdrag av Utbildningsdepartementet som är huvudman. Företaget omfattas av statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Att företaget är helägt av svenska staten innebär att vissa regler i Koden inte är tillämpliga, främst beroende på att Koden är skriven för företag med spritt ägande. De avsteg från Koden som görs beskrivs på sidan 46.

VIKTIGA FRÅGOR 2016

- LOU-domen och anpassning till den
- Organisationsförändring
- Kundrelationer och kundnöjdhet
- Digitalisering
- Tillsättande av ny CFO/vvd
- Energistrategi

AKADEMISKA HUS UPPDRAG ENLIGT BOLAGSORDNINGEN

Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att äga, utveckla och förvalta fastigheter för universitet och högskolor med huvudfokus på utbildnings- och forskningsverksamhet samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Verksamheten ska bedrivas på affärsmässig grund och generera marknadsmässig avkastning genom en hyressättning som beaktar verksamhetens risk. Akademiska Hus Aktiebolag ska verka för en långsiktigt hållbar utveckling av universitets- och högskoleområden.

Mål

Läs mer på sidan 12.

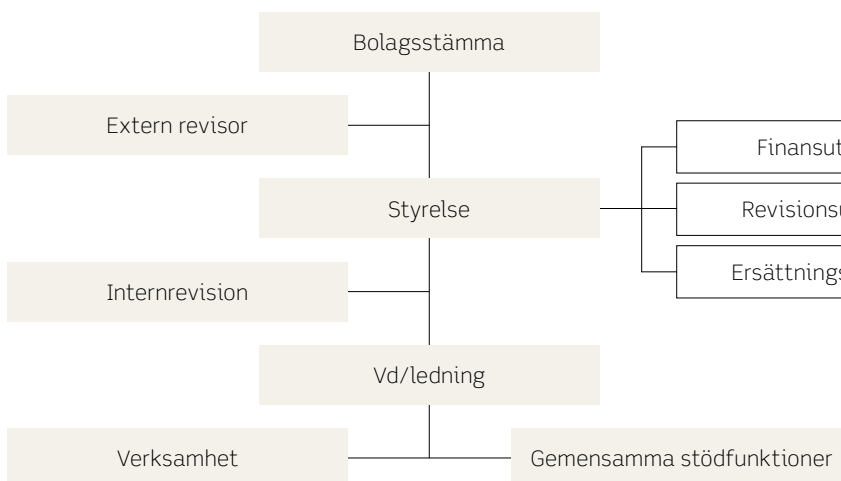
EKONOMISKA MÅL

Bolagsstämman har beslutat tre finansiella mål för Akademiska Hus.

HÅLLBARHETSMÅL

Styrelsen har beslutat fyra hållbarhetsmål för Akademiska Hus.

Styrnings- och organisationsstruktur



Exempel på externa styrande regelverk:

- Aktiebolagslagen
- Bokföringslagen
- Årsredovisningslagen
- Statens ägarpolicy
- IFRS
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Kod om gåvor, belöningar och andra förmåner i näringslivet
- FN Global compact
- Global Reporting Initiatives (GRI) riktlinjer G4
- Börsregler

Exempel på interna styrande regelverk:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen
- Vd-instruktion
- Ansvars- och befogenhetsfördelning
- Strategidokument
- Uppförandekod
- Hållbarhetspolicy, inköpspolicy och finanspolicy
- Attest- och utanordningsreglemente
- Övriga riktlinjer

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är högsta beslutande organ i Akademiska Hus. Det är på bolagsstämman aktieägaren formellt utövar sitt inflytande. Det är stämman som utser styrelse och revisorer. Årsstämma ska enligt statens ägarpolicy äga rum före den 30 april varje år. Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Riksdagsledamöter och allmänhet har rätt att delta och ska anmäla sitt deltagande såsom beskrivs i kallelsen.

Årsstämma 2016

Årsstämma hölls den 28 april 2016. Stämman öppnades av styrelsens ordförande Eva-Britt Gustafsson, som också utsågs att leda stämman. Ägaren representerades av Malin Fries, näringsdepartementet.

Beslut på årsstämman 2016

Årsstämman fastställde resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2015 och beviljade styrelsen och vd ansvarsfrihet för året. Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition vilket innebar en utdelning på 1 290 000 000 kronor till ägaren. Övriga ärenden som avhandlades var fastställande av principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, beslut om arvode till styrelse och utskott samt val av styrelseledamöter och revisor. Protokoll och övrigt material relaterat till årsstämman finns på Akademiska Hus hemsida www.akademiskahus.se.

Extra bolagsstämma

I januari 2017 hölls en extra bolagsstämma för att välja ytterligare en ordinarie styrelseledamot.

Årsstämma 2017

Nästa årsstämma kommer att hållas den 28 april 2017 i Stockholm.

REVISORER

På årsstämman 2016 beslutades att omvälja KPMG AB till revisorer för en ettårsperiod till och med årsstämman 2017. KPMG har utsett auktoriserade revisorn Björn Flinck till huvudansvarig revisor. Revisorerna utför en översiktlig granskning av delårsrapporten per sista september och reviderar års- och koncernredovisningen. De gör också en översiktlig granskning av hållbarhetsredovisningen. Vidare uttalar sig revisorerna om denna bolagsstyrningsrapport och huruvida Akademiska Hus följer regeringens Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare, och lägger fram sina uttalanden för stämman. Varje år stämmer revisorerna av sin revisionsplan och riskbedömning med revisionsutskottet. Revisorerna deltar vid minst två revisionsutskottsmöten per år. Vid minst ett styrelsemöte per år träffar styrelsen revisorerna utan verkställande ledningens närvaro.

INTERNREVISION

Akademiska hus har en internrevisionsfunktion som består av en anställd internrevisor. Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och rapporterar löpande till revisionsutskottet. Internrevisionens arbete regleras av en instruktion för internrevision och en årlig internrevisionsplan som båda beslutas av styrelsen.

STYRELSEN

Styrelsen ansvarar för företagets organisation och för förvaltningen av företagets angelägenheter. Det är styrelsen som kallar till bolagsstämma. Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. I arbetsordningen regleras hur arbetet ska fördelas mellan styrelsens ledamöter, antalet ordinarie styrelsemöten, ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten samt styrelseordförandens ansvar. Av arbetsordningen framgår också instruktioner för styrelsens utskott. Ansvarsfördelningen mellan styrelse och vd regleras genom en särskild vd-instruktion. Styrelsen har också beslutat om dokumentet "Instruktion för den ekonomiska rapporteringen" som reglerar hur den finansiella rapporteringen till styrelsen ska ske.

Nomineringsprocess

Styrelseledamöter i statligt helägda bolag utses genom en strukturerad nomineringsprocess med enhetliga och gemensamma principer vilket redogörs för i "Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande 2015". Dessa principer ersätter Kodens regler för beredning av beslut om nominering av styrelseledamöter och revisorer. Styrelsenomineringsprocessen koordineras av enheten för statligt ägande vid Näringsdepartementet. För att fastställa eventuella rekryteringsbehov analyserar en arbetsgrupp kompetensbehovet utifrån bolagets verksamhet, situation, framtida utmaningar och styrelsens sammansättning. Urvalet av ledamöter görs utifrån en bred rekryteringsbas i syfte att ta till vara på kompetensen hos såväl kvinnor och män som hos personer med olika bakgrund och erfarenheter. När processen avslutats offentliggörs gjorda nomineringar i enlighet med Koden. Genom ett enhetligt och strukturerat arbetssätt tillförsäkras kvalitet i hela nomineringsarbetet.

Styrelsens sammansättning

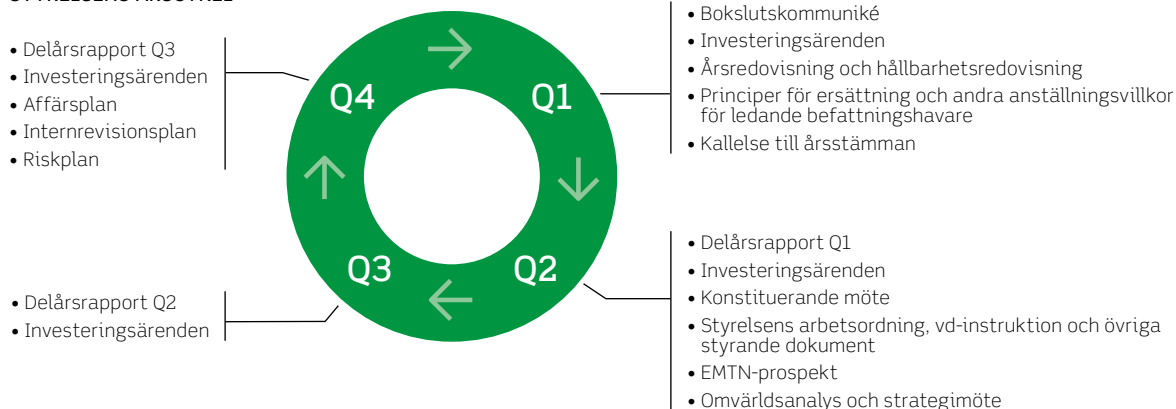
Enligt bolagsordningen ska styrelsen i Akademiska Hus bestå av lägst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Styrelsen bestod fram till årsstämman 2016 av åtta och därefter av sju stämموvalda ledamöter. I styrelsen ingår också två arbetstagarrepresentanter utsedda av respektive fackförbund. Vid årsstämman omvaldes fem ledamöter och två nya ledamöter valdes in i styrelsen. Årsstämman konstaterade att styrelsen har relevant kompetens för bolagets styrning och att styrelsen som helhet har erfarenhet av för bolaget viktiga områden såsom bolagsstyrning, företagsledning, fastighetsbranschen, universitets- och högskoleområdet, förändrings- och utvecklingsarbete samt finansiell kompetens.

Styrelsens arbete under 2016

Styrelsen har i sin arbetsordning fastställt ordinarie informations- och beslutstidpunkter under styrelsens arbetsår, vilka huvudsakligen framgår av styrelsens årscykel (se sidan 46).

Vid samtliga styrelsemöten under året lämnar vd rapport över väsentliga händelser i företaget och ordförande i respektive utskott rapporterar från de utskottsmöten som har ägt rum mellan styrelsemötena. Under året har styrelsens diskussion präglats av fokus på kundnytta och kundnöjdhet. Styrelsen beslutade i början av året om en ny organisationsstruktur i Akademiska Hus från den 1 januari 2017, och har därefter löpande följt utvecklingen av det interna

STYRELSENS ÅRSCYKEL



arbete som pågår. Ett av motiven till omorganisation är att uppnå en större effektivitet och därmed öka kundvärdet. Som ett led i att nå företagets hållbarhetsmål har styrelsen under året beslutat om en gemensam energistrategi. Andra viktiga frågor för styrelsen har varit digitalisering ur ett kundperspektiv, studentbostäder på campus och verksamhetens anpassning till Högsta förvaltningsdomstolens besked att Akademiska Hus omfattas av lagen om offentlig upphandling (LOU). Därutöver har ett antal investeringsärenden behandlats där det enskilt största har varit etableringen av ett nytt campusområde på Albano för Stockholms universitet.

Under 2016 har tio ordinarie styrelsemöten hållits, varav ett konstituerande möte. För att informera och uppdatera ledamöterna om verksamheten förläggs vissa styrelsemöten till lärosäten som är Akademiska Hus kunder och kombineras i möjligaste mån med möten med ledningen för dessa. Under året har Campus Umeå besökts i samband med ett styrelsemöte. Några extrainsatta möten har inte hållits under året. Styrelseledamöternas närvaro vid mötena framgår av tabellen på sidan 48.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat tre utskott för att särskilt bevaka och bereda styrelsefrågor inom vissa områden. Medlemmarna i utskotten väljs på det konstituerande styrelsemötet som hålls direkt efter årsstämman.

- Finansutskottet har till uppgift att:
 - stödja och följa finansieringsverksamheten.
 - bereda ärenden som ska beslutas i styrelsen, däribland finanspolicy och riskplan.
- Revisionsutskottet ska fullgöra de uppgifter som åligger ett revisionsutskott enligt aktiebolagslagen och Koden och har bland annat till uppgift att:
 - övervaka och kvalitetssäkra företagets finansiella rapportering.
 - med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i företagets interna kontroll och riskhantering.
 - löpande träffa bolagets revisorer för att informera sig om revisionens omfattning och inriktning.
 - diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bolagets risker.
 - hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen.
 - fastställa riktlinjer för andra tjänster än revision som får upphandlas av bolagets revisorer.
 - biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Ersättningsutskottet har som uppgift att:
 - förbereda beslut om löne- och anställningsvillkor för vd och företagsledning.
 - ta fram förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och övriga ledande befattningshavare.
 - följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare inför årsstämmans beslut.

Vid utskottsmöten kan vd, vvd, CFO och finansdirektör delta som föredragande.

AVSTEG FRÅN KODEN

VALBEREDNING
(KODREGEL 1.3–1.4, 2.1–2.7, 4.6, 8.1 OCH 10.2)

Koden är främst skriven för bolag med spritt ägande. I dessa är valberedningen i första hand ett organ för aktieägare att bereda beslut i tillsättningsfrågor. För de statliga bolagen ersätts reglerna om valberedning av principerna om en strukturerad nomineringsprocess enligt statens ägarpolicy.

REDOVISNING AV STYRELSELEDAMÖTERS OBEROENDE
(KODREGEL 4.5)

Kodregeln är till för att skydda minoritetsägare i aktiebolag, vilket inte är applicerbart på statligt helägda bolag.

Styrelse



ANITRA STEEN

Styrelseordförande sedan 2016. Ordförande ersättningsutskottet.

Född: 1949

Övriga uppdrag: Styrelseordförande AFA Försäkring och styrelseledamot PostNord, Attendo AB och Oral Care AB.

Tidigare befattningar: Departementsråd finansdepartementet, statssekreterare utbildningsdepartementet och finansdepartementet, generaldirektör Verket för högskoleservice och Riksskatteverket samt vd Systembolaget AB. Styrelseordförande Stockholms universitet samt styrelseledamot SAS, Södersjukhuset, Lantmännen m. fl.

Utbildning: Fil. Kand.



BRITTA BURREAU

Ledamot sedan 2014. Ordförande finansutskottet.

Född: 1964

Befattning: Vd för KPA Pension.

Övriga uppdrag: Ordförande i Scouterna.

Tidigare befattningar: Vd Nordea Liv och Accenture.

Utbildning: MSc och MBA.



OLOF EHLÉN

Ledamot sedan 2011.

Född: 1949

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Svevia AB och Instalco Intressenter AB samt rådgivare åt FSN Capital.

Tidigare befattningar: Vd och koncernchef NCC AB.

Utbildning: Civilingenjör.



KRISTINA EKENGREN

Ledamot sedan 2016. Ordförande revisionsutskottet.

Född: 1969

Befattning: Kansliråd Näringsdepartementet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Jernhusen, Teracom Group, VisitSweden m. fl.

Tidigare befattningar: Kansliråd Finansdepartementet, departementssekreterare Finansdepartementet. Finansanalytiker Delphi Economics.

Utbildning: Fil. Mag.



THOMAS JENNINGER

Arbetsgagarledamot (Ledarna) sedan 2008.

Född: 1956

Befattning: Driftchef Akademiska Hus Uppsala.

Utbildning: Driftteknikerlinjen.



ANDERS LARSSON

Arbetsgagarledamot (SEKO) sedan 2009.

Född: 1963

Befattning: Driftingenjör Akademiska Hus Stockholm.

Utbildning: Driftteknikerlinjen.



INGELA LINDH

Ledamot sedan 2014. Lämnade styrelsen 2016-12-31.

Född: 1959

Befattning: Biträdande stadsdirektör och vd Stockholms Stadshus AB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Kungliga Musikhögskolan och Sweden Green Building Council.

Tidigare befattningar: Stadsbyggnadsdirektör Stockholms Stad. Vd AB Stockholmshem.

Utbildning: Arkitekt MSA.



CHRISTER NERLICH

Ledamot invald 2017.

Född: 1961

Befattning: Chef Ekonomi och finans Vasakronan.

Övriga uppdrag: -

Tidigare befattningar: Chef Ekonomi och finans AP Fastigheter samt Corporate finance NewSec.

Utbildning: Civilekonom.



GUNNAR SVEDBERG

Ledamot sedan 2009.

Född: 1947

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Uppsala universitet, Kemakta Konsult AB och Göran Gustafssons Stiftelse för Naturvetenskaplig och Medicinsk forskning. Ledamot IVA och KVVS i Göteborg.

Tidigare befattningar: Vd Innventia AB, rektor Göteborgs universitet, rektor Mittuniversitetet, samt vice rektor KTH.

Utbildning: Tekn. Dr. Professor i energiteknik.



INGEMAR ZIEGLER

Ledamot sedan 2007.

Född: 1947.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Stockholms Konserthus och Stiftelsen Clara.

Tidigare befattningar: Vd AB Storstockholms Lokaltrafik, Locum AB, Diösförvaltning och Stockholms Mark och Lokaliseringbolag. Finanssekreterare Stockholms stad.

Utbildning: Fil. Kand.

REVISORER, KPMG AB, BJÖRN FLINK, HUVUDANSVARIG REVISOR

Född 1959. Civilekonom. Huvudansvarig revisor Akademiska Hus sedan 2014. Auktoriserad revisor. Övriga revisionsuppdrag, ett urval: Hemfosa Fastigheter, Axfast och Stenvalvet. Styrelseuppdrag: Styrelseledamot i FAR, branschorganisationen för revisorer, redovisningskonsulter och rådgivare.

Utvärdering av styrelsearbetet och vd:s arbete under 2016

Genom en systematisk och strukturerad process utvärderar styrelsen styrelsearbetet och den verkställande direktörens arbete. Utvärderingen sker en gång per år, i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Styrelsens ordförande leder utvärderingen som utförs av hela styrelsen. Ägaren i form av Regeringskansliet informeras om utvärderingens resultat. I Regeringskansliets arbete med styrelsenomineringsprocessen görs dessutom en löpande utvärdering av samtliga statligt ägda företags styrelser, vilket innefattar deras arbete, sammansättning och kompetens.

STYRNING AV AKADEMISKA HUS

Styrelsen är ytterst ansvarig för att företaget sköts i enlighet med lagar och regler och de anvisningar som ägaren lämnat. Som en del i det arbetet utformar styrelsen relevanta policyer och styrande dokument. Akademiska Hus långsiktiga strategi, de av bolagsstämman beslutade ekonomiska målen samt styrelsens hållbarhetsmål ligger till grund för det årliga arbetet med att utforma en affärsplan. Affärsplanen tillsammans med policydokument utgör den övergripande styrningen av företaget.

Affärsplanen beskriver Akademiska Hus sätt att möta kunder, förvalta tillgångar och möta framtiden. I planen konkretiseras aktiviteter som ska genomföras för att uppnå de strategiska målen för verksamheten och måttal för uppföljning. Här beskrivs också arbetet för att uppnå de ekonomiska målen genom ett antal strategiska styrparametrar som följs upp internt kopplat till en långsiktig ekonomisk plan. Affärsplaneprocessen startar med att styrelsen och företagsledningen har gemensamma strategidagar på våren och avslutas när styrelsen beslutar om affärsplanen på styrelsemötet i december. I samband med planeringsprocessen görs en omvärldsanalys som omfattar bland annat kunder, lokaliseringssorter, marknadssegment och finansiering.

Affärsplanen som omfattar hela företaget bryts ner till tydliga verksamhetsplaner för regioner och stödfunktioner. Verksamhetsplanerna inkluderar operativa mål och aktiviteter för att möta målen. Verksamhetsplanerna följs upp löpande med kvartalsvisa avstämningar mellan företagsledning och ansvarig för respektive

region och stödfunktion där operativa mål och verksamhetens styrparametrar behandlas.

För att genomföra företagets strategi och affärsplan är organisationen strukturerad enligt bilden på sidan 44. Under 2016 har en omorganisation av verksamheten påbörjats vilket huvudsakligen innebär att de nuvarande regionerna upphör och ersätts av två verksamhetsområden och tre marknadsområden. Den nya organisationen gäller från och med 2017. Det som sägs nedan speglar strukturen under 2016.

Verkställande direktör, vice verkställande direktör och ledningsgrupp
Företagsledningen bestod vid årets ingång av tretton medlemmar inklusive vd och vvd. Vd eller vvd i vd:s ställe, ansvarar för den löpande förvaltningen i enlighet med tillämpliga lagar och regler och i enlighet med den av styrelsen beslutade vd-instruktionen. I företagsledningen ingår, utöver vd och vvd, regiondirektörerna för de sex regionerna, CFO, kommunikationsdirektör, inköpsdirektör, chefsjurist och HR-direktör, som samtliga rapporterar direkt till vd. Företagsledningen är ett informations- och beslutsforum för bolagsgemensamma och strategiska frågor och utgör styrgrupp för de prioriterade processerna.

Regioner

Akademiska Hus verksamhet bedrivs i sex regioner. Varje region leds av en regiondirektör som ansvarar för den löpande verksamheten i regionen och rapporterar till vd. Regiondirektören för respektive region ingår i företagsledningen. Investeringsärenden initieras och förbereds av regionledningen för att sedan prövas av företagsledningen. Större investeringar beslutas av styrelsen. Från 2017 har Akademiska Hus en ny organisationsstruktur, se sid 19.

Gemensamma stödfunktioner

Till stöd för ledning och verksamhet i det löpande arbetet finns ett antal stödfunktioner med olika specialistkompetens. Ekonomi & finans, HR, inköp, juridik och kommunikation sorterar organisatoriskt under vd och specialistfunktioner för fastighet, hållbarhet och IT är underställda vvd.

STYRELSENS MÖTESNÄRVARO - RÄKENSKAPSÅRET 2016

| | Antal styrelsemöten | Antal möten i finansutskottet | Antal möten i revisionsutskottet | Antal möten i ersättningsutskottet |
|--------------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Anitra Steen | 7/7 | | | 1/1 |
| Eva-Britt Gustafsson | 3/3 | | 3/3 | 2/2 |
| Britta Burreau | 8/10 | 3/3 | | |
| Olof Ehrlén | 9/10 | | | |
| Kristina Ekengren | 7/7 | | 3/3 | 1/1 |
| Thomas Jennlinger | 8/10 | | | |
| Anders Larsson | 10/10 | | | |
| Ingela Lindh | 6/10 | | | |
| Leif Ljungqvist | 3/3 | 1/1 | 3/3 | 2/2 |
| Pia Sandvik ¹ | 2/3 | 0/1 | 1/3 | |
| Gunnar Svedberg | 9/10 | | | 3/3 |
| Ingemar Ziegler | 9/10 | 2/2 | 5/6 | |

1) Lämnade styrelsen i samband med årsstämman i april 2016.

Företagsledning 1 januari 2017

KERSTIN
LINDBERG GÖRANSSON

CATARINA FRITZ

KERSTIN LINDBERG GÖRANSSON

Vd. Anställd 2011.

Född: 1956**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot AP3 och Jernhusen AB, styrelseordförande K2 Nationellt kunskapscentrum för kollektivtrafik.**Tidigare befattningar:** Flygplatsdirektör Stockholm Arlanda Airport, ekonomi- och finansdirektör samt vice vd Scandic-koncernen.**Utbildning:** Civilekonom.

ULF DÄVERSJÖ

Direktör Innovation och hållbar utveckling. Anställd 2014.

Född: 1979**Tidigare befattningar:** Managementkonsult, Caggemini Consulting, Global Purchaser, Arla Foods, Business Analyst, Arla Foods.**Utbildning:** Civilekonom.

PETER BOHMAN



BIRGITTA VAN DALEN

CATARINA FRITZ

CFO och vice vd. Anställd 2016.

Född: 1963**Tidigare befattningar:** Ekonomidirektör Keolis Sverige, ekonomichef Investor, CFO Stockholmsbörsen.**Utbildning:** Civilekonom.

HAYAR GOHARY

Projektledare. Anställd 2007.

Född: 1975**Tidigare befattningar:** Projektledare Vallentuna kommun. Projektledare Akademiska Hus.**Utbildning:** Civilingenjör.

ULF DÄVERSJÖ



HAYAR GOHARY

PETER BOHMAN

Marknadsområdesdirektör. Anställd 2013.

Född: 1972**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Realus AB samt IFU Arena AB.**Tidigare befattningar:** Terminalchef och jourhavande flygplatsdirektör Stockholm Arlanda Airport. Olika chefsbefattningar Swedavia.**Utbildning:** BSc, Fastighetsekonom.

MAGNUS HUSS

Marknadsområdesdirektör. Anställd 1993.

Född: 1967**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot AFF Forum.**Tidigare befattningar:** Projektchef, fastighetschef och förvaltare Akademiska Hus Stockholm. Ingenjör och drifttekniker Byggnadsstyrelsen.**Utbildning:** Gymnasieingenjör.

MAGNUS HUSS



CECILIA NIELSEN

BIRGITTA VAN DALEN

Marknadsområdesdirektör. Anställd 2005.

Född: 1958**Tidigare befattningar:** Planeringsråd Akademiska Hus, lokalförsörjnings- och driftchef Karlstads universitet, planeringschef Fastighetskontoret Karlstads kommun.**Utbildning:** Förvaltningsvetenskap.

CECILIA NIELSEN

Kommunikationsdirektör. Anställd 2012.

Född: 1969**Tidigare befattningar:** Kommunikationschef SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut AB.**Utbildning:** Fil. Kand.

MEDLEMMAR I FÖRETAGSLEDNINGEN FRÅN DEN 1 MARS 2017

JONAS BJUGGREN

Förvaltningsdirektör.

MARIE HALLANDER LARSSON

HR-direktör.

FÖRETAGSLEDNING 2016

Kerstin Lindberg Göransson Vd.**Catarina Fritz** CFO och vice vd. Ny i företagsledningen 2016-10-01.**Peter Bohman** Regiondirektör Uppsala.**Birgitta van Dalen** Regiondirektör Väst.**Ulf Däversjö** Inköpsdirektör.**Cecilia Nielsen** Kommunikationsdirektör.**Carolin Åberg Sjöqvist** Chefsjurist.

Slutade i företagsledningen 2016-12-31.

Fredrik Färm Tf. HR-direktör.

Under perioden 2016-04-01-2017-01-31.

Roger Granberg Tf. Regiondirektör Norr.

Under perioden 2016-10-01-2016-12-31.

Mikael Walmerud Vice vd.

Slutade i företagsledningen 2016-09-30.

David Carlsson Regiondirektör Norr.

Slutade i företagsledningen 2016-09-30.

Lars Hagman Regiondirektör Öst.

Slutade i företagsledningen 2016-12-31.

Tomas Ringdahl Regiondirektör Syd.

Slutade i företagsledningen 2016-12-31.

Sten Wetterblad Regiondirektör Stockholm.

Slutade i företagsledningen 2016-12-31.

Jonas Ragnarsson CFO.

Slutade i företagsledningen 2016-01-31.

Kristina Korsgren HR-direktör.

Slutade i företagsledningen 2016-03-31.

Anders Ruth Tf. CFO.

Under perioden 2016-02-01-2016-09-30.

Uppförandekod, etiskt råd och visseblåsare

Akademiska Hus har en uppförandekod som ger vägledning för hur medarbetare ska agera för att leva upp till företagets ställningstaganden och värderingar och ger guidning i potentiellt svåra situationer. En grundläggande förutsättning är att agera i förenlighet med FN Global Compacts principer, FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter, ILO:s kärnkonventioner och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. På företaget finns ett etiskt råd som fungerar som ett stöd för medarbetarna. Om misstänkta avvikelser från etiska riktlinjer eller andra oegentligheter kan anmälas. Akademiska Hus har även inrättat ett fristående system för visseblåsning, dit medarbetare inom Akademiska Hus och externa aktörer anonymt kan anmäla misstänkta oegentligheter.

I september lämnade Akademiska Hus in en polisanmälan mot en anställd i ledande befattning och en leverantör som arbetat för bolaget. Efter ett tips som inkommit till bolagets visseblåsarfunktion och vidtagen intern utredning, uppdragades att den anställda missbrukat sin ledande ställning i bolaget och sannolikt gjort sig skyldig till ekonomiska oegentligheter. Den anställda skiljdes omedelbart från sin anställning. Händelsen har inneburit att bolaget gjort en översyn av bolagets etiska riktlinjerna samt rutiner för hantering av fakturering och uppföljning i byggprojekt.

ERSÄTTNINGAR

- Principer för ersättningar och andra anställningsvillkor till personer i ledande befattning har beslutats av stämman. Principerna är förenliga med statens ”Riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande”.
- Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Styrelseledamöter som är anställda inom Akademiska Hus eller anställda i Regeringskansliet uppstår inte något arvode för detta uppdrag. Se tabellen på sidan 69 för information om ersättningar.
- Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen efter rekommendation från ersättningsutskottet. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av vd efter samråd med ersättningsutskottet. Ersättningen utgörs av grundlön och avgiftsbestämmd pension baserad på ITP-premie enligt kollektivavtal. Någon rörlig eller bonusbaserad ersättning utgår ej. Jämförande löneundersökningar görs med andra fastighetsbolag. Inga förändringar avseende principerna för ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare föreslås för 2017.

För utförlig beskrivning av ersättningar, pensioner, uppsägnings- tider och avgångsvederlag samt ersättningar till revisorer, se förvaltningsberättelsen sidan 52 samt noterna 10 och 11.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Koden. Denna rapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och är därmed begränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge en rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter och årsredovisning och att de är upprättade i överensstämmelse med tillämpliga lagar, redovisningsstandarder och de särskilda riktlinjer för extern rapportering som gäller för företag med statligt ägande.

Beskrivningen nedan utgår ifrån de fem komponenter som COSO (the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) definierat i sitt ramverk för intern styrning och kontroll.

KONTROLLMILJÖ

Grunden för den interna kontrollen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar och ansvar. Styrelsen fastställer årligen ett antal styrande dokument såsom arbetsordning för styrelsen, instruktion till verkställande direktören, ansvars- och befogen-

hetsfördelning, attest- och utanordningsreglemente, instruktion för ekonomisk rapportering och finanspolicy som beskriver ansvarsfördelning och delegation av befogenheter. Kontrollmiljön omfattar också den kultur och de värderingar som styrelse och bolagsledning kommunicerar och verkar utifrån vilket bland annat förmedlas genom den uppförandekod som fastställs av styrelsen varje år.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott som bland annat bereder styrelsens arbete med kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering. Styrelsens ansvar och styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning framgår av styrelsens arbetsordning.

Akademiska Hus redovisning och finansiella rapportering hanteras av en central enhet. CFO ansvarar för att det finns interna redovisningsriktlinjer och riktlinjer för den finansiella rapporteringen och att de är i enlighet med gällande lagkrav, noteringskrav och redovisningsstandarder.

RISKBEDÖMNING

Riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen för att identifiera och utvärdera de verksamhetsområden och processer där det föreligger störst risk för fel som kan få en väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen sker på flera nivåer i företaget. Företagsledningen identifierar och utvärderar löpande riskområden för att säkerställa att det finns tillförlitliga kontroller i de berörda processerna i syfte att undvika fel i den finansiella rapporteringen. Riskanalys och risker kopplade till den finansiella rapporteringen diskuteras regelbundet med bolagets externa revisorer som också årligen presenterar sin riskbedömning för revisionsutskott och styrelse.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteter i syfte att förebygga, upptäcka samt korrigera fel och avvikelser, finns inbyggda i Akademiska Hus process för finansiell rapportering. Kontrollerna har utformats för att hantera risker för att väsentliga fel uppstår i den finansiella rapporteringen och består av såväl övergripande som detaljerade kontroller. Kontrollaktiviteter sker på flera olika nivåer i företaget och utgörs till exempel av godkännande av transaktioner, kontoavstämningar och analytisk uppföljning.

I samtliga IT-system som används för den finansiella rapporteringen finns inbyggda automatiska kontroller för att säkra en tillförlitlig finansiell rapportering. Dessutom finns kontroller avseende den generella IT-miljön i form av ett väl utvecklat regelverk kring systembehörighet, systemuppdateringar och rutiner för säkerhetskopiering.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Styrande dokument i form av policyer och redovisningsriktlinjer finns tillgängliga för samtliga medarbetare på företagets intranät. Särskilda anvisningar och instruktioner i samband med bokslutstillfällena kommuniceras av redovisningschef till samtliga berörda via en gemensam filarea. Interna informationskanaler i övrigt består bland annat av regelbundna möten i företagsledningen, regionala informationsmöten för all personal och möten i olika forum för berörda specialistfunktioner.

Revisionsutskottet informeras regelbundet av såväl internrevisor som externa revisorer och hålls därigenom uppdaterat på aktuella iakttagelser inom intern styrning och kontrollområdet. Revisionsutskott och styrelsen erhåller finansiell information av företagsledningen vid varje bokslutstillfälle.

Extern rapportering sker i enlighet med riktlinjerna i statens ägarpolicy.

UPPFÖLJNING OCH UTVÄRDERING

Uppföljning och utvärdering av att den interna styrningen och kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är ändamålsenlig och effektiv sker löpande av styrelse, vd, företagsledning och inom ekonomi- och finansavdelningen. Genom kontroller och analyser identifieras förbättrings- och utvecklingsmöjligheter. Eventuella brister i systemet rapporteras till ansvarig person för att förbättring ska kunna ske. Vid varje bokslutstillfälle har vd, vvd och CFO en bokslutsgenomgång med ansvarig för respektive region och stödfunktion för att följa upp och diskutera resultat, finansiell ställning och andra relevanta frågor.

Kvartalsvis erhåller styrelsen ekonomisk information och analys samt en avrapportering från senaste möte i de olika utskotten. Revisionsutskottet har ett särskilt ansvar för att följa upp revisionsfrågor och större principiella frågor med avseende på den finansiella rapporteringen, bland annat rörande fastighetsvärdering.

Internrevisionsenheten har styrelsens uppdrag att självständigt granska och utvärdera företagets interna styrning och kontroll, inklusive intern kontroll över den finansiella rapporteringen.

Akademiska Hus arbetar löpande med att utveckla den interna styrningen och kontrollen i företaget bland annat genom att beakta och vidta åtgärder avseende rekommendationer från såväl internrevisionen som företagets externa revisorer.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Akademiska Hus AB (publ), org. nr 556459-9156

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Akademiska Hus AB (publ) för år 2016 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44–51. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 28–88 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44–51. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

VÄRDERING AV FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Se not 2 Allmänna redovisningsprinciper, not 16 Förvaltningsfastigheter (Koncernen) och not 17 Förvaltningsfastigheter (Moderföretaget) på sidorna 61, 73 och 75 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

| Beskrivning av området | Hur området har beaktats i revisionen |
|---|---|
| <p>Förvaltningsfastigheter redovisas i koncernredovisningen till verkligt värde. Det redovisade värdet per 31 december 2016 uppgår till 73 013 Mkr vilket utgör ca 90 % av koncernens totala tillgångar.</p> <p>Redovisning till verkligt värde innebär att bedömningar om framtiden och uppskattningar av framtida utfall måste göras. Förvaltningsfastigheternas verkliga värde har bestämts genom intern värdering. För att styrka tillförlitligheten i värderingen har också externa värderingar för ett urval av fastigheterna inhämtats.</p> <p>Givet förvaltningsfastigheternas väsentliga andel av koncernens totala tillgångar och det inslag av uppskattningar och bedömningar som ingår i värderingsprocessen utgör detta ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.</p> <p>Risken är att det redovisade värdet på förvaltningsfastigheter kan vara över- eller underskattat och att varje justering av värdet direkt påverkar periodens resultat.</p> | <p>Vi har övervägt om den tillämpade värderingsmetodiken är rimlig genom att jämföra den med vår erfarenhet av hur andra fastighetsbolag och värderare arbetar och vilka antaganden och förutsättningar som är normala vid värdering av förvaltningsfastigheter.</p> <p>Vi har bedömt kompetensen hos den interna värderingsorganisationen. Vi har tagit del av och bedömt relevansen i den information som bolaget inhämtat från externa värderingsinstitut till stöd för väsentliga antaganden och förutsättningar i tillämpad värderingsmodell.</p> <p>Vi har testat de kontroller som bolaget har etablerat för att säkerställa att indata till de interna värderingarna är riktiga och fullständiga.</p> <p>Vi har testat ett stickprov av de upprättade fastighetsvärderingarna. Härvid har vi använt aktuell marknadsdata från externa källor för att utmana tillämpade väsentliga antaganden, särskilt om direktavkastningskrav och kalkylräntor.</p> <p>Vi har kontrollerat riktigheten i de upplysningar om förvaltningsfastigheterna som lämnas i årsredovisningen, särskilt vad avser inslag av bedömningar samt tillämpade nyckelantaganden.</p> |

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–27 och sidan 98–101. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

REVISORNS ANSVAR

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder

bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Akademiska Hus AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44–51 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. Upplysningar 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 koncernredovisningen övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Göteborg den 17 mars 2017

KPMG AB
Björn Flink
Auktoriserad revisor