

# Bolagsstyrningsrapport

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL") samt Svensk Kod för bolagsstyrning ("Koden") och utgör en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

## INLEDNING

Crown Energy AB ("Crown Energy") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm och bolagets aktier handlas på NGM Equity.

Bolagsstyrningen i Crown Energy fördelas mellan aktieägare, styrelse, vd och bolagsledning. Styrningen regleras i huvudsak av bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, NGMs regler för bolag vars aktier är upptagna till handel på NGM Equity, Koden, god sed på aktiemarknaden samt interna riktlinjer och policys.

Bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad är skyldiga att tillämpa Koden. Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då ska förklaringar avges där skälen till varje avvikelse redovisas samt en beskrivning lämnas av den lösning som istället valts. Koden finns att läsa på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se). Svenska företag, vars aktier är upptagna till handel på en svensk reglerad marknad ska vidare i enlighet med bestämmelser i ÅRL och Koden även upprätta en bolagsstyrningsrapport. Crown Energys bolagsstyrningsrapport för 2015 har upprättats i enlighet härmed och utgör en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Regler där Crown Energy under 2015 har avvikit från Koden framgår i denna rapport. Förklaringar och lösningar som använts istället, har beskrivits under respektive stycke i bolagsstyrningsrapporten.

Bolaget har inga överträdelse av NGMs regler för bolag vars aktier är upptagna till handel på NGM Equity eller överträdelse av god sed på aktiemarknaden att rapportera för året.

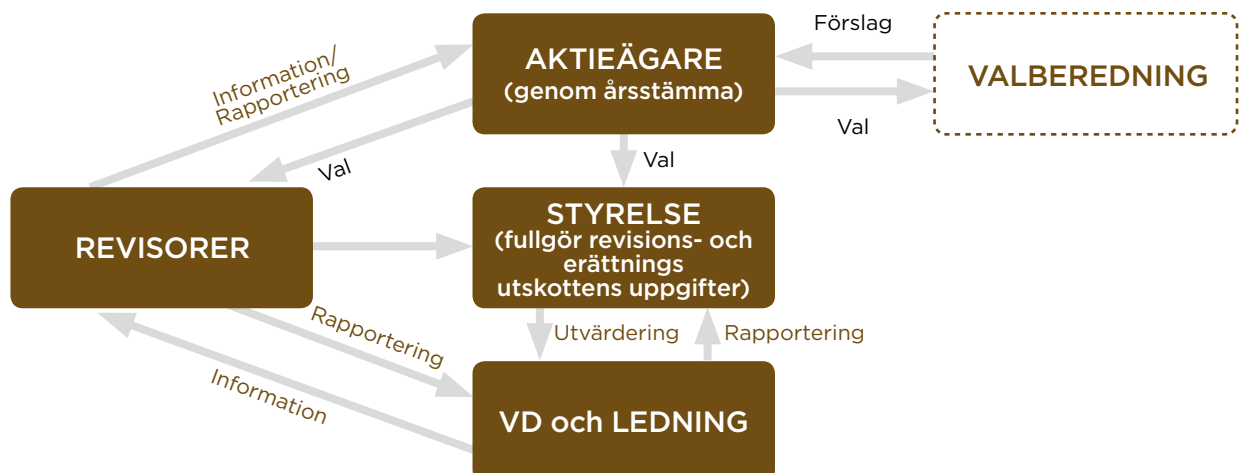
## STYRINGSSTRUKTUR OCH ANSVARSFÖRDELNING

Aktieägarna i Crown Energy utövar sitt inflytande på bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ, medan ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter ankommer på styrelsen och verkställande direktören i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen och styrelsens interna styrinstrument. Styrningsstrukturen inom Crown Energy kan beskrivas enligt nedan organisationsschema över de olika bolagsorganen. En redogörelse för respektive bolagsorgan följer nedan.

## AKTIEÄGARE

Crown Energy hade per den 31 december 2015 cirka 2 000 aktieägare. Bolagets tre största ägare är USB Investment BV med cirka 43,6% av kapital och röster, Comtrack Ventures Ltd med cirka 14,3% samt Alan Simonian, 6,2% av kapital och röster. De fem största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 71,1% av aktierna och rösterna per utgången av 2015.

Enligt 6 kap. 6§ 2 st. p.3 i ÅRL ska det i bolagsstyrningsrapporten redovisas för direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Per 31 december 2015 fanns två sådana innehav, vilka representerades av USB Investment BV (43,6%) samt Comtrack Ventures Ltd (14,3%). Ytterligare information om aktien och aktieägare framgår på sidorna 19–20 i denna årsredovisning.



## BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Crown Energys högst beslutande organ. Årsstämman ska enligt lag hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Vid årsstämman beslutas i frågor avseende bland annat fastställande av resultat- och balansräkning, dispositioner beträffande resultat, ansvarsfrihet, val av styrelseledamöter och val av revisorer. Bolagsstämman fattar också beslut om bolagsordning, utdelningar och eventuella ändringar i aktiekapitalet.

Kallelse till årsstämma, liksom till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före bolagsstämma genom pressmeddelande, kungörelse i Post-och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Kallelse till annan bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast tre veckor före bolagsstämman. Rätt att delta i och rösta på årsstämman har aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden AB för Crown Energys räkning förda aktiebok, senast fem vardagar före bolagsstämman och som anmält sitt deltagande till Bolaget enligt anvisningarna i kallelse till stämman. Aktieägare kan företrädas av ombud.

### Årsstämma

Crown Energys årsstämma 2015 hölls den 13 maj 2015 i Stockholm. På stämman representerades 30,8 procent av rösterna och aktiekapitalet. På stämman beslutades bland annat följande:

- fastställande av resultat- och balansräkningar för moderbolaget respektive koncernen
- beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör
- fastställande av vinstdisposition innebärande att bolagets ansamlade vinstmedel om 66 150 511 kronor överfördes i ny räkning
- fastställande av antal styrelseledamöter (fem) och val av styrelse (två tillkommande ledamöter)
- fastställande av styrelsearvode om 225 000 kronor fördelat på 150 000 kronor till styrelseordförande och 75 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot
- fastställande av revisionsarvode enligt godkänd räkning
- fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen
- beslut om att ändra Bolagets bolagsordning (förändring av maximala antalet aktier och aktiekapital)
- godkännande av styrelsens två förslag om (kvittnings)emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, totalt maximalt 21 924 830 respektive 3 903 903 aktier
- godkännande av styrelsens förslag om emission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, maximalt 18 024 048 aktier

Årsstämma 2016 kommer att hållas den 4 maj 2015, klockan 10.00 i Bolagets lokaler på Norrlandsgatan 18 i Stockholm. För information om årsstämman, se Bolagets hemsida, [www.crownenergy.se](http://www.crownenergy.se).

### Övriga bolagsstämmor

Inga extra bolagsstämmor har hållits under 2015.

## VALBEREDNING

En valberednings uppgift är att inför årsstämman lämna förslag avseende bland annat val av styrelseordförande, styrelseledamöter, arvode till styrelseledamöterna och förslag till val av revisor samt arvode till denna. Principerna för utseende av valberedningen beslutas av årsstämman.

Crown Energy har historiskt sett inte haft en valberedning, vilket är en avvikelse från Kodens regler för bolagsstyrning. Styrelsen har tillsammans med huvudaktieägarna beslutat att en valberedning för närvarande inte anses behövlig med anledning av aktieägarkretsens sammansättning. Beroende på eventuella framtida förändringar i aktieägarkretsen, kan frågan om en valberedning behöva väckas igen och Crown Energy har för avsikt att löpande hålla en dialog med huvudaktieägarna kring detta.

## STYRELSE

### Styrelsens sammansättning, uppgifter och arbetsordning

Styrelsens arbete bedrivs på sätt som aktiebolagslagen, Kodens och övriga för Bolaget tillämpliga regler och förordningar föreskriver. Styrelsens övergripande uppgift är att förvalta Bolagets angelägenheter och organisation.

Styrelsen i Crown Energy ska enligt bolagsordningen bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 5 suppleanter. Styrelsen bestod under 2015 av fyra ledamöter:

- Alan Simonian (ordförande)
- Andrew Harriman (ledamot)
- Nick Johnson (ledamot)
- Andreas Forssell (ledamot och VD)

I samband med årsstämman 2015 valdes Nick Johnson och Andreas Forssell in i styrelsen. I juli 2015 avgick Ulrik Jansson som styrelseledamot på egen begäran, vilket innebär att han var delaktig i styrelsens arbete fram till dess.

Ingen särskild arbetsfördelning mellan styrelsens ledamöter förekommer. För ytterligare information om nuvarande styrelse, se avsnittet Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer på sidorna 17–18 i årsredovisningen.

Vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman fastställer styrelsen i Crown Energy en arbetsordning med instruktioner avseende arbetsordning mellan styrelsen och verkställande direktören, samt instruktioner för ekonomisk rapportering. Arbetsordningen revideras och godkänns en gång per år. Styrelsen kallas till minst fyra ordinarie sammanträden över konstituerande sammanträde. Sammanträdena koordineras i den mån det är möjligt till tidpunkterna för ekonomisk rapportering och bolagsstämma. Utöver ordinarie sammanträden kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så kräver.

Arbetet leds av styrelsens ordförande som har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt. Detta innebär bland annat att tillse att styrelsen har relevant utbildning för uppdraget, att se till att styrelsen får tillfredsställande information och beslutsunderlag samt att styrelsens arbete årligen utvärderas. Styrelsens ordförande har också täta och löpande kontakter med bolagets verkställande direktör. Styrelsens ordförande utses av årsstämman. Vid årsstämman 2015 valdes Alan Simonian till styrelseordförande.

Styrelsen kan inom sig inrätta utskott i syfte att delegera vissa arbetsuppgifter. Normalt sett utgörs dessa utskott av ett revisions- och ersättningsutskott. En styrelses eventuella utskott behandlar de frågor som faller inom dess respektive område samt avger rapporter och rekommendationer som ligger till grund för styrelsens beslut. Det är styrelsen som beslutar om ett utskott ska inrättas. Styrelsen kan i enlighet med Aktiebolagslagen, besluta att själva fullgöra de uppgifter som ett utskott har, d.v.s. hantera frågorna inom det ordinarie styrelsearbetet. Crown Energy har under 2015 inte haft något revisionsutskott eller ersättningsutskott, då styrelsen funnit det mer ändamålsenligt att hantera denna typ av frågor inom det ordinarie styrelsearbetet. Styrelsen fullgör därmed de uppgifter som ankommer på respektive utskott.

Enligt Kodens ska en majoritet av styrelsen vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av de oberoende ledamöterna ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget. Styrelsen har under 2015 förändrats i sammansättningen. Fram till juli 2015 bestod styrelsen av fem ledamöter. Två av dessa har varit oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets större aktieägare. Efter juli 2015 har styrelsen bestått av fyra ledamöter. Två av dessa har varit oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets större aktieägare.

### Styrelsens arbete 2015

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda, utöver det konstituerande mötet, vid minst fyra tillfällen per år. Styrelsen har under 2015 haft 12 möten varav ett konstituerande. Under 2015 har styrelsen bland annat arbetat med att diskutera strategier för utvecklingen av Bolagets tillgångar. Detta har innefattat såväl utfarmningskampanjer som aktiviteter för att hitta andra typer av partnerskap. Styrelsen beslutade sig bland annat för att sluta ett utfarmningsavtal avseende Bolagets Sydafrika-tillgång.

Till följd av en ansträngd finansiell situation i Bolaget, har styrelsens arbete även handlat mycket om att löpande följa upp kassaflöden, strama åt kostnader samt att se över finansierings- och refinansieringsmöjligheterna. Arbetet resulterade i ett större refinansieringspaket under våren 2015 samt förslag om en riktad emission i slutet av 2015. Vidare har interna ramverk och policys, som styrelsens arbetsordning, VD-instruktion etc. som ska gälla

för styrningen av Bolaget, fastställts. Bolagets revisor deltog vid ett av styrelsens möten, vilket hölls i mars 2015.

Det har även hållits fyra möten under 2016. Av dessa avsåg ett antagande av bokslutskommunikén 2015, det andra en avrapportering från Bolagets revisorer avseende räkenskapsåret 2015 och de två sista avsåg beslutet om att ingå avtal med nya investerare samt att kalla till årsstämma.

Längst ned på sidan följer en sammanställning över styrelsens deltagande vid möten:

### Bemyndigande

Årsstämma eller extra bolagsstämma, har inte givit styrelsen några specifika bemyndiganden under 2015.

### VD OCH LEDNING

Verkställande direktören leder och kontrollerar att verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen och styrelsens interna styrinstrument samt i enlighet med av styrelsen fastställda mål och strategier. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut. Verkställande direktör är Andreas Forssell. Fram till 3 juli 2015 var Ulrik Jansson verkställande direktör. Ulrik Jansson valde att avgå på egen begäran.

Ledningsgruppen består i övrigt av Jenny Björk CFO, Peter Mikkelsen, Chefsgeolog och Prospekteringschef. Peter Mikkelsen är ej anställd i Crown Energy utan är engagerad i Crown Energy som konsult.

Se presentation av verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare på sidorna 17–18 i årsredovisningen.

### INTERNREVISION

Bolaget har i dagsläget en enkel juridisk och operativ struktur samt utarbetade styr- och internkontrollsystem. Under 2015 har styrelsen därför gjort bedömningen att en särskild intern revisionsfunktion inte har varit nödvändig. Styrelsen följer löpande upp Bolagets bedömning av den interna kontrollen, bland annat genom kontakt med Bolagets revisorer.

### REVISOR

Revisorn utses av bolagsstämman för att på aktieägarnas vägnar

NAMN	ROLL	OBEROENDE BOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN	OBEROENDE BOLAGETS STÖRRE AKTIEÄGARE	STYRELSEMÖTEN 2015
Alan Simonian	Ordförande	Nej	Ja	12/12
Andrew Harriman <sup>3)</sup>	Ledamot	Ja	Ja	12/12
Nick Johnson <sup>1)</sup>	Ledamot	Ja	Ja	8/12
Andreas Forssell <sup>1)</sup>	Ledamot och VD	Nej	Ja	8/12
<b>Avgått från styrelsen 2015</b>				
Ulrik Jansson <sup>2)</sup>	Ledamot och VD	Nej	Nej	7/12

1) Valdes in i styrelsen först den 13 maj 2015. Har deltagit i åtta av åtta (8/8) möjliga möten han har kunnat delta i.

2) Avgick på egen begäran ur styrelsen den 3 juli 2015. Har deltagit i sju av sju (7/7) möjliga möten han har kunnat delta i.

3) Avgick på egen begäran ur styrelsen i samband med extra bolagsstämma den 26 januari 2016.

granska dels Crown Energys årsredovisning och bokföring och dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Vid årsstämman 2015 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor i Crown Energy för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2019. Som huvudansvarig revisor utsågs auktoriserad revisor Peter Burholm att tillsammans med auktoriserade revisorn Mikael Winkvist underteckna revisionsberättelsen.

Revisionsteamet har under 2015 haft löpande kontakt med Bolaget, utöver de granskningsåtgärder som utförts. Bolagets revisor har för 2015 granskat årsbokslutet och Bolagets interna kontroller. Utöver detta, har revisorn även genomfört lagstadgade granskningar i samband med årets genomförda emissioner. Ingen översiktlig revisorsgranskning har genomförts av Bolagets ekonomiska halvårs- eller niomånaders rapport. Detta är en avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning. Historiskt sett har Bolaget låtit revisorn granska niomånadersrapporten. Crown Energys organisation kom att under hösten 2015 bli mycket upptagen med den farm-out-transaktion som slutfördes i december samt avtalet med nya investerar, vilket offentliggjordes den 4 april 2016. Då Bolagets organisation är mycket liten, fanns inte möjligheten att låta revisorerna granska delårsrapporten vid det tillfälle som skulle ha krävts för att kunna publicera en granskad rapport inom börsreglernas tidsram. Styrelsen motiverar därmed avsteget från bolagskoden genom att man av tidsbrist inte kunnat låta revisorerna översiktligt granska niomånadersrapporten.

## ERSÄTTNINGAR

### Riktlinjer för ersättning

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Crown Energy fastställs av årsstämman och omfattar för närvarande vd och bolagets CFO vilka ingår i koncernledningen och är de som är anställda i Bolaget. Principerna för ersättningar är att de ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. Ersättningens nivå ska baseras på befattning, kompetens, erfarenhet och prestation.

### Senast beslutade riktlinjer för ersättning – årsstämman 2015

Inför årsstämman 2015 föreslogs följande riktlinjer av styrelsen, vilka senare antogs av årsstämman den 13 maj 2015:

- Styrelsen skall ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.
- Ersättningen till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall utgöras av en fast, marknadsmässig lön. Eventuella förmåner, skall där de förekommer endast utgöra en begränsad del av ersättningen.
- Pensioner till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare skall vara avgiftsbestämda, vilket innebär att intjäandet sker genom moderbolagets årliga premieinbetalningar.

Verkställande direktörens pensionsavsättning skall uppgå till 35% av lönen per år. Pension till övriga ledande befattningshavare skall följa ITP-planen.

- Vid uppsägning från Bolagets sida skall avgångsvederlag till ledade befattningshavare kunna utgå med belopp motsvarande högst 24 månadslöner, inklusive fast lön under uppsägningstiden.
- Beslut om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare skall fattas av bolagsstämman. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram skall utformas med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande befattningshavaren och bolagets aktieägare. Program som innebär förvärv av aktier skall utformas så att ett eget aktieinnehav i bolaget främjas. Intjänandeperioden, alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfvas, skall inte understiga tre år. Styrelseledamöter, som inte samtidigt är anställda i bolaget, skall inte delta i program riktade till bolagsledningen eller andra anställda. Aktieoptioner skall inte ingå i program riktade till styrelsen.
- Bolagets styrelseledamöter skall i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete. För dessa tjänster skall utgå ett marknadsmässigt arvode vilket skall godkännas av styrelsen och informeras om på årsstämman.

### Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning inför årsstämman 2016

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning inför årsstämman 2016 överensstämmer med de senast antagna riktlinjerna, se ovan, förutom punkten avseende pension till verkställande direktör och ledande befattningshavare. Förslag vad gäller pensioner är:

- Pensioner till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare skall vara avgiftsbestämda, vilket innebär att intjäandet sker genom moderbolagets årliga premieinbetalningar. Verkställande direktörens pensionsavsättning skall per år uppgå till 25% av lönen per år. Pension till övriga ledande befattningshavare skall följa ITP-planen.

### Ersättning till styrelse

Beslut om ersättningen till styrelsen fattas av årsstämman. Vid årsstämman den 13 maj 2015 beslutades att styrelsens ordförande ska ersättas med 150 000 SEK samt att övriga i Bolaget icke anställda ledamöter skulle ersättas med 75 000 SEK vardera.

Styrelseordförande och styrelseledamöter som inte samtidigt är anställda i bolaget, erhåller ingen lön från bolaget och är inte berättigade att delta i bolagets eventuella framtida incitamentsprogram.

ARVODEN TILL STYRELSEN, BELOPP I SEK (TSEK)	2015	2014
Styrelseordförande	150	150
Styrelseledamot (per person)	75	75

### Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare 2015

Beslut om ersättning till VD fattas av styrelsen.

I juli 2015 avgick Ulrik Jansson från VD-posten och Andreas Forssell tillträdde rollen. Andreas Forssell hade i sin roll som vice VD och CFO en månatlig ersättning om 115 000 SEK. Från och med juli 2015, i sin roll som VD, har han erhållit 125 000 SEK per månad. Mellan Bolaget och Andreas Forssell gäller en uppsägningstid om 12 månader från Bolagets sida och sex månader från VD:s sida. Andreas Forssell erhåller pensionsersättning som, såvitt styrelsen kan bedöma, är marknadsmässig för en VD i ett bolag liknande Crown Energy.

Ulrik Janssons månatliga ersättning har uppgått till 95 000 SEK under den perioden han var anställd 2015. Mellan Bolaget och Ulrik Jansson gällde en uppsägningstid om 12 månader från Bolagets sida och sex månader från Ulrik Janssons sida. Däremot valde Ulrik Jansson i samband med sin egen avgång att avsäga sig rätten till avgångsvederlag från Crown Energy. Detta med grund i Crown Energys ansträngda finansiella situation vid slutet av 2015. Ulrik Jansson erhöll pensionsersättning som, såvitt styrelsen kan bedöma, är marknadsmässig för en VD i ett bolag liknande Crown

Energy.

Övriga ledande befattningshavare i Crown Energy utgörs av Jenny Björk, CFO och Peter Mikkelsen, Prospekteringschef. Beslut om ersättning till övriga ledande befattningshavare fattas av VD.

Jenny Björk tillträdde som CFO i juli 2015 och ingår sedan dess i ledningen. Jenny Björk har varit föräldraledig under delar av 2015. Jenny Björk har en månatlig ersättning om 65 000 SEK. Uppsägningstiden mellan Jenny Björk och bolaget är ömsesidigt sex månader. Jenny Björk erhåller pensionsersättning som, såvitt styrelsen kan bedöma, är marknadsmässig för en motsvarande roll i ett bolag liknande Crown Energy.

Utöver allmän pensionsplan finns inga, med undantag för pensionsersättningen till VD och CFO, avtalade pensionsförmåner i Crown Energy. Om inte annat angivits ovan har bolaget inte heller slutit något avtal med medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

Peter Mikkelsen fullgör sina managementåtaganden för Bolaget på konsultbasis och anlitas vid behov. Under 2015 fakturerade Peter Mikkelsen totalt 21 TGBP, vilket baserat på en genomsnittlig växelkurs under året motsvarar 257 TSEK.

Nedan sammanfattas ersättningar till anställda ledande befattningshavare:

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, BELOPP I SEK (TSEK)	GRUNDLÖN	RÖRLIG ERSÄTTNING	ÖVRIGA FÖRMÅNER	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA 2015	2014
Ulrik Jansson, VD, avgick i juli 2015	391	-	-	166	557	2 025
Andreas Forssell, VD från juli 2015 (tidigare vice VD/CFO)	1 454	-	-	345	1 799	1 266
Jenny Björk	547	-	-	85	632	-
<b>Summa</b>	<b>2 392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>596</b>	<b>2 988</b>	<b>3 291</b>

### Ersättning till revisor

Vid årsstämman 2015 utsågs Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB till revisor med Peter Burholm som ansvarig revisor som har varit ansvarig för revisionen i Crown Energy sedan dess. Peter Burholm är auktoriserad revisor sedan 1995 och medlem i yrkessammanslutningen FAR. Ersättning till revisorn utgår enligt löpande räkning. Den totala ersättningen till revisorn som utgått

för koncernen verksamhetsåret 2015 (2014) uppgick till 464 (346) TSEK, varav 444 (330) TSEK avsåg revisionsuppdrag och 20 (16) TSEK övriga uppdrag. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.



## INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2015

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen i bolaget och enligt ÅRL ska styrelsen årligen lämna en beskrivning av de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Nedan följer en kort beskrivning av hur intern kontroll och finansiell rapportering fungerar.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön är grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Bolagets interna kontrollstruktur bygger bland annat på en tydlig ansvars- och arbetsfördelning såväl mellan styrelse och VD som inom den operativa verksamheten. Förutom styrande dokument som instruktioner för styrelsen och VD, informationspolicy och policy för finansiell rapportering, finns även andra riktlinjer och policys för den operativa och administrativa verksamheten. Samtliga styrande dokument och processbeskrivningar kommuniceras inom organisationen och finns tillgängliga och kända för berörd personal.

### Riskbedömning

Bolaget identifierar, analyserar och beslutar om hantering av risker för fel i den finansiella rapporteringen. I dagsläget är verksamheten relativt begränsad och involverar begränsat antal personer. Bolaget har identifierat de arbetsprocesser och resultat och balansposter där risk föreligger att felaktigheter, ofullständigheter eller oegentligheter skulle kunna uppstå om inte erforderliga kontrollmoment byggs in i rutinerna. Vid riskbedömningen har bolaget analyserat hur och var i processerna fel kan uppstå. Frågor som är viktiga för riskbedömningen är exempelvis huruvida tillgångar och skulder existerar vid ett givet datum, korrekt värdering, huruvida en affärstransaktion verkligen har inträffat och om poster är redovisade i enlighet med lagar och förordningar. Bolagets största risk i dagsläget kopplas till kapitalanskaffning (likviditetsrisk).

### Kontrollaktiviteter

Baserat på bolagets riskbedömningar, har ett antal kontrollåtgärder fastställts. Dessa är av både förebyggande natur, det vill säga åtgärder som syftar till att undvika förluster eller felaktigheter i rapporteringen, och av upptäckande natur. Kontrollerna ska även

säkerställa att felaktigheter blir rättade.

### Information och kommunikation

Interna regelverk, policys och rutinbeskrivningar finns tillgängliga på Bolagets interna nätverk. Den interna kommunikationen till och från styrelse och ledning sker genom regelbundna möten, antingen fysiskt eller via telefon.

För att säkerställa att den externa kommunikationen mot aktiemarknaden är korrekt, finns en informationspolicy som reglerar hur informationsgivning ska ske.

### Uppföljning

Under 2015 har uppföljning främst skett genom att verksamheten har behandlats i samband med ordinarie styrelsemöten. Under 2015 har bolagets revisorer löpande granskat den interna kontrollen.

Bolagets processbeskrivningar, policys och styrdokument uppdateras vid behov, dock minst årligen. Styrelsen skall erhålla kvartalsrapporter med ekonomiskt utfall inklusive ledningens kommentarer till verksamheten. Bolagets revisor medverkar vid minst ett styrelsemöte för att informera om sina iakttagelser om bolagets interna rutiner och kontrollsystem

# Revisionsberättelse

Till årsstämman i Crown Energy AB (publ), org.nr 556804-8598

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Crown Energy AB (publ) för år 2015 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27–32. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 21–78.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

### Uttalanden

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 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27–32. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Crown Energy AB (publ) för år 2015. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 27–32 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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.

### Uttalanden

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Stockholm den 12 april 2016  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Burholm  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Mikael Winkvist  
Auktoriserad revisor