

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) ("ÅRL") samt Svensk Kod för bolagsstyrning ("Koden")

INLEDNING

Crown Energy AB (publ) ("Crown Energy" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm och Bolagets stamaktier 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 policyer.

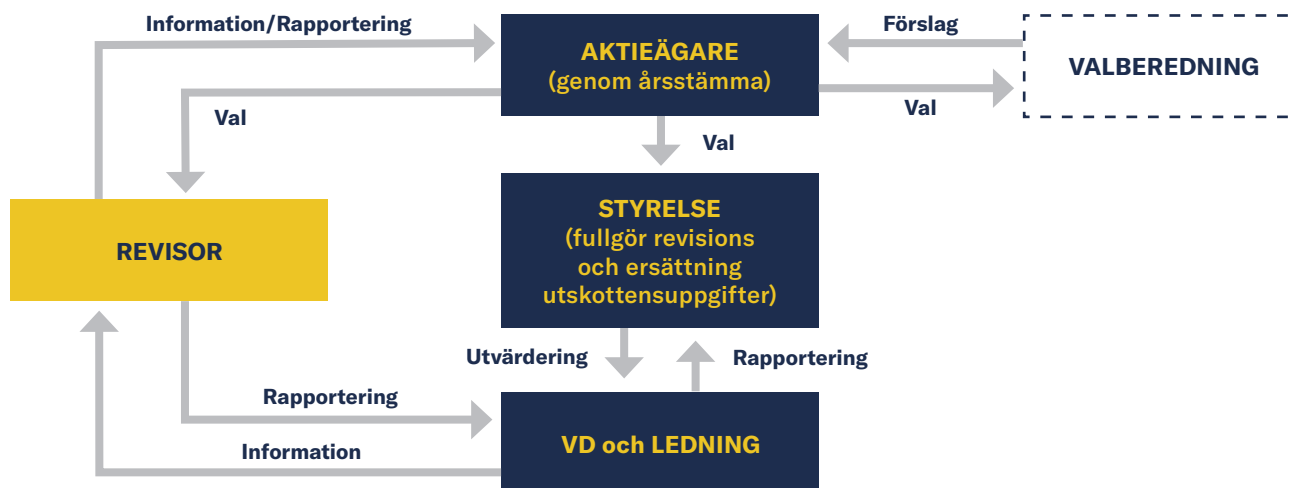
Bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad är skyldiga att tillämpa Koden. Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då ska förklaringar 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. 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 2017 har upprättats i enlighet härmed.

Regler där Crown Energy under 2017 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 ANSVARFÖRDELNING

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 organisationschema över de olika bolagsorganen. En redogörelse för respektive bolagsorgan följer nedan.



AKTIEÄGARE

Crown Energy hade per den 31 december 2017 cirka 1 500 aktieägare. Bolagets tre största ägare per 31 december 2017, vad gäller såväl aktiekapital, som röster är Yoav Ben-El (via YBE Ventures Ltd) med cirka 74,0 procent, Cement Fund SCSp med 13,2 procent och Veronique Salik med 3,0 procent. Samtliga utestående aktier är stamaktier.

De fem största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 93,6 procent av såväl aktierna som rösterna per utgången av 2017. 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 2017 fanns två sådana innehav; Yoav Ben-El samt Cement Fund SCSp. Ytterligare information om aktien och aktieägare framgår på sidorna 20–22 i denna årsredovisning.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Crown Energys högsta 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 2017 hölls den 12 maj 2017 i Stockholm. På stämman representerades 27,35 procent av bolagets totala antal röster och 7,73 procent av det totala antalet registrerade aktier. 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 197 852 995 kronor överfördes i ny räkning
- ▶ fastställande av antal styrelseledamöter (fyra) och val av styrelse (omval av samtliga ledamöter)
- ▶ fastställande av styrelsearvode om 225 000 kronor fördelat på 150 000 kronor till styrelseordförande och 75 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot
- ▶ omval av revisor och fastställande av revisionsarvode enligt godkänd räkning
- ▶ fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen
- ▶ Beslut om ändring av bolagsordningen avseende borttagande av hembudsförberhåll.

Årsstämma 2018 kommer att hållas den 17 maj 2018, klockan 10.00 i Bolagets juristers (Baker & McKenzies) lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm. För information om årsstämman, se Bolagets hemsida, www.crownenergy.se.

Övriga bolagsstämmor

Under 2017 har inga extra bolagsstämmor hållits.

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 aktie-

ägarkretsens 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. Styrelsens sammansättning har varit konstant under året och består av fyra ledamöter.

Styrelse per 31 december 2017:

- ▶ Pierre-Emmanuel Weil (ordförande)
- ▶ Alan Simonian (ledamot)
- ▶ Jean Benaim (ledamot)
- ▶ Yoav Ben-Eli (ledamot)

Ingen särskild arbetsfördelning mellan styrelsens ledamöter förekommer. För ytterligare information om nuvarande styrelse, se avsnittet Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer på sidorna 18–19 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 utöver 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 2017 omvaldes Pierre-Emmanuel Weil 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 2017 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 Koden 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 sammansättning har varit konstant under 2017. Vid årsstämman i maj 2017 omvaldes samtliga 4 ledamöter. En av dessa är oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets större aktieägare. Då endast en person är oberoende såväl i förhållande till Bolagets ledning som i förhållande till större aktieägare, så är detta ett avsteg från Koden.

Styrelsens arbete 2017

Namn	Roll	Oberoende bolaget och bolagsledningen	Oberoende bolagets större aktieägare	Styrelsemöten 2017
Pierre-Emmanuel Weil	Ordförande	Ja	Nej	18/18
Alan Simonian	Ledamot	Nej	Ja	18/18
Jean Benaïm	Ledamot	Ja	Ja	14/18
Yoav Ben-Eli	Ledamot	Ja	Nej	15/18

Bemyndigande

Bolaget har inga utestående bemyndiganden.

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.

Ledningsgruppen består i övrigt av Jenny Björk CFO (Thomas Falck tillförordnad CFO från oktober 2017), Alan Simonian, COO samt Peter Mikkelsen, Chefsgeolog och Prospekteringschef. Thomas Falck samt Peter Mikkelsen är ej anställda i Crown Energy utan är engagerade i Crown Energy som konsulter.

Se presentation av verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare på sidorna 18-19 i årsredovisningen.

INTERNREVISION

Bolaget har fram till förvärvet av ESI Group S.A. haft en enkel juridisk och operativ struktur samt utarbetade styr- och internkontrollsystem. Under 2017 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.

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda, utöver det konstituerande mötet, vid minst fyra tillfällen per år. Styrelsen har under 2017 haft 18 möten varav ett konstituerande. Till följd av förvärvet av ESI Group S.A. har styrelsens arbete, vid sidan om löpande ordinarie frågor, handlat mycket om slutförandet av och bolagsformalia i samband med affären.

Under 2018 har även ett antal styrelsemöten hållits. Bland annat ett i april avseende avrapportering från Bolagets revisor avseende räkenskapsåret 2017.

Nedan följer en sammanställning över styrelsens ledamöter samt deltagande vid möten:

Under 2018 avser styrelsen öka resurserna avseende den interna kontrollen, bland annat genom anställning av en Controller.

REVISOR

Revisorn utses av bolagsstämman för att på aktieägarnas vägnar granska dels Crown Energys årsredovisning och bokföring och dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Vid årsstämman 2017 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor i Crown Energy för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2018. Som huvudansvarig revisor utsågs auktoriserad revisor Bo Lagerström att underteckna revisionsberättelsen.

Revisionsteamet har under 2017 haft löpande kontakt med Bolaget, utöver de granskningsåtgärder som utförts. Bolagets revisor har för 2017 granskat årsbokslutet och Bolagets interna kontroller. Utöver detta, har revisorn även genomfört lagstadgade granskningar i samband med årets genomförda emissioner. Översiktlig granskning har genomförts av Bolagets ekonomiska niomånadersrapport.

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. Ersättningsnivå ska baseras på befattning, kompetens, erfarenhet och prestation.

Senast beslutade riktlinjer för ersättning – årsstämman 2017

Inför årsstämman 2017 föreslogs följande, i huvudsak oförändrade, riktlinjer av styrelsen, vilka senare antogs av årsstämman den 12 maj 2017:

- ▶ 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 intjänandet sker genom moderbolagets årliga premiebetalningar. Verkställande direktörens pensionsavsättning skall per år uppgå till 25% av lönen per år. Pension till övriga ledande befattningshavare skall följa ITP-planen.
- ▶ Vid uppsägning från Bolagets sida skall avgångsvederlag till ledande 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 2018

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning inför årsstämman 2017 överensstämmer med de senast antagna riktlinjerna, se ovan.

Ersättning till styrelse

Beslut om ersättningen till styrelsen fattas av årsstämman. Vid årsstämman den 12 maj 2017 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. Dock erhåller, som nämnts tidigare, Yoav Ben-Eli från och med 1 juli 2017 ett arvode avseende managementtjänster. Under perioden juli – december 2017 uppgick detta arvode totalt till SEK 679 792.

Arvoden till styrelsen, belopp i SEK (TSEK)	2017	2016
Styrelseordförande	150	150
Styrelseledamot (per person)	75	75

Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare 2017

Beslut om ersättning till VD fattas av styrelsen.

VD Andreas Forssell har sedan juli 2016 erhållit 130 000 SEK per månad. Andreas Forssell erhåller 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 (föräldraledig från oktober 2017), Thomas Falck, CFO (tillförordnad från oktober 2017), Alan Simonian COO och Peter Mikkelsen, Prospekteringschef. Beslut om ersättning till övriga ledande befattningshavare fattas av VD. Jenny Björk har från och med juli 2016 en månadslön om 70 000 SEK. Jenny Björk erhåller pensionsersättning som, såvitt styrelsen kan bedöma, är marknadsmässig för en motsvarande roll i ett bolag liknande Crown Energy. Alan Simonian anställdes från och med juni 2016 och har en månatlig ersättning om 100 000 SEK. Alan Simonian erhåller pensionsersättning som, såvitt styrelsen kan bedöma, är marknadsmässig för en motsvarande roll i ett bolag liknande Crown Energy.

Mellan Bolaget och VD, CFO och COO gäller en uppsägningstid om 24 månader från Bolagets sida och sex månader från den anställdes sida.

Utöver allmän pensionsplan finns inga, med undantag för pensionsersättningen till VD, CFO och COO, 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.

Thomas Falck är inhyrd konsult via ProXecutive Consultants AB som ersätts enligt löpande räkning. Under 2017 fakturerade ProXecutive Consultants AB ett totalt arvode om 1 050 TSEK.

Peter Mikkelsen fullgör sina managementåtaganden för Bolaget på konsultbasis och anlitas vid behov. Under 2017 fakturerade Peter Mikkelsen ett totalt arvode motsvarande 84 TSEK.

Nedan sammanfattas ersättningar till anställda ledande befattningshavare:

Ledande befattningshavare, belopp i SEK (TSEK)	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions kostnad	Summa 2017	2016
Andreas Forssell, VD	1 596	-	-	434	2 030	2 058
Jenny Björk, CFO	795	-	-	120	915	925
Alan Simonian, COO	1 200	-	-	139	1 339	770
Summa	3 591	-	-	693	4 285	3 753

Ersättning till revisor

Vid årsstämman 2016 utsågs Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB till revisor. Sedan hösten 2016 är Bo Lagerström ansvarig revisor. Bo Lagerström tog över efter Peter Burholm, till följd av rotationsregler. Bo Lagerström är auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR. Ersättning till revisorn utgår enligt löpande räkning. Den totala ersättningen till revisorn som utgått för koncernen verksamhetsåret 2017 (2016) uppgick till 1 019 (730) TSEK, varav 900 (718) TSEK avsåg revisionsuppdrag och 119 (12) 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 2017

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 policyer 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 den ekonomiska utvecklingen i de marknader där bolaget verkar.

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, policyer 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 2017 har uppföljning främst skett genom att verksamheten har behandlats i samband med ordinarie styrelsemöten.

Bolagets processbeskrivningar, policyer 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.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagstämman i Crown Energy AB (publ), org.nr 556804-9598

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 25–29 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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.

Uttalande

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 årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 april 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström
Auktoriserad revisor