

Bolagsstyrningsrapport

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

INLEDNING

Crown Energy AB ("Crown Energy") 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 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. 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 2016 har upprättats i enlighet härmed.

Regler där Crown Energy under 2016 har avvikit från Koden framgår i denna rapport. Förklaringar och lösningar som använts istället, har beskrivits under respektive stycke i bolagsstyrningsrapporten.

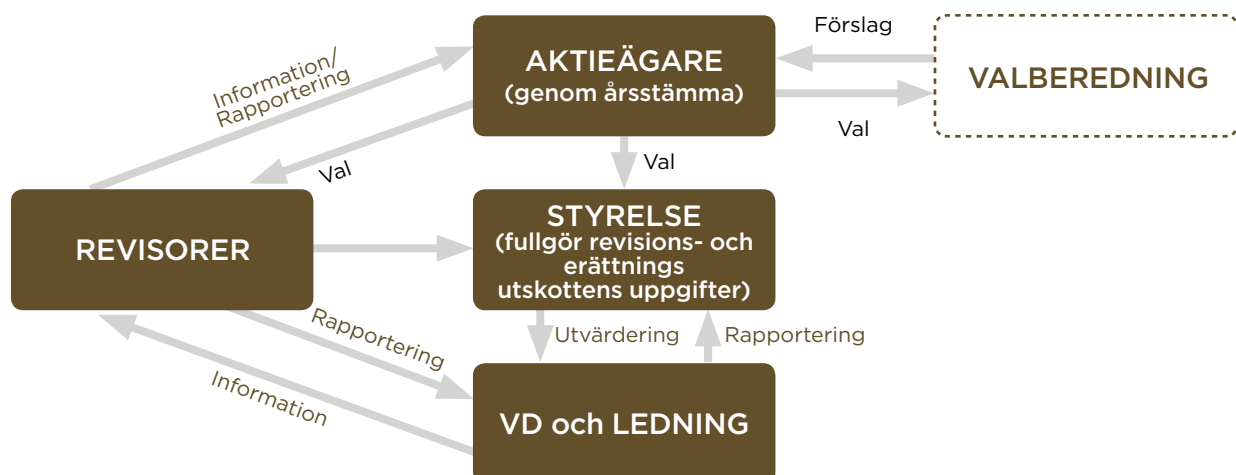
Bolaget har inga överträdelser av NGMs regler för bolag vars aktier är upptagna till handel på NGM Equity eller överträdelser av god sed på aktiemarknaden att rapportera för året.

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 styrintstrument. 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 2016 cirka 2 000 aktieägare. Som nämnts i avsnittet om aktien och aktieägare på sidan 19-21, så genomfördes en riktad emission i slutet av 2016. Emissionen registrerades hos Bolagsverket under 2016, men aktier och röster fördes formellt sett över först i februari 2017. I nedan beskrivning av andelen aktier och röster, antas att emissionen skedde innan den 31 december 2016, då beslut om denna redan tagits på en extra bolagsstämma i december 2016. Bolagets tre största ägare per 31 december 2016 vad gäller aktiekapitalet är Yoav Ben-Eli (via YBE Ventures Ltd) med cirka 79,7 procent, Cement Fund SCSp med 6,9 procent och USB Investment BV med 3,4 procent. Då Bolagets två aktieslag har olika rösträtt ser andelar röster annorlunda ut. Bolagets tre största ägare vad gäller andelar av röster är, vid samma tidpunkt, Yoav Ben-Eli (via YBE Ventures Ltd) med 28,2 procent av rösterna, Cement Fund SCSp med 24,4 procent och USB In-



vestment BV med 11,9 procent. Notera att ägarfördelningen har förändrats mellan 31 december 2016 och avgivandet av denna rapport, se nuvarande fördelning i avsnittet Aktien, ägare och aktiekapital.

De fem största ägarna hade ett totalt innehav motsvarande 93,5 procent av aktierna och 77,2 procent av rösterna per utgången av 2016.

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 2016 fanns tre sådana innehav; Yoav Ben-Eli, Cement Fund SCSp samt USB Investment BV. Ytterligare information om aktien och aktieägare framgår på sidorna 19–21 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 2016 hölls den 4 maj 2016 i Stockholm. På stämman representerades 29,98 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 146 866 804 kronor överfördes i ny räkning
- fastställande av antal styrelseledamöter (fyra) och val av styrelse (två tillkommande ledamöter och en avgående ledamot)
- 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 emission av 31 500 000 units, varvid varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Teckningskursen per unit uppgick till 2 kronor. Teckningsoptionerna tecknas vederlagsfritt under perioden 24 maj 2016 till och med 24 maj 2018. Genom emissionen av aktier ökar Bolagets aktiekapital med 31 500 000 aktier.

Årsstämma 2017 kommer att hållas den 12 maj 2017, 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 2016 har två extra bolagsstämmor hållits:

26 januari 2016

Extra bolagsstämma höll med anledning av styrelsens förslag om en riktad emission:

- Fastställande av antal styrelseledamöter (tre) och val av styrelse.
- Beslut att godkänna styrelsens beslut från den 29 december 2015 om emission av högst 5 500 000 aktier med avvikelse från företrädesrätt för aktieägarna. Teckningskursen för aktierna är 2 kronor per aktier.
- Beslutades att bemyndiga styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner. Det totala antalet finansiella instrument som får emitteras under bemyndigandet får dock inte medföra att fler än totalt 10 000 000 aktier kan komma att emitteras.

12 december 2016

Extra bolagsstämma höll med anledning av styrelsens förslag om en riktad emission och utställande av ett nytt aktieslag:

- Extra bolagsstämman beslutade att ändra Bolagets bolagsordning avseende (i) verksamhetsföremål för att omfatta fastighetsbranschen med anledning av Bolagets förvärv av aktierna ESI Group S.A., (ii) införande av nya aktieslag varigenom aktier skall kunna utges i två serier, stamaktier och serie C, (iii) införande av omvandlingsförbehåll för att möjliggöra omvandling av C-aktier till stamaktier, (iv) införande av inlösenförbehåll som tillåter inlösen av C-aktier genom minskning av aktiekapitalet, (v) ändring av mandattiden för revisor till ett år, (vi) införande av hembudsförbehåll för C-aktier, och (vii) ändring av kapitalgränser och gränser för antalet aktier som kan ges ut i Bolaget samt (viii) vissa mindre redaktionella förändringar.
- Extra bolagsstämman beslutade om emission av högst 363 401 823 C-aktier. Emissionen ska ske till underkurs varför ett belopp om 10 683 855,205284 kronor motsvarande skillnaden mellan teckningskursen om 1/363 401 823 krona per aktie, totalt 1,00 krona, och aktiernas kvotvärde måste täckas genom överföring från fritt eget kapital i enlighet med aktiebolagens bestämmelser.
- Extra bolagsstämman beslutade att styrelsen skall bestå av fyra ledamöter utan styrelsesuppleanter. Jean Benaim, Alan Simonian och Pierre-Emmanuel Weil kvarstår som ledamöter och Yoav Ben-Eli valdes till ny styrelseledamot. Nick Johnson avböjde omval och lämnar styrelsen. Pierre-Emmanuel Weil kvarstår som styrelseordförande. Nyinvald styrelseledamot erhåller samma arvode som övriga ledamöter (förutom ordförande).

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 behövligen 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. Styrelsens sammansättning har förändrats under året och varierat mellan tre till fyra ledamöter:

Styrelse per 31 december 2016:

- Pierre-Emmanuel Weil (ordförande) – tillträdde vid årsstämman 2016
- Alan Simonian (ledamot)
- Jean Benaim (ledamot) – tillträdde vid årsstämman 2016
- Yoav Ben-El (ledamot) – tillträdde vid extra bolagsstämma i december 2016

Styrelseledamöter som varit invalda under året, men som avgått på egen begäran:

- Nick Johnson (ledamot) – avgick på egen begäran vid extra bolagsstämma i december 2016
- Andreas Forssell (ledamot och VD) – avstod på egen begäran omval vid årsstämman 2016
- Andrew Harriman (ledamot) – avgick på egen begäran i januari 2016

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 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 2016 valdes 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 2016 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 2016 förändrats i sammansättningen. Fram till årsstämman i maj 2016 bestod styrelsen av tre ledamöter. Två av dessa har varit oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets större aktieägare. Mellan maj 2016 och december 2016 bestod styrelsen av fyra ledamöter. Två av dessa har varit oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets större aktieägare. Efter den extra bolagsstämman i december 2016 består styrelsen av fortfarande av fyra personer, men sammansättningen har förändrats. En av dessa är oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets större aktieägare. Då endast per person är beroende såväl i förhållande till Bolagets ledning som i förhållande till större aktieägare, så är detta ett avsteg från Kodens. Crown Energy har för avsikt att åtgärda detta i samband med årsstämman 2017.

Styrelsens arbete 2016

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda, utöver det konstituerande mötet, vid minst fyra tillfällen per år. Styrelsen har under 2016 haft 13 möten varav ett konstituerande. Till följd av, under våren 2016, en ansträngd finansiell situation i Bolaget, har styrelsens arbete handlat mycket om att löpande följa upp kassaflöden, strama åt kostnader samt att se över finansierings- och refinansieringsmöjligheterna. Arbetet resulterade i den riktade emissionen till Cement Fund SCSp. Emissionen innebar att Bolaget fick in nya storägare och 63 MSEK i likvida medel. Utöver detta togs i november det viktiga beslutet att förvärva en kassaflödesgenererande verksamhet i Angola. Styrelsen gjorde bedömningen att verksamheten och dess grundare kommer att kunna innebära stora utvecklingsmöjligheter för Crown Energy som koncern; starkare finansiell ställning och viktiga kundrelationer med olje- och gasbolag. 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 2016.

Under 2017 har även ett antal styrelsemöten hållits. Bland annat ett i mars avseende avrapportering från Bolagets revisor avseende räkenskapsåret 2016.

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

Bemyndigande

I samband med den extra bolagsstämman i januari 2016, bemyndigades styrelsen att intill årsstämman 2017, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner. Antalet finansiella instrument begränsades till att inte fler än totalt 10 000 000 aktier skulle kunna komma att emitteras.

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, Alan Simonian, COO, samt 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 2016 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 granska dels Crown Energys årsredovisning och bokföring och dels styrelsens och verkställande direktörens förvaltning.

Vid årsstämman 2016 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. Under hösten 2016, till följd av rotationsregler, avgick Peter Burholm och Mikael Winkvist. Tillträdde gjorde Bo Lagerstöm som huvudansvarig revisor.

Revisionsteamet har under 2016 haft löpande kontakt med Bolaget, utöver de granskningsåtgärder som utförts. Bolagets revisor har för 2016 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. Ersättningens nivå ska baseras på befattning, kompetens, erfarenhet och prestation.

Senast beslutade riktlinjer för ersättning – årsstämman 2016

Inför årsstämman 2016 föreslogs följande riktlinjer av styrelsen, vilka senare antogs av årsstämman den 4 maj 2016:

- 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.

NAMN	ROLL	OBEROENDE BOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN	OBEROENDE BOLAGETS STÖRRE AKTIEÄGARE	STYRELSEMÖTEN 2016
Pierre-Emmanuel Weil ¹⁾	Ordförande	Ja	Nej	5 /13
Alain Simonian ²⁾	Ledamot	Nej	Ja	13/13
Jean Benaim ¹⁾	Ledamot	Ja	Ja	5 /13
Yoav Ben-Eli ³⁾	Ledamot	Ja	Nej	1/13
Avgått från styrelsen 2016				
Andrew Harriman ⁴⁾	Ledamot	Ja	Ja	0/0
Andreas Forssell ⁵⁾	Ledamot och VD	Nej	Ja	8/13
Nick Johnson ⁶⁾	Ledamot	Ja	Ja	12/13

1) Valdes in i styrelsen i samband med årsstämman i maj 2016. Har deltagit vid 5/5 möjliga möten han har kunnat delta i.

2) Var fram till årsstämman i maj 2016 styrelseordförande.

3) Valdes in i styrelsen först vid extra bolagsstämma den 26 december 2016. Har deltagit vid 1/1 möjliga möten han har kunnat delta i.

4) Avgick i januari 2016. Har inte deltagit i några möten, då inga möten hölls innan hans avgång.

5) Avgick vid årsstämman i maj 2016. Har deltagit vid 8/8 möjliga möten han har kunnat delta i.

6) Avgick vid extra bolagsstämma i december 2016. Har deltagit vid 12/12 möjliga möten han har kunnat delta i.

- 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 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 förvärfas, 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 2017

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 4 maj 2016 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.

Nedan sammanfattas ersättningar till anställda ledande befattningshavare:

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, BELOPP I SEK (TSEK)	GRUNDLÖN	RÖRLIG ERSÄTTNING	ÖVRIGA FÖRMÅNER	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA 2016	2015
Andreas Forssell, VD från juli 2015 (tidigare vice VD/CFO)	1 613	-	-	445	2 058	1 799
Jenny Björk	810	-	-	115	925	632
Alan Simonian	700	-	-	70	770	-
Ulrik Jansson, VD, avgick i juli 2015	-	-	-	-	-	557
Summa	3 123	-	-	630	3 753	2 988

ARVODEN TILL STYRELSEN, BELOPP I SEK (TSEK)	2016	2015
Styrelseordförande	150	150
Styrelseledamot (per person)	75	75

Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare 2016

Beslut om ersättning till VD fattas av styrelsen.

VD Andreas Forssell har fram till och med juni erhållit 125 000 SEK per månad. Från och med juli 2016 utgår en månadslön om 130 000 SEK. 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, Alan Simonian COO och Peter Mikkelsen, Prospekteringschef. Beslut om ersättning till övriga ledande befattningshavare fattas av VD. Jenny Björk hade fram till och med juni 2016 en månatlig ersättning om 65 000 SEK. Från och med juli 2016 utgår 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.

Peter Mikkelsen fullgör sina managementåtaganden för Bolaget på konsultbasis och anlitas vid behov. Under 2016 fakturerade Peter Mikkelsen totalt 6 TGBP, vilket baserat på en genomsnittlig växelkurs under året motsvarar 76 TSEK.

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 2016 (2015) uppgick till 730 (464) TSEK, varav 718 (444) TSEK avsåg revisionsuppdrag och 12 (20) 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 RÅKENSKAPSÅRET 2016

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 2016 har uppföljning främst skett genom att verksamheten har behandlats i samband med ordinarie styrelsemöten. Under 2016 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.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 22-27 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 20 april 2016
PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström.
Auktoriserad revisor

