

Ordförandeord

På årsstämman i maj 2017 valdes jag till styrelseordförande i Capio AB. Jag är tacksam för det förtroendet och har nu lett styrelsens arbete under snart ett års tid. Mitt huvudsakliga uppdrag är att fokusera styrelsens arbete kring Koncernens tillväxtagenda och öka expansionstakten med utgångspunkt i Capios strategi Modern Medicin och Modern Management. I detta arbete ser vi att den fortsatta specialiseringen av Koncernens patienterbjudande är centralt och tillsammans med införandet av digitala vårdlösningar kommer vi att kunna driva tillväxt på samtliga marknader framöver. Vi har under året genomfört ett antal initiativ för att driva den organiska utvecklingen på sikt. Bland annat har vi utvecklat våra digitala tjänster för läkarbesök inom primärvården i Sverige. Kombinationen av våra digitala tjänster och den fysiska vården utgör ett unikt patienterbjudande i Sverige. Därtill har vi fokuserat på ökad specialisering inom hela organisationen och identifierat centrala medicinska specialiteter som vi vill utveckla inom hela Koncernen och som ligger väl i linje med såväl nuvarande som framtida vårdbehov. Vi har även genomfört ett antal förvärv i både befintliga och nya verksamhetsländer som stärker vår geografiska och medicinska närvaro. Sammantaget bedömer vi att Capio har en solid position för fortsatt utveckling och tillväxt.

Vidare har vi fokuserat på att utveckla bolagsstyrningsstrukturen inom Capio och att anpassa oss efter ny lagstiftning. Capio omfattas av de nya reglerna om hållbarhetsrapportering i enlighet med ÅRL och upprättar sin första hållbarhetsrapport 2017. I samband med detta har vi påbörjat implementeringen av ett hållbarhetsprogram på koncernnivå. Capios väsentliga hållbarhetsaspekter och fokusområden identifierades i början av året genom en gedigen intressentundersökning och väsentlighetsanalys. Fokus har under året legat på att identifiera relevanta nyckeltal för samtliga aspekter och att implementera en gemensam rapporterings- och uppföljningsstruktur. Detta arbete kommer att utvecklas vidare under kommande år.

Capio omfattas även av EU:s nya dataskyddsregler som träder i kraft i maj 2018. För att säkerställa efterlevnad har Capio under året arbetat med ett koncernövergripande dataskyddsprogram.



Sammanfattningsvis har 2017 varit ett spännande år för Capio och för mig som ny ordförande. Vi i styrelsen ser fram emot ett fortsatt gott samarbete med Capios ledning för att stödja och driva utvecklingen i linje med Koncernens strategi. I februari 2018 aviserade Thomas Berglund att han önskar lämna sitt uppdrag som koncernchef och verkställande direktör för Capio. Han kommer dock att kvarstå i sin roll tills en ersättare är på plats. Jag vill passa på att tacka Thomas för alla hans betydande insatser under de totalt tio år som han arbetat för Capio.

Michael Wolf
Styrelseordförande

Svensk kod för bolagsstyrning

Capio följer Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) såväl som andra tillämpliga lagar och regleringar såsom aktiebolagslagen och årsredovisningslagen.

Capio har upprättat en lagstadgad hållbarhetsrapport för Capio AB och dess dotterbolag för perioden 1 januari 2017 till 31 december 2017. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Capio valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport, vilket

innebär att den inte inkluderas i förvaltningsberättelsen. Mer information om Capios lagstadgade hållbarhetsrapport och hänvisning till de sidor där relevant information finns tillgänglig presenteras på sidan 127.

Capio följer Kodens princip "följ eller förklara" och har inga avvikelser att förklara under 2017. Denna bolagsstyrningsrapport har blivit översiktligt granskad, i enlighet med aktiebolagslagen, av Capios revisorer och ett yttrande från revisorerna återfinns på sidan 148.

Styrning och organisationsstruktur

Capio är en decentraliserad organisation med tydligt definierade ansvar och befogenheter, vilket möjliggör för viktiga beslut att fattas så nära patienterna som möjligt. På så sätt möts de unika behov och förutsättningar som präglar respektive vårdenhet på bästa sätt. Vi strävar efter en kultur med kontinuerliga kvalitetsförbättringar där chefer och medarbetare i linjen tar initiativ och ansvar. En stabil styrningsstruktur med tydliga mål, ansvar och befogenheter är en förutsättning för att lyckas med detta. En annan förutsättning är en tydlig och transparent rapporteringsstruktur som speglar linjeorganisationen. Lokala chefer ska ha tillgång till kvalitetsrapporter och finansiella rapporter för sina respektive ansvarsområden i linje med Capio-modellen.

Capios organisationsstruktur

Capios verksamhet byggs underifrån och upp och är organiserad utifrån patienternas behov. På så sätt kan vi skapa en kultur för ständiga förbättringar som görs utifrån patientens perspektiv.

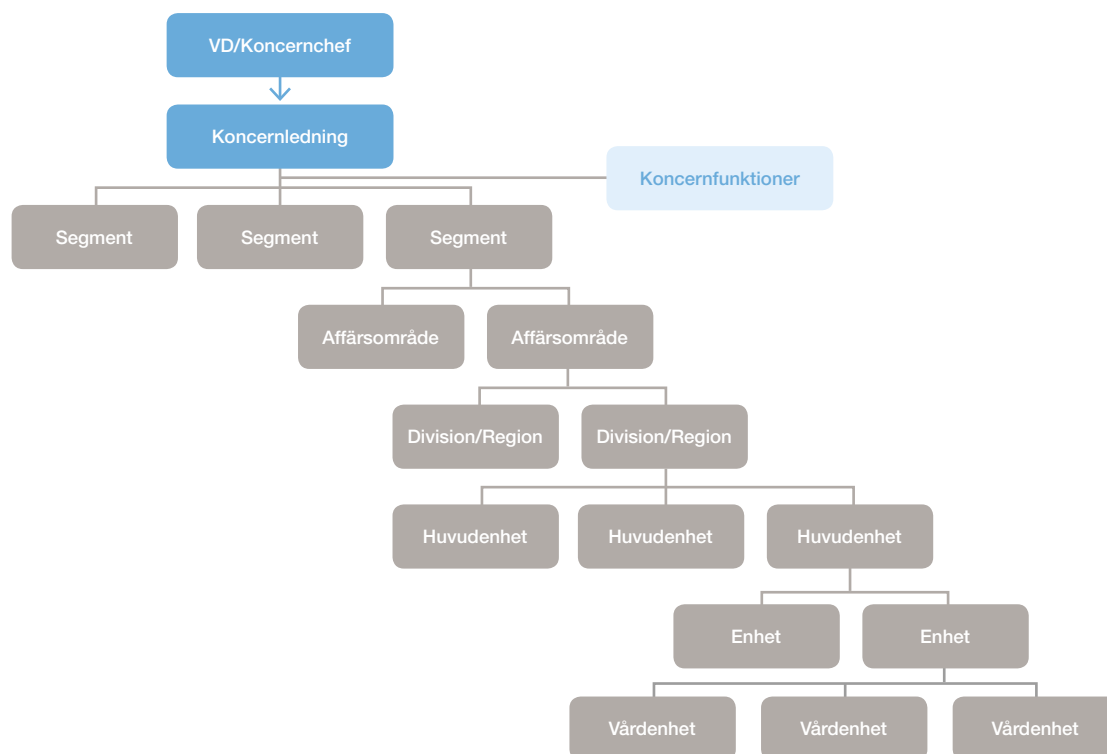
Koncernens organisationsstruktur utgår från vårdenheterna där patienterna behandlas. Hit hör operationssalar, vårdavdelningar, vårdcentraler och specialismottagningar. Totalt finns det strax över 700 rapporterande vårdenheter inom Capio. Majoriteten av dessa ingår i en enhet med två eller fler vårdenheter, som i sin tur är en del av en huvudenhet, oftast ett sjukhus. För mindre enheter kan organisationsnivån vårdenhet och enhet vara samma sak.

Varje vårdenhet leds av en chef som har tydliga befogenheter, resurser och ansvar för att nå uppsatta mål. På så sätt utnyttjas kunskapen hos våra enhetschefer på bästa sätt, samtidigt som medarbetarna får möjlighet att växa och se att deras kunskap och initiativ gör skillnad.

Varje huvudenhet ingår i ett affärsområde. Capio har totalt nio affärsområden vilka baseras på geografi, förutom i Sverige där verksamheten är uppdelad i flera affärsområden baserat på verksamhetstyp (under 2018 kommer även den franska organisationen att gå emot en högre grad av specialisering). Capio organiserar sin verksamhet i tre operativa segment: Capio Norden (Norge, Danmark, Sverige samt Capio Go), Capio Frankrike och Capio Tyskland. Segmenten baseras på Koncernens ledningsstruktur och geografi. Organisationen är strukturerad för att på bästa sätt kunna tillhandahålla vårdtjänster på den vårdnivå som är mest lämpad för respektive patient.

Det finns nio centrala koncernfunktioner: Treasury and Insurance, Corporate Finance, Accounting and Reporting, Control and Compliance, Investor Relations, Group Communication & Public Affairs, IT/eCapio and Information Security, Management Support och Chief Medical Officer (CMO), vars uppgifter innefattar att ge stöd åt koncernchefen och koncernledningen samt att stödja verksamheten och utveckla standarder genom policys, direktiv och riktlinjer.

Capios organisationsstruktur



Tydliga mål, ansvar och befogenheter

Capio-modellen har en central roll i Koncernen. Koncernledningen, som utses av koncernchefen, har det övergripande ansvaret för att Koncernens verksamhet, genom segmenten och affärsområdena, drivs i linje med den strategi och de långsiktiga mål som fastlagts av styrelsen utifrån Capio-modellen. Capios CFO ansvarar bland annat för Koncernens finansiella och operationella rapportering, support för affärsstyrning, risk management, revision, intern kontroll över finansiell rapportering, vissa koncernförsäkringar, finansiering, investerarelationer samt stöd i samband med fusioner, förvärv och eventuella avyttringar. Koncernens CMO ansvarar ytterst för den medicinska styrningen gentemot koncernchefen.

Affärsområdescheferna ansvarar för att verksamheten i de ingående enheterna drivs i enlighet med de riktlinjer och instruktioner som fastställts av koncernchefen och koncernledningen samt rådande lagar och förordningar. Dessutom ansvarar de för tillsynen av medicinsk kvalitet och effektivitet. Landscheferna rapporterar direkt till koncernchefen.

Cheferna för Capios huvudenheter ansvarar för att verksamheten bedrivs enligt de riktlinjer som fastställts av koncernledningen via affärsområdesledningarna samt gällande lagar och förordningar. Den dagliga driften styrs med hjälp av tydliga och mätbara ansvarsområden, som följs upp med hjälp av kvalitetsindikatorer (quality performance indicators, QPIer) samt icke-finansiella nyckeltal (key performance indicators, KPIer), resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalyser i linje med Capios ekonomiska modell.

Ledningsgruppen för varje vårdenheter, enhet och huvudenhet är tillsammans med affärsområdesledning och koncernledning viktiga delar i Capios bolagsstyrning. Finansfunktionerna i organisationen har också en betydande roll i styrningen, där ambitionen är att stödja verksamheten och styrningen med hjälp av korrekt, relevant och snabbt tillgänglig finansiell och operationell rapportering och uppföljning.

För mer information om Capio-modellen och Capios ekonomiska modell, se sidan 20 i årsredovisningen.

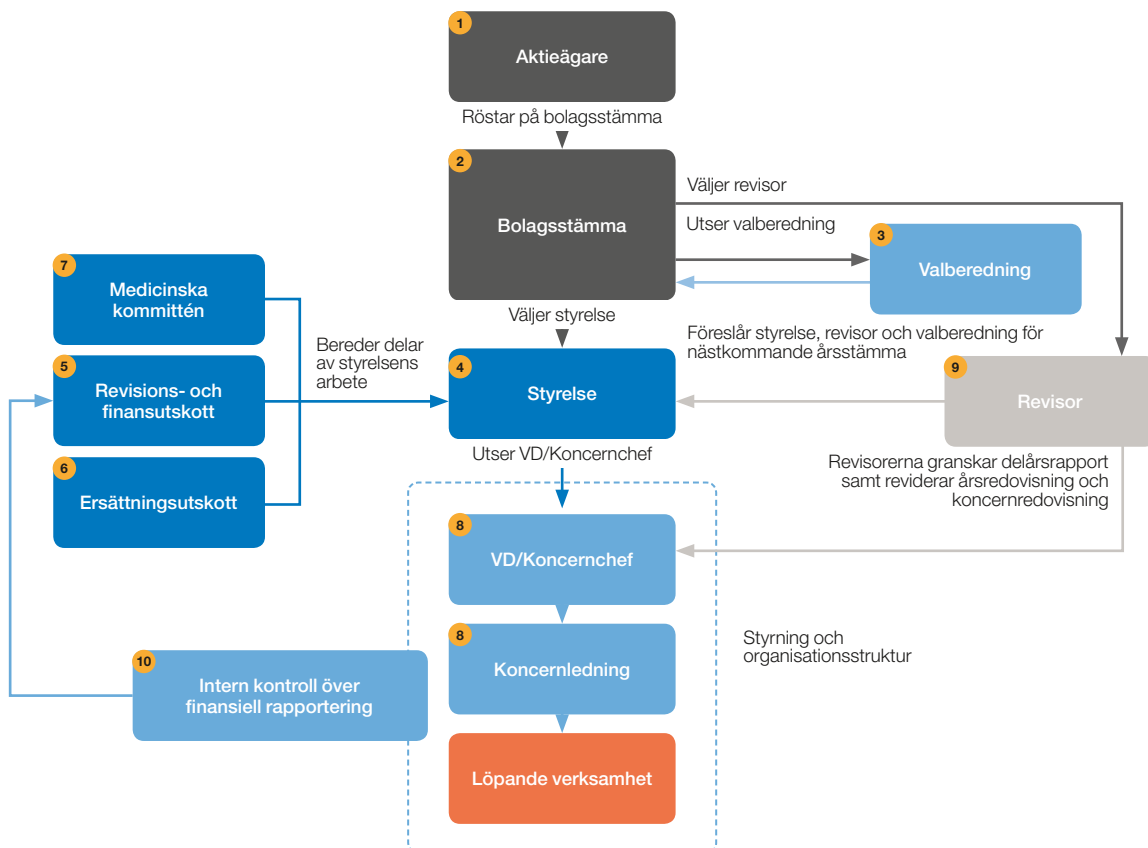
1. Aktier och aktieägare

Per den 31 december 2017 hade Capio 9 904 aktieägare enligt aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB. Antalet aktier är likvärdigt antalet röster. De 10 största aktieägarna hade ett innehav motsvarande 53,2 procent av Capios totala aktiekapital. Största aktieägare var Zeres Capital med 9,3 procent av aktierna och rösterna. Den näst största aktieägaren var Swedbank Robur Funds, som ägde 9,0 procent av aktierna och rösterna. För mer detaljerad information om aktieägarna, se sidan 152 i årsredovisningen.

Utdelningspolicy

Enligt den av styrelsen antagna utdelningspolicyn är Capios målsättning att lämna en utdelning motsvarande cirka 30 procent av periodens resultat över tid, vilket möjliggör betydande återinvesteringar i verksamheten.

Capios bolagsstyrningsmodell



2. Bolagsstämma

Allmänt

Bolagsstämman är Capios högsta beslutsfattande organ, vid vilket aktieägarna utövar sin rösträtt. Capios bolagsordning innehåller inga begränsningar om antalet röster som varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Bolagsstämman har rätt att fatta beslut i samtliga frågor i enlighet med svensk lag. Den bolagsstämma som hålls inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret och som fastställer resultat- och balansräkning kallas årsstämma. Capios årsstämma hålls i Göteborg, Sverige, före juni månads utgång varje kalenderår. Datum och plats för Capios årsstämma offentliggörs senast samma datum som publiceringen av delårsrapporten för det tredje kvartalet varje år.

Kallelse till bolagsstämma annonseras på Capios hemsida och i Post- och Inrikes Tidningar. Tillkännagivande om kallelsen annonseras i den nationella tidningen Svenska Dagbladet. Aktieägare som fem vardagar (lördagar inkluderade) före bolagsstämman är registrerade i aktieboken, och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Capio sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för antalet innehavda aktier.

Årsstämma 2017

Capios årsstämma 2017 hölls den 3 maj 2017. Följande viktiga beslut fattades:

- Årsstämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen såväl som koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen som ingår i årsredovisningen för 2016
- Årsstämman beslutade att godkänna en utdelning om 0,90 SEK per aktie i enlighet med styrelsens förslag
- Årsstämman beslutade att styrelsen ska bestå av åtta ordinarie ledamöter
- Styrelseledamöter valdes och Michael Wolf valdes till styrelsens ordförande
- Årsstämman antog valberedningens förslag angående instruktioner för nominering av valberedningen
- Årsstämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare
- Ernst & Young AB omvaldes som bolagets revisorer för perioden fram till nästa årsstämma. Det noterades att Mikael Sjölander är huvudsvarig revisor
- Årsstämman beslutade godkänna styrelsens förslag om att bolagets verksamhetsföremål ska förtydligas på så sätt att §3 i bolagsordningen ska ha följande lydelse: "Bolaget ska, direkt eller genom dotterföretag, bedriva verksamhet inom hälso- och sjukvård samt tillhandahålla dotterföretag tjänster avseende främst administration och styrning samt bedriva därmed förenlig verksamhet."

Extra bolagsstämma 2017

En extra bolagsstämma hölls den 22 augusti 2017. Vid den extra bolagsstämman valdes Hans Ramel såsom ordinarie styrelseledamot att ersätta Fredrik Näslund.

3. Valberedning

Uppgifter

Valberedningen har i uppgift att till årsstämman framlägga förslag till stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, revisor, arvode till styrelsen (uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete), arvode till revisorerna och förslag till nya instruktioner för nominering av valberedning och dess arbete. Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelseledamot. Målet med policyn är att uppnå en bra mångfald i styrelsen med avseende på ålder, nationalitet, utbildning, kön, erfarenhet och kompetens. I arbetet inför årsstämman 2017 hade valberedningen som målsättning att komplettera styrelsen så att den sammantaget har den kompetens och erfarenhet som krävs för att även fortsättningsvis kunna leda bolaget på ett framgångsrikt sätt. Valberedningen har också bedömt att de föreslagna styrelseledamöterna har möjlighet att avsätta erforderlig tid för styrelseuppdraget i Capio. Valberedningen har i sina överväganden och mot bakgrund av Capios position som ett av Europas ledande hälso- och sjukvårdsföretag särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund med beaktande av bland annat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll. I anslutning därtill har oberoendefrågor och mångfaldsfrågor, inklusive frågan om jämn könsfördelning, belysts. Sammansättningen av Capios styrelse 2017 bedöms som lämplig med hänsyn till Capios löpande verksamhet, utvecklingsfas och andra relevanta omständigheter.

Sammansättning

Enligt instruktionen för valberedningen för årsstämman 2018 antagen av årsstämman den 3 maj 2017 ska Capios valberedning bestå av representanter för de fem röstmässigt största direktregistrerade aktieägarna hos Euroclear Sweden AB per den 31 augusti året före årsstämman, samt styrelsens ordförande. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen för årsstämman 2018, utsedd enligt instruktionen för valberedningen antagen av årsstämman 2017, består av:

- Mikael Moll, representant för Zeres Capital (ordförande för valberedningen)
- Michael Wolf (styrelsens ordförande)
- Per Hesselmark, representant för R12 Kapital
- Bo Lundgren, representant för Swedbank Robur fonder
- Per Colleen, representant för Fjärde AP-fonden (AP4)
- Jan Särsvik, representant för Nordea Fonder

Samtliga aktieägare har möjlighet att kontakta valberedningen för att lämna förslag på styrelseledamöter. För kontaktinformation, se Capios hemsida (www.capio.com).

4. Styrelse

Uppgifter

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Capios organisation och förvaltningen av bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar för Koncernens långsiktiga utveckling och strategi, för att regelbundet kontrollera och utvärdera Koncernens verksamhet och finansiella ställning samt övriga uppgifter som följer av aktiebolagslagen, Kodex och styrelsens arbetsordning.

Sammansättning

Enligt Capios bolagsordning ska styrelsen som valts av bolagsstämman bestå av minst fem ledamöter och högst tio ledamöter.

Under perioden från den 1 januari 2017 till och med den 15 mars 2017 bestod Capios styrelse av åtta ordinarie ledamöter. Arnaud Bosquet lämnade styrelsen den 15 mars 2017. Från den 15 mars 2017 och fram till årsstämman den 3 maj 2017 bestod Capios styrelse av sju ordinarie ledamöter. Årsstämman 2017 omvalde Gunnar Németh, Fredrik Näslund, Birgitta Stymne Göransson, Pascale Richetta och Michael Flemming, och valde Michael Wolf, Gunilla Rudebjer och Joakim Rubin till ordinarie styrelseledamöter. Michael Wolf valdes till styrelsens ordförande. Styrelsen har även två ledamöter och en suppleant utsedda av arbetstagarorganisationer. Vid den extra bolagsstämman den 22 augusti 2017 valdes Hans Ramel såsom ordinarie styrelseledamot att ersätta Fredrik Näslund.

För ytterligare detaljer om respektive styrelseledamot, se sidan 150 i årsredovisningen.

Styrelsens oberoende

Den nuvarande sammansättningen av Capios styrelse bedöms möta oberoendekraven som följer av Kodex. Bedömning av respektive styrelseledamots oberoende framgår av tabellen nedan.

Oberoendekraven innebär huvudsakligen att endast en person från bolagets ledning får vara styrelseledamot, att majoriteten av de valda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att åtminstone två av de valda ledamöterna som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även måste vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Arbetsordning

Vid det konstituerande styrelsemötet som följer årsstämmans val av styrelseledamöter antar Capios styrelse varje år en arbetsordning som redogör för arbetsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott samt den verkställande direktören. Den redogör även för vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten samt styrelseordförandens förpliktelser.

Styrelsen ska sammanträda minst sex gånger per år utöver det konstituerande styrelsemötet. Styrelsens ordförande organiserar och driver styrelsens arbete. Förutom styrelseordförandens ansvarsområden finns ingen uttalad arbets- eller ansvarsfördelning mellan styrelsens ledamöter. Den verkställande direktören ingår inte i styrelsen men närvarar vid samtliga styrelsemöten och ansvarar tillsammans med styrelsens ordförande för att styrelsen erhåller relevant information inför varje möte.

Utöver den ordinarie mötesfrekvensen sammanträder styrelsen vid väsentliga händelser som inte kan hänföras till nästa ordinarie styrelsemöte.

Styrelsens arbete under 2017

Under 2017 höll Capios styrelse 7 ordinarie styrelsemöten, 3 extra styrelsemöten och 2 konstituerande styrelsemöten. Styrelseledamöternas närvaro vid dessa möten framgår av tabellen nedan.

Information om ersättning till styrelsen framgår av Not 4 i årsredovisningen.

Styrelsens sammansättning, oberoende och närvaro under möten 1 januari 2017–31 december 2017

Namn	Styrelsemedlem sedan	Oberoende av Capiro och Capios koncernledning	Oberoende av huvudägare	Närvaro vid styrelsemöten	Närvaro vid revisions- och finansutskottsmöten	Närvaro vid ersättningsutskottsmöten	Närvaro vid medicinska kommitténs möten
Michael Wolf	2017	Ja	Ja	8/8 ²	4/4 ⁸	3/3 ⁸	-
Gunnar Németh	2011	Nej	Ja	10/12	-	3/3 ⁸	4/4
Birgitta Stymne Göransson	2016	Ja	Ja	12/12	2/2 ⁷	4/4	4/4
Pascale Richetta	2016	Ja	Ja	10/12	-	-	4/4
Michael Flemming	2016	Ja	Ja	11/12	-	-	2/2 ⁸
Gunilla Rudebjer	2017	Ja	Ja	8/8 ²	4/4 ⁸	-	-
Joakim Rubin	2017	Ja	Nej	8/8 ²	4/4 ⁸	-	-
Hans Ramel	2017	Ja	Nej	5/5 ⁴	2/2 ¹⁰	-	-
Anders Narvinger	2011	Ja	Ja	4/4 ¹	-	1/1 ⁷	-
Gun Nilsson	2014	Ja	Ja	4/4 ¹	2/2 ⁷	-	-
Arnaud Bosquet	2016	Ja	Nej	1/1 ⁵	-	-	-
Fredrik Näslund	2006	Ja	Nej	6/7 ³	4/4 ⁹	1/1 ⁷	-
Kevin Thompson, arbetstagarrepresentant, ordinarie ledamot	2010	Nej	Ja	12/12	-	-	-
Julia Turner, arbetstagarrepresentant, ordinarie ledamot	2012	Nej	Ja	11/12	-	-	-
Bengt Sparrelid, arbetstagarrepresentant, suppleant	2010	Nej	Ja	10/12	-	-	-
Alexandra Ekengren, arbetstagarrepresentant, suppleant	2014	Nej	Ja	3/5 ⁶	-	-	-

¹ Lämnade styrelsen den 3 maj 2017

² Valdes som ordinarie ledamot av styrelsen den 3 maj 2017

³ Lämnade styrelsen den 22 augusti 2017

⁴ Valdes som ordinarie ledamot av styrelsen den 22 augusti 2017

⁵ Lämnade styrelsen den 15 mars 2017

⁶ Lämnade styrelsen den 3 juli 2017

⁷ Lämnade utskottet den 3 maj 2017

⁸ Valdes som medlem av utskottet den 3 maj 2017

⁹ Lämnade utskottet den 22 augusti 2017

¹⁰ Valdes som medlem av utskottet den 22 augusti 2017

Styrelsen har träffat de externa revisorerna utan ledningens närvaro vid ett tillfälle under 2017.

Styrelsens ordförande säkerställer att en årlig utvärdering av styrelsens arbete utförs. Utvärderingen fokuserar på styrelsens arbetsmetoder, arbetsklimat samt tillgång till, och behov av, särskild styrelsekompetens. 2017 års utvärdering utfördes under fjärde kvartalet och var en självutvärdering baserad på individuella, strukturerade möten med de ledamöter som var del av styrelsen föregående år och vilka omvaldes på årsstämman 2017. Resultatet av utvärderingen är en del av den information som används av valberedningen vid nominering av styrelseledamöter och förslag till ersättning. Utvärderingsprocessen följer och är i enlighet med riktlinjerna i Koden.

Viktiga styrelseärenden 2017:

- Godkännande av nya och uppdaterade koncernpolicys
- Förvärv under 2017
- Investeringar i digitalisering
- Fastighetsinvesteringar, avyttringar och affärsutveckling i Frankrike
- Koncernfinansiering – upprättande av ett företagscertifikat-program samt förlängning och utökning av befintlig finansiering

Styrelseutskott

I enlighet med styrelsens arbetsordning har Capios styrelse inrättat ett revisions- och finansutskott, ett ersättningsutskott och en medicinsk kommitté. Utskottsledamöterna utses för en period av ett år av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet.

Revisions- och finansutskottet och den medicinska kommittén bereder frågor inom respektive utskotts ansvarsområde och lägger fram förslag inför styrelsebeslut. Samma befogenheter gäller även ersättningsutskottet med undantag för frågor gällande ersättning till andra ledande befattningshavare än den verkställande direktören. Dessa frågor bereds och beslutas av ersättningsutskottet.

Utskotten protokollför sina möten och protokollen är tillgängliga för styrelsen. Respektive utskottsordförande redogör för utskottets arbete på styrelsemötena.

5. Revisions- och finansutskottet

Uppgifter

Revisions- och finansutskottets övergripande uppgift är att säkerställa att styrelsens övervakande funktion över intern kontroll över finansiell rapportering, revision, riskhantering, redovisning och finansiell rapportering fullgörs.

Revisions- och finansutskottet granskar procedurer och rutiner inom ovan nämnda områden samt bereder även styrelsens rapport om intern kontroll. Därutöver granskar revisions- och finansutskottet revisorns opartiskhet och oberoende, utvärderar revisionsarbetet inklusive den externa revisorns extra granskningsåtgärder inom ramen för Koncernens self-assessment process för att verifiera den interna kontrollen över finansiell rapportering.

Revisions- och finansutskottet biträder även bolagets valberedning vid beredningen av förslag till revisor och rekommendation av revisionsarvodet.

Revisions- och finansutskottet ska hålla minst fyra möten per år och mötena skall hållas i samband med ordinarie styrelsemöten.

Under 2017 höll revisions- och finansutskottet totalt sex möten. Styrelseledamöternas närvaro vid utskottens möten framgår av tabellen på sidan 145.

Sammansättning

Följande styrelseledamöter utsågs till ledamöter i revisions- och finansutskottet vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017:

- Gunilla Rudebjer (ordförande)
- Fredrik Näslund (ersattes av Hans Ramel vid den extra bolagsstämman den 22 augusti 2017)
- Joakim Rubin
- Michael Wolf

Den nuvarande sammansättningen av ledamöter i Capios revisions- och finansutskott bedöms möta kraven i aktiebolagslagen. För ytterligare information om styrelsens oberoende, se sidan 145. Samtliga ledamöter i revisions- och finansutskottet har god erfarenhet av redovisning och de redovisningsstandarder som är tillämpliga för en internationell koncern såsom Capio.

6. Ersättningsutskottet

Uppgifter

Ersättningsutskottets uppgift är att bereda frågor om ersättning och anställningsvillkor för den verkställande direktören vilka sedan beslutas av styrelsen. Dess uppgift är även att bereda och besluta i frågor om ersättning och anställningsvillkor för koncernledningens medlemmar vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören.

I ersättningsutskottets arbete ingår även att förbereda styrelsens förslag till riktlinjer för, bland annat, förhållandet mellan fast och rörlig ersättning och förhållandet mellan prestation och ersättning, de huvudsakliga villkoren för bonusar och incitamentsprogram, villkor för icke-monetära förmåner, pensioner samt vederlag vid uppsägning och avgångsvederlag. Vidare övervakar och utvärderar ersättningsutskottet utfallen av program för rörlig ersättning och Capios efterlevnad av de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning.

Ersättningsutskottet ska hålla minst två möten per år.

Under 2017 höll ersättningsutskottet totalt fyra möten. Styrelseledamöternas närvaro vid utskottens möten framgår av tabellen på sidan 145.

Sammansättning

Följande styrelseledamöter utsågs till ledamöter i Capios ersättningsutskott vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017:

- Michael Wolf (ordförande)
- Gunnar Németh
- Birgitta Stymne Göransson

Den nuvarande sammansättningen av ledamöter i Capios ersättningsutskott bedöms uppfylla de krav som ställs i Koden. För ytterligare information om styrelsens oberoende, se sidan 145.

7. Medicinska kommittén

Uppgifter

Den medicinska kommittén har till uppgift att övervaka den medicinska risken, kvaliteten och regelefterlevnaden inom Koncernen liksom att utveckla och utvärdera lämpliga policys och rapporteringskanaler på det medicinska området.

Den medicinska kommittén ska hålla minst tre möten per år.

Under 2017 höll den medicinska kommittén totalt fyra möten. Styrelseledamöternas närvaro vid utskottens möten framgår av tabellen på sidan 145.

Sammanfattning

Följande styrelseledamöter utsågs till ledamöter i den medicinska kommittén vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2017:

- Birgitta Stymne Göransson (ordförande)
- Gunnar Németh
- Pascale Richetta
- Michael Flemming

8. Koncernledning

Allmänt

Den 31 december 2017 bestod Capios koncernledning av sex medlemmar, vilka var verkställande direktör & koncernchef, CFO, Senior Vice President Group Communication & Public Affairs, CMO, landschef Capio Frankrike och landschef Capio Sverige. I september 2017 ersatte François Demesmay, tidigare biträdande CMO, Sveneric Svensson som CMO när denne gick i pension. François Demesmay ingick redan tidigare i Capios koncernledning. Britta Wallgren (landschef Capio Sverige) blev medlem av Capios koncernledning i mars 2017.

För ytterligare detaljer om Capios koncernledning, se sidan 149 i årsredovisningen.

Den verkställande direktören utses och får instruktioner från styrelsen. Den verkställande direktören utser i sin tur koncernledningens medlemmar och ansvarar för den löpande förvaltningen av Koncernen i enlighet med styrelsens riktlinjer och instruktioner.

Koncernledningen håller regelbundna möten under den verkställande direktörens ledning för att diskutera och besluta om viktiga operationella och finansiella frågor.

Ersättning till koncernledning

Inför årsstämman lägger styrelsen fram förslag till riktlinjer för ersättning till koncernledningen inklusive verkställande direktören. Frågor om ersättning till den verkställande direktören bereds sedan av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättning till koncernledningens medlemmar vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören bereds och beslutas av ersättningsutskottet.

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till koncernledningen enligt beslut som fattades på årsstämman den 3 maj 2017 presenteras i Not 4 i årsredovisningen.

9. Revisor

Vid årsstämman 2017 omvaldes Ernst & Young till Koncernens revisionsfirma för en period till och med årsstämman 2018. Huvudansvarig revisor är Mikael Sjölander. För detaljerad information om Mikael Sjölander, se sidan 150 i årsredovisningen. För information gällande ersättning till revisorer, se Not 22 på sidan 103.

Den externa revisionen utförs i enlighet med aktiebolagslagen, god revisionssed i Sverige och International Standards on Auditing.

10. Intern kontroll över finansiell rapportering

Introduktion

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Capios internkontrollstruktur är inspirerad av COSO-modellen. Syftet med denna rapport är att ge aktieägarna och övriga intressenter en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad i Capio vad beträffar den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Grundläggande för Capios ramverk för intern kontroll över finansiell rapportering är den övergripande kontrollmiljön. Grunden i Capios kontrollmiljö är företagskulturen som återspeglas i allt vi gör. Företagskulturen baseras på Capio-modellen, vårt sätt att arbeta för att skapa värde för patienter och samhälle samt de etiska riktlinjer och värden som anges i Capios uppförandekod. Omfattande ledarskapsprogram inom detta område bedrivs inom Koncernen.

En viktig del av Capios kontrollmiljö är Koncernens policys och riktlinjer. Styrelsen har delegerat det löpande arbetet avseende intern kontroll över finansiell rapportering i Koncernen till den verkställande direktören och CFO. Den verkställande direktören och CFO har fastställt detaljerade policys och riktlinjer avseende hur den finansiella rapporteringen inom Koncernen ska organiseras och kontrolleras.

Viktiga koncernövergripande policys för intern kontroll över finansiell rapportering inklusive Capios attestreglemente är "Capio Financial Policies and Guidelines" (FPG) och "Capio Accounting and Reporting Manual" (CARMA).

Riskbedömning

Risker relaterade till den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen genom revisions- och finansutskottet. Koncernen genomför löpande riskutvärderingar för att identifiera väsentliga risker. Identifierade riskområden beskrivs i Capios Financial Policies and Guidelines tillsammans med rutiner för hur riskerna ska kontrolleras. Identifierade risker hanteras och följs upp inom ramen för den kontrollmiljö som Koncernen etablerat. Lokala risker relaterade till den finansiella rapporteringen identifieras inom ramen för den löpande verksamheten och i samband med den externa revisionen.

För att identifiera risker i vidare bemärkelse har Capio en rutin för årliga riskutvärderingsmöten med respektive affärsområde. Riskbedömningen bygger på Capio-modellen. Varje affärsområde ansvarar för att genomföra riskutvärderingsmöten med sina respektive huvudenheter för att kontrollera de risker som identifierats. Resultatet av riskutvärderingen används som underlag vid utformningen av den årliga self-assessment-processen.

Kontrollaktiviteter

Capios kontrollaktiviteter inkluderar besluts- och attestregler, ändamålsenlig ansvarsfördelning, manuella och automatiserade kontroller samt verifikationer och avstämningar. Utöver kontrollaktiviteter på processnivå utförs ett antal koncernövergripande kontroller. Den månadsvisa finansiella och operationella rapporteringen, inklusive uppföljning av Koncernen, utgör en viktig kontrollpunkt som även syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild av Koncernens finansiella ställning och utveckling. De formaliserade budget- och prognosprocesserna är också exempel på koncernövergripande kontrollaktiviteter. Vidare är den månatliga bokslutsprocessen med analys och jämförelse mellan utfall och budget en integrerad del i Capio-modellen med QPler, KPler och ekonomiskt resultat.

Information och kommunikation

Koncernens policys och riktlinjer för den finansiella rapporteringen uppdateras regelbundet och kommuniceras via lämpliga kanaler till relevanta medarbetare inom Koncernen. Vidare har ekonomiansvariga och controllers

för respektive affärsområde regelbundna möten med relevanta befattningar inom koncernfunktionerna. I samband med dessa möten presenteras och diskuteras såväl den grundläggande kontrollmiljön som andra frågor gällande intern kontroll.

Capio har även en kommunikationspolicy som behandlar både intern och extern kommunikation.

Uppföljning

Uppföljningen av den interna kontrollen över finansiell rapportering utförs på olika nivåer i organisationen. Viktiga funktioner är styrelsen, revisions- och finansutskottet, koncernledningen, koncernövergripande ekonomifunktioner såväl som affärsområdesledning och operativ ledning tillsammans med de lokala ekonomifunktionerna. Styrelsen är, genom revisions- och finansutskottet, delaktig i planeringen av koncernövergripande uppföljningsaktiviteter som en del av den årliga internkontrollplanen. Kontrollaktiviteter på processnivå utgörs både av formella och informella rutiner och följs upp lokalt av chefer och processägare.

Den övergripande kontrollmiljön och implementerade kontrollaktiviteter i verksamheterna för den finansiella rapporteringen följs upp årligen i form av en så kallad self-assessment process. Denna koordineras av koncernfunktionerna Group Reporting och Control and Compliance och utförs av ledningen och ekonomifunktionen inom respektive affärsområde och huvudenhet. I self-assessment-processen utvärderas hur väl man följer Koncernens policys och riktlinjer, med särskilt fokus på Financial Policies and Guidelines, och innehållet beslutas i samråd med revisions- och finansutskottet baserat på utförd riskbedömning. Resultatet av self-assessment-processen sammanställs och presenteras för styrelsen, revisions- och finansutskottet och koncernledningen. Svaren verifieras av Koncernens externa revisorer genom intervjuer och stickprov på utvalda enheter. Resultatet verifieras även av Group Reporting och Control and Compliance vilket är en viktig del i self-assessment-processen.

Andra koncernövergripande uppföljningsaktiviteter innefattar en grundlig analys och uppföljning av den månatliga finansiella och operationella rapporteringen. Analysen utförs på olika nivåer inom organisationen, från huvudenheter till koncernnivå. Styrelsen erhåller månatliga finansiella rapporter från CFO och verkställande direktör om Koncernens resultat och finansiella ställning samt är involverade i granskningen av Koncernens kvartalsbokslut, kvartalsrapporter och årsredovisning före publicering.

Styrelsens delaktighet i planeringen av de koncernövergripande uppföljningsaktiviteterna och den etablerade rapporteringsstrukturen som nämns ovan möjliggör för styrelsen att säkerställa att Capio har formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att Capios finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Internrevision

Capios styrelse har valt att inte inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Capio har en decentraliserad organisation där internkontrollarbetet sker lokalt. Varje enhet gör årligen en självutvärdering där enheten rapporterar efterlevnad av koncerngemensamma policys och riktlinjer. Denna självutvärdering valideras genom de externa revisorernas internkontrollgranskning. Styrelsen anser att det är mest effektivt att det koncernövergripande internkontrollarbetet samordnas av CFO och relevanta koncernfunktioner i samarbete med revisions- och finansutskottet och anser att detta tillgodoser erforderlig kontroll och uppföljning. Revisions- och finansutskottet utvärderar regelbundet behovet av att inrätta en internrevisionsfunktion.

Göteborg den 16 mars 2018
Capio AB (publ)
Styrelse

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Capio AB (publ), org. nr 556706-4448

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 141-148 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. Upplýsningar 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 16 mars 2018

Ernst & Young AB

Mikael Sjölander
Auktoriserad revisor