

Nederman

Vi formar
framtiden
för ren luft

The Clean
Air Company

Bolagsstyrnings-
rapport 2022

Bolagsstyrning

Nederman Holding AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Helsingborg, Sverige. Nederman noterades på Nasdaq Stockholm, Small Cap-listan 2007 och är sedan 1 januari 2014 registrerat på Nasdaq Stockholm, Mid Cap-lista.

Nederman tillämpar såsom noterat bolag Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisnings- och aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Koden samt andra tillämpliga svenska lagar och regler. Utöver regler som följer av lag eller annan författning använder Nederman interna styrinstrument som också är till grund för koncernens bolagsstyrning, däribland bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, policydokument och koncernens uppförandekod. Bolagsordningen och koncernens uppförandekod finns tillgängliga på nedermangroup.com och policydokument finns tillgängliga på koncernens intranät.

Styrningen av Nedermankoncernen sker genom aktieägarna via bolagsstämma, styrelsen och verkställande direktören samt koncernledningen i Nederman i enlighet med bland annat svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, bolagsordningen och styrelsens arbetsordning. Med hänsyn till Nedermans koncernstruktur är sammansättningen av styrelser i operativa dotterbolag, ofta med representanter från koncernledningen, ytterligare en del i styrningen av koncernen.

AKTIEÄGARE

Vid utgången av 2022 hade bolaget 4 239 aktieägare. Investment AB Latour var största ägare med 29,98 procent av aktierna, Neudi kapital AB ägde 10,03 procent, IF Skadeförsäkring AB (publ) ägde 9,90 procent och Swedbank Robur Fonder ägde 8,36 procent. De tio största aktieägarna hade ett totalt innehav motsvarande 78,24 procent av aktierna. Utländska investerares ägarandel var 8,31 procent av aktierna. För ytterligare information om aktien och aktieägare, se sidorna 76-77.

ÅRSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sitt inflytande genom att rösta i centrala frågor, såsom fastställelse av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, val av styrelse, styrelsens ordförande och revisorer samt ersättning till styrelse och revisorer. Årsstämman hölls i Helsingborg den 25 april 2022. Vid stämman deltog 44 aktieägare vilket representerade 65,87 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Stämman fastställde resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning, samt beviljade ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören. Stämman beslutade att disponera vinst i enlighet med förslaget till vinstdisposition, innebärande att utdelning för verksamhetsåret 2022 skulle ske med 3,50 kronor per aktie motsvarande 122,8 Mkr och att i nyräkning överförs 528,9 Mkr.

Bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget kan ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier. Stämman beslutade även godkännande av ersättningsrapporten.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget i kallelsen att välja sex styrelseledamöter. Enligt valberedningens förslag beslöts omval av Gunilla Fransson, Ylva op den Velde Hammargren, Johan Menckel, Sam Strömerstén och Sven Kristensson samt nyval av Anna Kinberg Batra som ledamöter i styrelsen. Till styrelsens ordförande valdes Johan Menckel.

3 februari 2023 kommunicerades att Anna Kinberg Batra lämnade sitt uppdrag som styrelsemedlem som en följd av att regeringen har utsett henne till landshövding för Stockholms län. Efter att Anna Kinberg Batra lämnade styrelsen består den av fem ledamöter och därmed uppfylls kraven i bolagsordningen.

VALBEREDNING

Årsstämman 2019 beslutade om instruktioner för valberedning avseende tillsättande av valberedningen och valberedningens uppdrag. Enligt instruktionen ska valberedningen bestå av en representant från var och en av de fyra största ägarna samt styrelsens ordförande. Om någon av de fyra största ägarna avstår från sin rätt att utse representant till valberedningen så går rätten vidare till i storleksordning nästa aktieägare. Valberedningens uppgifter skall vara att inför årsstämman förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid stämman, arvodesfrågor och därtill hörande frågor, samt i förekommande fall, val av revisor.

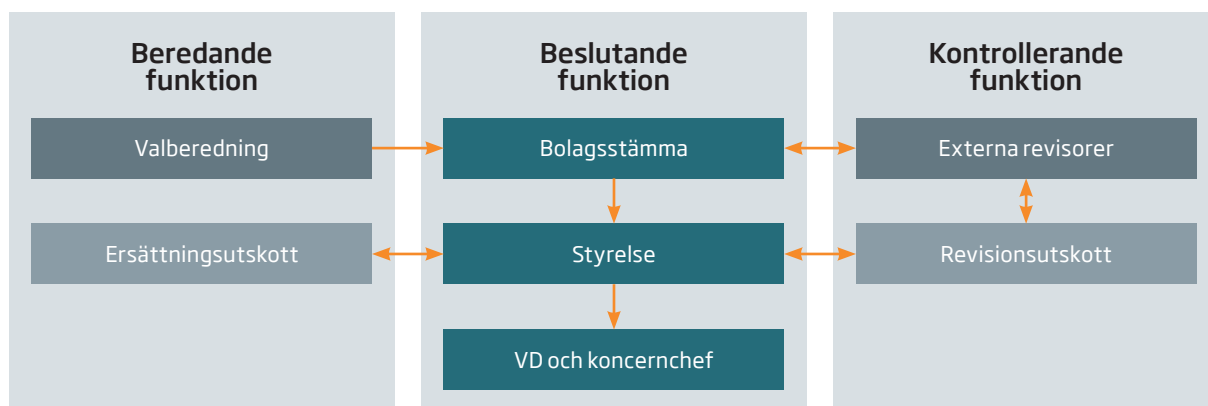
Enligt årsstämmans riktlinjer för valberedningens arbete har Anders Mörck, Investment AB Latour, ordf.; Fredrik Ahlin, IF Skadeförsäkring AB; Henrik Forsberg Schoultz, Neudi Kapital AB samt Oscar Bergman, Swedbank Robur utsetts till valberedning inför årsstämman 2023. Johan Menckel, ordförande i Nedermans styrelse, är adjungerad i valberedningen. För frågor rörande valberedningens arbete hänvisas till anders.morck@latour.se.

STYRELSEN

Styrelsen är efter bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Styrelsens övergripande uppgift är att besluta om bolagets affärsriktning, bolagets resurser och kapitalstruktur samt bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. I styrelsens allmänna åtaganden ligger även att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation samt att godkänna bolagets affärsplan. I det allmänna åtagandet ligger att det är styrelsen som beslutar i övergripande frågor som till exempel bolagets strategi, förvärv, större investeringar, avyttringar, avgivande av årsredovisning och delårsrapporter samt tillsättning av verkställande direktören.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som årligen fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen anger hur arbetet i förekommande fall skall fördelas mellan styrelsens ledamöter, hur ofta styrelsen skall sammanträda samt i vilken utsträckning suppleanterna skall delta i styrelsens arbete och kallas till sammanträden. Vidare reglerar arbetsordningen sty-

Övergripande struktur för bolagsstyrning i Nederman



relsens åligganden, beslutsförhet, ansvarsfördelning mellan styrelsen och den verkställande direktören m.m. Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad årsplan. Utöver dessa möten kan ytterligare möten arrangeras vid händelser av osedvanlig vikt. Styrelseordföranden och verkställande direktören har utöver styrelsemötena en löpande dialog kring förvaltningen av bolaget.

En gång per år utvärderar hela styrelsen ledande befattningshavare enligt ett systematiskt förfarande. I detta sammanhang utgör ledande befattningshavare även vissa underchefer, d.v.s. en bredare grupp av anställda.

Under de senaste verksamhetsåren har styrelsen haft att ta ställning till många frågor av strategisk betydelse. Särskild vikt har under 2022 lagts på anpassning av koncernens kapacitet, koncernens strategi för fortsatt expansion samt koncernens finansiella ramar och mål. Styrelsen hade under 2022 sex protokollförda möten och har under 2023 hittills haft ett protokollfört möte. Årsstämman 2022 beslutade att styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 1 950 000 Kr till att fördelas med 750 000 till styrelsens ordförande och vardera 300 000 Kr till övriga årsstämvalda ledamöter med undantag av verkställande direktören. Vidare beslöts att arvode till revisionsutskott utgår med 104 000 Kr till ordförande och med 68 000 Kr till ledamot samt att arvode till ersättningsutskottet utgår med 52 000 Kr till ordförande och med 26 000 Kr till ledamot.

Som framgår av bolagsordningen, har bolagsstämman full beslutanderätt vid val av styrelsemedlemmar och det finns inga andra bestämmelser hänförliga till tillsättande och entledigande av styrelsemedlemmar. Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ordinarie ledamöter och kan kompletteras med högst tre suppleanter. Härutöver kan tillkomma arbetstagarrepresentanter. De av stämman valda ledamöterna är alla oberoende i förhållande till större aktieägare och alla, med undantag av verkställande direktören, är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelsen uppfyller därmed Kodens krav på oberoende ledamöter. Ledamöterna presenteras på sidan 92 och på nedermangroup.com.

Huvudägare och styrelsemedlemmarna genomför årligen en detaljerad utvärdering av styrelsen. Utvärderingen omfattar bland annat styrelsens sammansättning, individuella styrelsemedlemmar samt styrelsens arbete och rutiner. Valberedningen har tagit del av den skriftliga utvärdering som gjorts av styrelsens arbete samt därtill erhållit en redogörelse över styrelsearbetet från styrelsens ordförande.

Under 2022 har Nedermans styrelse bestått av sex ledamöter valda av årsstämman 2022. Verkställande direktör ingår i styrelsen. Finansdirektören ingår inte i styrelsen, men deltar som regel vid styrelsemötena som föredragande. Styrelsens ordförande deltar inte i den operativa ledningen av bolaget.

Närvaro på styrelsemöten

■ Anna Kinberg Batra	4 av 4 möjliga
■ Gunilla Fransson	6 av 6 möjliga
■ Ylva op den Velde Hammargren	6 av 6 möjliga
■ Johan Hjertonsson	2 av 2 möjliga
■ Sven Kristensson	6 av 6 möjliga
■ Johan Menckel	6 av 6 möjliga
■ Sam Strömerstén	6 av 6 möjliga

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören regleras i styrelsens arbetsordning och i en instruktion för verkställande direktören. Verkställande direktören är ansvarig för genomförande av affärsplanen samt den löpande förvaltningen av bolagets angelägenheter liksom den dagliga verksamheten i bolaget. Detta innebär att verkställande direktören äger rätt att fatta beslut i de frågor vilka kan anses falla inom ramen för den löpande förvaltningen av bolaget. Den verkställande direktören får dessutom vidta åtgärder utan styrelsens bemyndigande som, med hänsyn till omfattningen och arten av bolagets verksamhet, är av osedvanlig beskaffenhet eller av stor betydelse och styrelsens beslut inte kan avvaktas utan väsentlig olägenhet för bolagets verksamhet. Instruktionen till verkställande direktören reglerar även dennes ansvar för rapportering till styrelsen. Styrelsen erhåller månatligen skriftlig information i form av en månadsrapport innehållande uppföljning av orderstatistik, försäljning, operativa resultat, rörelsekapitalets utveckling samt resultaträkning, finansiell ställning och kassaflödesrapport. Vidare innehåller

materialet verkställande direktörens och finansdirektörens kommentarer, exempelvis om de olika marknaderna.

Ledningen utarbetar varje år ett förslag på strategi som diskuteras och antas på det sista styrelsemötet under hösten. Arbetet med affärsplan, inklusive budget för nästkommande år, bedrivs normalt "bottom-up" och baseras på strategin. Verkställande direktören och finansdirektören föredrar förslag på affärsplanen för styrelsen. Efter diskussion kring affärsplanen antas den normalt på det sista styrelsemötet under hösten. Vidare gör bolaget en månatligen uppdaterad prognos.

KOMMITTÉER

Ersättningsutskottet: Frågor angående lönesättning och förmåner för verkställande direktören och ledande befattningshavare hanteras och avgörs av ersättningsutskottet. Detta utskott består av Johan Menckel och Gunilla Fransson. Utskottet är ett organ inom bolagets styrelse med uppgift att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen skall föreslå årsstämman att besluta om. Ersättningsutskottet har under 2022 haft ett protokollfört möte.

Rådande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs på årsstämman 2022. Riktlinjerna presenteras i avsnittet "Ersättningar till ledande befattningshavare".

Revisionsutskottet: Revisionskommitténs främsta syfte är att utöva tillsyn över koncernens ekonomiska redovisning och rapportering samt över revisionen av bokslutet. I revisionskommitténs uppgifter ingår bland annat att svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra koncernens finansiella rapportering genom att granska delårsrapporter, årsredovisning och koncernredovisning. Revisionsutskottet ska även bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorn samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor som ska behandlas av styrelsen. Revisionsutskottets arbete styrs av en arbetsordning som antagits av styrelsen. Utskottet har under 2022 sammanträtt vid fem tillfällen och under 2023 har hittills ett protokollfört möte hållits. Bolagets revisor deltog vid dessa tillfällen. Den 13 februari 2023 informerade bolagets revisor hela styrelsen om resultatet av sitt arbete och lämnade en redogörelse för årets revision och sin syn på bolagets interna kontrollsystem utan närvaro från någon i bolagsledningen. Revisionsutskottet har under 2022 utgjorts av styrelseledamöterna Ylva op den Velde Hammargren och Sam Strömerstén.

REVISOR

Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Årsstämman utser fr.o.m. årsstämman 2011 revisor(er) på ett år. På årsstämman 25 april 2022 beslutades i enlighet med valberedningens förslag omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för tiden fram till slutet av årsstämman 2023 med auktoriserade revisorn Andreas Mast som huvudansvarig revisor. Andreas Mast är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Andreas Mast har lång erfarenhet av granskning av noterade bolag och bolag i internationell miljö. Han är idag ansvarig revisor för bl.a. Gunnebo, VBG Group, Semcon och Revolutionrace. Bolagets revisor granskar årsbokslut och årsredovisning samt bolagets löpande verksamhet och rutiner för att uttala sig om redovis-

ningen samt styrelsens och VD:s förvaltning. Årsstämman 2022 beslöt att revisorerna ersätts enligt löpande räkning. Arvode för övriga uppdrag till Ernst & Young AB förutom revisionsuppdraget uppgick under 2022 till 1,3 Mkr och avsåg huvudsakligen granskning av halvårsrapporten och hållbarhetsrapporten samt andra revisionsnära tjänster.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Årsstämman 2022 antog de av styrelsen föreslagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. I förhållande till de tidigare riktlinjerna innebar förslaget att hållbarhetsmål kopplade till verksamheten lades till avseende kriterier för rörlig ersättning. I övrigt är riktlinjerna oförändrade. Riktlinjerna omfattar Nederlands koncernledning. Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Fast lön utbetalas för fullgott arbete. Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda, väldefinierade och mätbara finansiella kriterier. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning ska mätas under en period om ett år. Den rörliga ersättningen får uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta lönen under mätperioden för verkställande direktören och högst 30 procent av den sammanlagda fasta lönen under mätperioden för övriga ledande befattningshavare. Kriterierna för rörlig ersättning ska huvudsakligen relatera till koncernens lönsamhet, rörelsekapitalets utveckling och hållbarhetsmål som är kopplade till verksamheten. Rörlig ersättning kan även vara kopplad till individuella kriterier. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ytterligare rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast utgår på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga lönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den pensionsgrundande lönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner vara baserade på en kontraktuell ITP-plan eller vara premiebestämda, om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontant ersättning ska vara pensionsgrundande. Pensionspremier som följer av den kontraktuella ITP-planen eller är premiebestämda ska uppgå till högst 35 procent av den pensionsgrundande lönen, om inte andra premienivåer gäller enligt tillämplig ITP-plan.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjuk- och sjukvårdsförsäkring och bilförmåner. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga lönen.

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst 24 månader för den verkställande direktören och tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år för verkställande direktören och ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Årsstämman den 26 april 2021 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att de årliga programmen för rörlig ersättning skall kompletteras med ett program för långsiktig bonus (LTI). LTI-programmet omfattade de två verksamhetsåren 2021 och 2022 och var målsatt på ett sätt som innebar att det skulle vara en särskilt gynnsam utveckling för bolagets aktieägare. Utfallet av LTI-programmet som tillfaller ledande befattningshavaren inom Nedermankoncernen kunde maximalt uppgå till 35 procent av en årslön för Verkställande Direktören och 14-20 procent av en årslön för övriga ledande befattningshavare. För utfall krävdes att en av styrelsen fastställd miniminivå för ackumulerat resultat per aktie avseende verksamhetsåren 2021 och 2022 uppnåddes eller överskreds. Den ersättning som enligt villkoren tillfaller den ledande befattningshavaren (netto efter inkomstskatt), skulle investeras i Nedermanaktier. Aktieinnehavet ska behållas av befattningshavaren i minst tre år. Investering i aktie kunde komma att ske över börs eller genom överlåtelse av egna aktier. Utfallet för LTI-programmet 2021-2022 uppgick till 5,5 Mkr.

INTERNKONTROLL

Kontrollmiljö. Operativa beslut fattas på bolags- eller affärsområdesnivå, medan beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av moderbolagets styrelse och koncernledning. Den interna kontrollen inom koncernen är utformad för att fungera i denna organisation. Inom koncernen finns ett tydligt regelverk för delegering av ansvar och befogenhet enligt koncernens struktur. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av den övergripande kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats. Inom koncernen är de mest väsentliga beståndsdelarna dokumenterade i form av instruktioner och policys inom finans, etik (Code of Conduct), kommunikation, IT säkerhet, integritet, hållbarhet och kvalitet, visseblåsning, export och sanktion, antikorrupktion och bedrägeri, konkurrensbegränsning, mångfald, hälsa och säkerhet, logistik, riskhantering, ersättning samt attestinstruktioner. Nederman har en enkel juridisk och operativ struktur och utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen följer upp organisationens bedömning av den interna kontrollen, bland annat genom ledningens rapportering till revisionsutskottet samt genom kontakter med Nedermans revisorer. Styrelsen har valt att inte ha någon särskild internrevision.

Kontrollaktiviteter. För att säkerställa den interna kontrollen finns såväl automatiserade kontroller som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller samt manuella kontroller i form av avstämningar och inventeringar. Ekonomiska analyser av resultat samt uppföljning mot planer och prognoser kompletterar kontrollerna och ger en övergripande bekräftelse på rapporteringens kvalitet.

Information och kommunikation. Dokumentationen av styrande policys och instruktioner hålls löpande uppdaterade och kommuniceras i elektronisk eller tryckt form. För kommunikation med externa parter finns en kommunikationspolicy, som anger riktlinjer för att säkerställa att bolagets informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Hållbarhet. Varje styrelsemöte innehåller en stående agendapunkt vid vilken bolagets VD redogör för sociala, miljömässiga och ekonomiska förflyttningar inom "The clean Air journey". Nedermans affärsstrategiprocess innehåller ett tydligt fokus

på hållbarhet, vilket presenteras av koncernledningen och förankras med bolagets styrelse. De bolagsövergripande hållbarhetsrelaterade KPIerna och actions presenteras av divisionscheferna vid vart tredje månadmöte för koncernledningen. Processen innebär att hållbarhetsarbetet ständigt förbättras och reflekteras kring, vilket möjliggör en god spridning av insatser inom Nedermankoncernen.

Minst ett årligt styrelsemöte genomförs på någon av Nedermans utvecklingsenheter och /eller hos bolagets nyckelkunder, med syftet att informera och diskutera miljömässig, social och ekonomisk framdrift för "The clean air journey". Nedermans affärsstrategiprocess 2022 innefattade ett fördjupat arbete i koncernledningen rörande hållbarhet. Processledarna genomförde workshops för divisionscheferna som därefter fick i uppdrag att fram till nästkommande möte, arbeta igenom hållbarhetsfrågan i respektive division för att redovisa förankrade beslut gällande fokuserat hållbarhetsarbete.

Styrelsen och bolagets ledning har de två senaste åren bjudit in intressenter och branschkollegor till The Clean Air Day. Dagen syftar till att dela och diskutera framgångar och utmaningar kopplat till bolagets Clean air journey. År 2022 genomfördes denna i september. Därutöver sammankallar Nedermans största aktieägare till en årlig hållbarhetskonferens, i vilken ägarbolagets samtliga hel- och delägda bolag deltar. Hållbarhetskonferensen syftar till att supportera och driva på hållbarhetsarbetet i dessa bolag och samverka för största möjliga positiva förflyttning. Vid hållbarhetskonferensen 2022 deltog Nedermans CEO, CFO, Marketing manager samt den då nyrekryterade Group Sustainability Manager. Nedermans största aktieägare anordnar därutöver månatliga teamsmöten, i vilka bolagens hållbarhetschefer samverkar.

Uppföljning. Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernekonomifunktionen. Den ekonomiska rapporteringen analyseras månatligen på detaljnivå. Styrelsen har vid sina sammanträden behandlat bolagets ekonomiska situation och har även fått avrapportering från bolagets revisorer av deras iakttagelser.

BOLAGSORDNING

I bolagsordningen är bland annat fastslaget bolagets verksamhet, antalet styrelseledamöter och revisorer, hur kallelse ska ske till årsstämma, ärendebehandling under årsstämma och var stämman ska hållas. Bolagsstämman har full beslutanderätt avseende förändringar av bolagsordningen. Den nu gällande bolagsordningen antogs på årsstämman den 27 april 2020 och finns på bolagets hemsida www.nedermangroup.com och i årsredovisningen för 2022 på sidan 149.