

Bolagsstyrningsrapport

Nederman Holding AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Helsingborg, Sverige. Nederman noterades på Stockholmsbörsen, OMX Nordic Exchange Small Cap-listan 2007 (nuvarande Nasdaq OMX Stockholm AB).

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.

Fr.o.m. 1 juli 2008 ska Svensk kod för bolagsstyrning tillämpas av samtliga bolag på Stockholmsbörsen. Dessförinnan gällde detta endast bolag som hade ett marknadsvärde överstigande 3 000 MSEK. Vissa delar av koden blir inte tillämpliga förrän vid den första årsstämman efter det att de nya reglerna trädde i kraft. Med hänsyn till att Nedermans marknadsvärde väsentligt understiger 3 000 MSEK har Nederman innan detta datum valt att avvakta med att tillämpa koden i sin helhet. Nederman använde dock redan ett antal av de rutiner som koden föreskriver för att gagna aktieägarnas möjligheter till ägarstyrning. Nästa årsstämma kommer att hållas den 28 april 2009 och därefter kommer koden att följas i sin helhet.

Aktieägare

Vid slutet av 2008 hade bolaget 3 755 aktieägare. Investment AB Latour var största ägare med 26,5 procent av aktierna. Utländska investerares ägarandel var 21,6 procent av aktierna. De tio största aktieägarna hade ett totalt innehav motsvarande 70,7 procent av aktierna.

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 29 april 2008.

- Stämman fastställde resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning, beslutade att disponera vinst i enlighet med förslaget till vinstdisposition innebärande att en utdelning om 2:50 kronor per aktie skulle ske för verksamhetsåret 2007 samt beviljade ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

- Stämman beslutade i enlighet med förslaget i kallelsen att välja sju styrelseledamöter, att arvode till styrelsen skulle utgå med 650 000 kronor, varav 150 000 till styrelsens ordförande och vardera 100 000 kronor till övriga stämموvalda ledamöter med undantag av verkställande direktören, att till styrelseledamöter omvälja Gunnar Gremlin, Jan Eric Larson och Peter Möller, att till nya styrelseledamöter välja Jan Svensson, Eric Hielte, Per Borgvall och Sven Kristensson samt att välja Jan Svensson till styrelsens ordförande.

Valberedning

Ägare som representerar mer än 51 procent av aktieägarna har utsett Jan Svensson (Investment AB Latour), Eric Hielte (Ernst & Young-gruppen) och Peter Rönström (Lannebo Fonder) till valberedning inför årsstämman 2009. Årsstämman kommer också att besluta om instruktioner för valberedning avseende tillsättande av valberedningen och valberedningens uppdrag.

Enligt förslaget till instruktion ska valberedningen bestå av en representant från var och en av de tre största ägarna samt styrelsens ordförande. Om någon av de tre 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.

Styrelsen

Styrelsen är efter bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsens övergripande uppgift är att besluta om Bolagets affärsinriktning, 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 halvårsrapport samt tillsättning av verkställande direktören m.m.

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 styrelsens åligganden, beslutförhett, ansvarsfördelningen 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.

Närvaro på styrelsemöten

	Antal möten	Antal möjliga möten
Anders Scharp	2	2
Hans Stråberg	1	2
Caspar Callerström	1	2
Gunnar Gremlin	8	8
Peter Möller	8	8
Jan Eric Larson	7	8
Jan Svensson	6	6
Eric Hielte	6	6
Per Borgvall	5	6
Sven Kristensson	6	6

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 än vad som på andra ställen i detta prospekt definieras som ledande befattningshavare.

Under de senaste verksamhetsåren har styrelsen haft att ta ställning till många frågor av strategisk betydelse. Särskild vikt har under 2008 lagts på Koncernens fortsatta expansion, bland annat företagsförvärv och Koncernens finansiella ramar och mål.

Styrelsen hade under 2008 åtta protokollförda möten och har hittills under 2009 haft ett protokollfört möte. Årsstämman 2008 beslutade att styrelsearvode ska utgå med 150 000 SEK till styrelsens ordförande och 100 000 SEK till vardera ordinarie ledamot valda av årsstämman. Till verkställande direktören utgår inget styrelsearvode.

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.

Huvudägare och styrelsemedlemmarna genomför årligen en detaljerad utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen omfattar bland annat styrelsens sammansättning, individuella styrelsemedlemmar samt styrelsens arbete och rutiner.

Nedermans styrelse består av sju ledamöter valda av Årsstämman 2008 och två arbetstagarledamöter. Verkställande direktören 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.

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 fatta beslut i de frågor, vilka kan anses falla inom ramen för den löpande förvaltningen av Bolaget.

Den verkställande direktören får dessutom vidta åtgärd 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 Bolagets försäljning, orderstatistik, operativt resultat och rörelsekapitalets utveckling. Vidare innehåller materialet verkställande direktörens och finansdirektörens kommentarer, exempelvis kortkommentarer om de olika marknaderna. De månader då man har styrelsemöte är månadsrapporten mer omfattande och inkluderar även balansräkning och kassaflödesrapport bland annat.

Ledningen utarbetar varje år ett förslag på strategi som diskuteras och antas på ett styrelsemöte kring halvårsskiftet. Arbetet med affärsplan (inklusive budget för nästkommande år) bedrivs normalt "bottom-up" och baseras på den av styrelsen antagna 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 normalt en uppdaterad prognos i samband med arbetet med kvartalsrapporterna.

Kommittéer

Frågor angående lönesättning och förmåner för verkställande direktören och ledningen hanteras och avgörs av en lönesättningskommitté. Denna kommitté består av Jan Svensson och Eric Hielte. Ordförande i kommittén är Jan Svensson.

Årsstämman 2008 beslutade om principer för ersättningar till verkställande direktören och bolagsledningen, vilka närmare redovisas i avsnittet Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare nedan.

Bolagets revisorer informerar hela styrelsen om resultatet av sitt arbete genom att minst en gång per år delta vid ett styrelsemöte och lämna en redogörelse för årets revision och sin syn på Bolagets interna kontrollsystem utan nävaro från någon i bolagsledningen. Därmed uppfyller Nederman kraven på att ha en revisionskommitté inom ramen för Svensk kod för bolagsstyrning. Principerna för ersättning till Bolagets revisorer beslutas av Årsstämman. Bolaget har under året tillsatt en formell valberedning. Valberedningen ska jämte Styrelseordföranden bestå av en representant och sammankallar årligen i god tid före bolagsstämman de större aktieägarna för att förankra förslag till Årsstämmans val av ny styrelse.

Revisor

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Årsstämman utser revisorer på fyra år. På Årsstämman 27 april 2007 valdes KPMG AB, med revisor Alf Svensson som huvudansvarig för fyra år framåt.

Bolagets revisor granskar årsbokslut och årsredovisning samt Bolagets löpande verksamhet och rutiner för att uttala sig om redovisningen samt styrelsens och VD:s förvaltning. Granskning av årsbokslut och årsredovisning görs under januari-februari.

Vid sidan av Nederman har Alf Svensson inga uppdrag i bolag, över vilka Nedermans huvudägare, styrelseledamöter eller verkställande direktör har ett väsentligt inflytande. Alf Svensson är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Arvode för övriga uppdrag till KPMG förutom revisionsuppdraget uppgick under 2008 till sammanlagt 0,9 MSEK och avser huvudsakligen särskilda granskningsuppdrag i samband med förvärv.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Årsstämman 2008 antog en policy avseende ersättnings- och anställningsvillkor för 2008. Följande huvudprinciper tillämpas: Fast lön utgår för fullgott arbete. Därutöver finns möjlighet till rörlig ersättning som kopplas till Bolagets resultat och kapitalbindning. Den rörliga ersättningen kan uppgå till maximalt 30–50 procent av årslönen beroende på individens befattning inom Bolaget.

För verkställande direktören är pensionsplanen premiebestämd med en årspremie motsvarande 30 procent av den årliga grundlönen. För övriga ledningen följer pensionsbetalningarna den avtalsenliga kollektivplanen ITP med undantag för en medlem, där pensionsinbetalning sker med 10 basbelopp per år. Vid uppsägning från verkställande direktörs sida gäller en uppsägningstid på sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida äger VD rätt till motsvarande 18–24 månadslöner (de sista sex månaderna med förbehåll för ny anställning). För övriga ledningen gäller tolv månaders uppsägningstid vid en uppsägning från bolagens sida, och sex månaders uppsägningstid vid egen uppsägning. Det finns inget avtal mellan styrelsens medlemmar eller ledande befattningshavare och Nederman eller något av dess dotterbolag om förmåner efter det att deras uppdrag har avslutats. Inga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram föreligger för närvarande till styrelsen eller bolagsledningen. Nedermans koncernledning består av åtta personer (inklusive verkställande direktören).

Intern kontroll

Styrelsen är enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ansvarig för den interna kontrollen i bolaget. Enligt punkt 3.7.2. i Koden ska styrelsen årligen avge en rapport om hur den interna kontrollen, till den del den avser den finansiella rapporteringen, är organiserad och hur väl den har fungerat under det senaste räkenskapsåret. I enlighet med uttalande från Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 5 september 2006 kommer denna rapport under det första året, som bolaget omfattas av Koden, att inskränka sig till en beskrivning av hur den interna kontrollen, till den del den avser den finansiella rapporteringen, är organiserad.

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, till exempel finansmanual, etikpolicy (Code of Conduct), kommunikationspolicy, IT-policy, finanspolicy och attestinstruktioner.

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 informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

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, ärendehantering under årsstämma och var stämman ska hållas. Den nu gällande bolagsordningen antogs på extra bolagsstämma den 10 april 2007 och finns på bolagets hemsida www.nederman.com och i årsredovisningen för 2008 sidan 57.

Granskning

Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.