
BOLAGS- STYRNING

Nobia AB är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är moderbolag i Nobiakoncernen. Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat bolagsstyrningskoden, bolagsordningen, aktiebolagslagen och NASDAQ Stockholms regelverk.

Nobia tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan 1 juli 2005 och för 2014 har bolaget ingen avvikelse att rapportera. Vidare tillämpar Nobia årsredovisningslagen för hur bolaget rapporterar sitt arbete inom bolagsstyrning. Nobia följer utvecklingen på bolagsstyrningsområdet och anpassar fortlöpande sina principer för bolagsstyrning i syfte att skapa värde för ägare och andra intressenter. Inga överträdelser mot tillämpliga börsregler har förekommit.

Årsstämman 2014

Aktieägarnas rätt att besluta i Nobias angelägenheter utövas vid bolagsstämma. Kallelse till bolagsstämma sker i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Årsstämma 2014 hölls den 9 april på Lundqvist & Lundqvist Klara Strand Konferens, Klarabergsviadukten 90 i Stockholm. Vid årsstämman 2014 deltog 155 aktieägare som representerade 63 procent av kapitalet och rösterna i Nobia. Vid stämman närvarade styrelsen, medlemmar i koncernledningen och revisor. Till ordförande för stämman valdes Johan Molin, styrelsens ordförande. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om utdelning till aktieägarna om 1,00 krona per aktie. Stämman fastställde vidare antal styrelseledamöter till åtta utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, liksom arvode till styrelsen och styrelsens ordförande samt genomförde val av styrelseledamöter och revisorer. Till nya ledamöter valdes Stefan Jacobsson och Ricard Wennerklint. Övriga styrelseledamöter omvaldes och Johan Molin omvaldes till styrelsens ordförande. Årsstämman omvalde KPMG som revisor, med George Pettersson som ny huvudansvarig revisor. Nobias tidigare huvudansvariga revisor Helene Willberg avgick till

följd av aktiebolagslagens rotationsregler. Uppdrag som huvudansvarig revisor för aktiemarknadsbolag får gälla högst sju år i följd. Årsstämman beslutade vidare i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, om ett prestationsaktieprogram samt att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Det fullständiga protokollet från årsstämman återfinns på Nobias webbplats.

Enskilda aktieägare som önskar få ett särskilt ärende behandlat på årsstämma kan begära detta i god tid före stämman hos Nobias styrelse under särskild adress som publiceras på koncernens webbplats.

Bolagsordning

Nobias bolagsordning fastställer bland annat verksamhetsinriktningen, uppgifter rörande aktiekapitalet samt hur kallelse till årsstämma ska ske. Bolagsordningen finns i sin helhet på Nobias webbplats.

Aktiekapitalet i Nobia AB uppgick den 31 december 2014 till 58 430 237 kronor fördelat på 175 293 458 aktier. Samtliga aktier är av samma slag. Aktiens kvotvärde är 0,33 kronor. Alla aktier, förutom återköpta egna aktier, har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Nobiaaktien och ägarförhållanden beskrivs utförligt på sidorna 86–87.

Valberedning

I enlighet med principerna för hur valberedning utses, antagna vid årsstämman 2008, ansvarar styrelsens ordförande för att senast vid tredje kvartalets utgång sammankalla de fyra största aktieägarna i bolaget, vilka erbjuds möjlighet att utse en ledamot var till valberedningen. Avstår någon av de

fyra största ska nästa ägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Om fler än en aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen behöver inte fler än de åtta största aktieägarna tillfrågas om detta inte krävs för att valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter. Därutöver kan styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Valberedningen bör ledas av en ägarrepresentant enligt Koden. Valberedningens uppgift ska vara att till årsstämman lämna förslag till utseende av styrelse, styrelseordförande och revisorer inklusive arvoden för dessa samt lämna förslag till ordförande vid årsstämman. Valberedningen ska i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Dessutom ska valberedningen till årsstämman lämna, i förekommande fall, förslag till beslut om principer för utseende av valberedning.

Valberedningen har inför årsstämman 2015 bestått av följande ledamöter: Tomas Billing (valberedningens ordförande), Nordstjernen, Fredrik Palmstierna, Latour, Evert Carlsson, Swedbank Robur fonder och Torbjörn Magnusson, If Skadeförsäkring samt, efter beslut av valberedningens övriga ledamöter, styrelsens ordförande Johan Molin. Ledamöterna i valberedningen representerade cirka 53 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Någon ersättning till ledamöterna utgår ej.

Valberedningen har haft fyra protokollförda sammanträden inför årsstämman 2015. Valberedningens arbete har med utgångspunkt i bolagets strategi och prioriteringar genomfört en utvärdering av

resultatet av styrelsens egna utvärdering, dess storlek och sammansättning samt frågan om val av revisor.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2015 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken den 13 mars publicerades på Nobias webbplats. Där återfinns också förslag till nya principer för hur valberedning utses samt valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse etc.

Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag via post till: Nobia AB, Valberedningen, Box 70376, 107 24 Stockholm.

Styrelsens arbete

Enligt Nobias bolagsordning ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, med högst tre suppleanter. Vid årsstämman 2014 beslutades att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter. I styrelsen ingår även två ledamöter, med två suppleanter, utsedda av arbetstagarnas organisationer, i enlighet med lagen om styrelserepresentation för privatanställda. Koden innehåller vissa krav beträffande styrelsens sammansättning. Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas. Vidare ska en majoritet av de stämموvalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa ledamöter måste även vara obero-

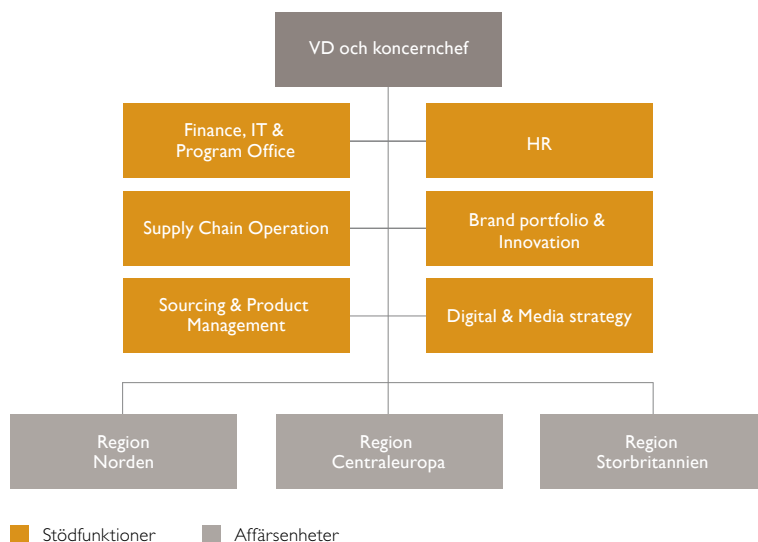
ende av bolagets större aktieägare. Nobias styrelse uppfyller dessa krav. Verkställande direktören föreslås ingå i den styrelse som föreslås till årsstämman 2015. Detta har varit fallet även tidigare bortsett från 2010 då föregående VD valde att träda i pension. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och som sekreterare. Under verksamhetsåret 2014 hade styrelsen nio sammanträden.

Styrelsens arbete följer en föredragningsplan med fasta punkter för styrelsemöten såsom affärläge, investeringar, budget, delårs- och årsbokslut. Ordföranden leder och fördelar styrelsearbetet samt ser till att angelägna frågor utöver de fasta punkterna på dagordningen blir behandlade. Styrelsens arbete regleras av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer samt genom instruktionen rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Under 2014 har strategin för att nå koncernens rörelsemarginalmål om 10 procent haft fortsatt stort utrymme i styrelsens arbete. Frågor avseende varumärken, innovation, sortiment, och varuförsörjning har varit viktiga komponenter i detta arbete. Fokus har fortsatt legat på effektivitet och tillväxt. Parallellt med offensiva satsningar har förvärvsmöjligheter för att skapa lönsam tillväxt utvärderats under året. Styrelsen har också arbetat med avyttringen av Hygena, vilken slutfördes under det första kvartalet 2015. Under sommaren 2014 har styrelsen besökt Nobia i Norge. En presentation av styrelseledamöterna återfinns på sidorna 40–41. Närvaron på styrelsemötena framgår av tabellen på sidan 38.

Styrelsens arbete har för 2014 utvärderats genom att samtliga styrelseledamöter har besvarat ett antal för detta ändamål framtagna frågor gällande styrelsearbetet. Ledamöternas svar har sammanställts och resultatet därefter presenterats och diskuterats i styrelsen. Styrelsen beslutade att utvärderingen ska ske på detta sätt även under det kommande året. Styrelsen utvärderar även VD löpande under året.

Styrelsen har inget särskilt revisionsutskott. De på ett revisionsutskott annars ankommande kontrollfrågorna fullgörs i stället av styrelsen i sin helhet, förutom att verkställande direktören ej deltar i dessa frågor. Väsentliga frågor rörande bolagets finansiella rapportering och dess interna kontroll och riskhantering avseende finansiella frågor övervakas således av styrelsen. Detsamma gäller väsentliga frågor om revisionen av årsredovisningen och

Nobias organisation



koncernredovisningen, revisorns opartiskhet och självständighet. För att i denna del säkerställa styrelsens informationsbehov, rapporterar bolagets revisorer till styrelsen minst tre gånger per år, varav delar av dessa presentationer sker utan närvaro av bolagets tjänstemän vid ett möte. Formerna för dessa avrapporteringar är reglerade i styrelsens arbetsordning. Styrelsen biträder vidare vid upprättandet av förslag till valberedningen beträffande förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Vid ett tillfälle avhandlas i första hand planeringen av årets revisionsinsats. I den så kallade hard-close revisionen av bokslutet per utgången av september avhandlas även bolagets processer för intern kontroll. Slutligen sker en avrapportering i samband med fastställande av årsbokslutet. Vidare ska revisorerna årligen redogöra för konsultuppdrag som utförts av revisorernas firma.

I april 2014 presenterade och diskuterade revisorerna revisionens inriktning och omfattning, vilken bland annat särskilt beaktat riskperspektivet beträffande den interna kontrollen. Revisorerna rapporterade vid oktobermötet om resultatet av revisionen av intern kontroll, vari resultatet av den självutvärdering som koncernens affärsenheter årligen genomför med avseende på den interna kontrollen bedömts, samt avrapportering av gjord IT-revision. Vid sammanträdet i oktober redogjorde revisorerna även för sina observationer i samband med den så kallade hard-close revisionen. Vid styrelsemötet i februari 2015 redovisades granskningen av årsbokslutet 2014.

Koncernens ekonomi- och finansdirektör tjänstgjorde under 2014 som styrelsens sekreterare.

Ersättningsutskott

Bland styrelsens medlemmar utses ett ersättningsutskott vilket under perioden från årsstämman 2014 fram till årsstämman 2015 består av Johan Molin (styrelseordförande), Fredrik Palmstierna och Nora Førisdal Larsen. Utskottets uppgift är att ta fram förslag till styrelsen avseende VD:s kompensation och anställningsvillkor. Utskottet har även till uppgift att ta ställning till VD:s förslag till kompensation och andra anställningsvillkor för de chefer som rapporterar till VD. Utskottet bereder vidare förslaget till årsstämman avseende principerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt följer och utvärderar pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare samt genomförandet av bolagsstämmans beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Utskottet har under året haft tre sammanträden.

Ersättning till ledande befattningshavare

Medlemmar i koncernledningen har såväl en fast som rörlig lönedel. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 30 procent av fast årslön. Undantaget är VD vars rörliga lönedel kan uppgå till maximalt 50 procent av fast årslön. Undantag kan även göras för andra ledande befattningshavare efter beslut i styrelsen. Den rörliga lönedelen fördelas normalt i ett antal delmål, exempelvis koncernens resultat, resultat i den enhet man ansvarar för och individuella/kvantitativa mål. Den rörliga lönedelen baseras på en intjäningsperiod om ett år. Målen för VD fastställs av styrelsen. För övriga befattningshavare fastställs målen av VD efter tillstyrkande av styrelsens ersättningsutskott.

Under perioden 2005 till 2011 har Nobia genomfört årliga personaloptionsprogram för högre befattningshavare. Programmen har omfattat cirka 100–200 chefer och medarbetare per år. Ersättningsutskottets uppföljning och utvärdering av koncernens tidigare personaloptionsprogram har visat på behov av vissa strukturella förändringar. Vid årsstämman 2012 togs beslut om att införa ett aktierelaterat program baserat på så kallade matchnings- och prestationsaktier ("Prestationsaktieprogram 2012") som till skillnad mot tidigare program innehöll krav på deltagaren att förvärva aktier i Nobia. Vid årsstämmorna 2013 och 2014 beslutades om nya långsiktiga incitamentsprogram ("Prestationsaktieprogram 2013 och Prestationsaktieprogram 2014") baserat på samma principer som Prestationsaktieprogram 2012. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare i förvaltningsberättelsens ekonomiska översikt på sidorna 28–32. Ledande befattningshavares ersättningar och förmåner redovisas i Not 4 på sidorna 64–68.

Koncernledning

VD och koncernledningen, se sidorna 42–43, har regelbundna koncernledningsmöten. VD och ekonomi- och finansdirektören träffar därtöver ledningen för varje kommersiell affärsenhet tre gånger per år vid lokala ledningsgruppsmöten.

Revisorer

Vid årsstämman 2014 omvaldes revisionsbolaget KPMG AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2015. Nobias huvudansvariga revisor Helene Willberg avgick vid årsstämman till följd av aktiebolagslagens rotationsregler. Till ny huvudansvarig revisor valdes George Pettersson. Valbe-

Styrelsen under 2014

		Styrelsemöten, 9 möten totalt	Ersättningsutskott, 3 möten totalt	Född	Ledamot sedan	Nationalitet	Oberoende
Johan Molin	Ordförande	9	3	1959	2010	Svensk	Ej oberoende ¹⁾
Morten Falkenberg	VD och koncernchef	9		1958	2011	Dansk	Ej oberoende ²⁾
Lillian Fossum Biner	Ledamot	9		1962	2012	Svensk	Oberoende
Nora Førisdal Larssen	Ledamot	9	3	1965	2011	Norsk	Ej oberoende ¹⁾
Stefan Jacobsson ³⁾	Ledamot	8		1952	2014	Svensk	Oberoende
Thore Olsson	Ledamot	9		1943	2007	Svensk	Oberoende
Fredrik Palmstierna	Ledamot	9	3	1946	2006	Svensk	Ej oberoende ¹⁾
Ricard Wennerklint ³⁾	Ledamot	8		1969	2014	Svensk	Ej oberoende ¹⁾
Per Bergström	Arbetsstagarrepresentant	9		1960	2000	Svensk	
Marie Ströberg	Arbetsstagarrepresentant	5		1973	2007	Svensk	
Patrik Falck ⁴⁾	Arbetsstagarrepresentant	8		1965	2011	Svensk	
Terese Asthede ⁴⁾	Arbetsstagarrepresentant	7		1971	2013	Svensk	

1) I förhållande till större ägare

3) Ny ledamot från och med 2014-04-09

2) Verkställande direktör

4) Suppleant

redningens förslag till revisionsbolag samt huvudansvarig revisor inför årsstämman 2015 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken den 13 mars publicerades på Nobias webbplats. Revisorernas interaktion med styrelsen har beskrivits ovan. Nobias köp av tjänster från ovanstående firma, utöver revision, framgår av Not 6, sidan 69.

Styrelsens beskrivning av system för internkontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2014

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen 6:6 andra stycket andra punkten och är därmed avgränsad till intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Beskrivningen av koncernens system för internkontroll och riskhantering omfattar även bolagets beskrivning av detsamma.

Kontrollmiljö och styrande dokument

Nobias organisation är uppdelad så att de första leden i värdekedjan, inköp, produktion och logistik, har koncernöverskridande ledningsfunktioner. Dessa operativa enheter har till huvuduppgift att tillvarata de möjligheter till skal fördelar som finns inom respektive område. De kommersiella enheterna ansvarar för att utveckla Nobias säljkanaler och varumärken i linje med Nobias strategi.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policies,

riktlinjer, manualer och koder. Exempel på detta är arbetsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan VD och de andra organ som styrelsen inrättat, instruktioner för attesträtt samt redovisnings- och rapporteringsinstruktioner.

Dokumentation avseende principer och former för rapportering, intern styrning, kontroll och uppföljning finns samlad i Nobias Financial & Accounting Manual, vilken finns tillgänglig för berörda medarbetare på Nobias intranät.

Varje enhetschef ansvarar för förekomsten av god intern kontroll. Ekonomichefen på varje enhet ansvarar för att följa upp och säkerställa att Nobias bokförings- och redovisningsrutiner följs samt att gällande policies och principer efterlevs. Dessa finns dokumenterade i ovan nämnda manual. Varje år samlas de ekonomiansvariga för de olika enheterna för att diskutera olika områden med relevans för den finansiella rapporteringen.

Riskhantering

Koncernen har metoder för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som koncernen är utsatt för hanteras inom de ramar som fastställts. De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via koncernens kontrollstrukturer och följs upp och kontrolleras löpande. Ett av verktygen för detta är självutvärderingar vilka årligen genomförs av lokala ledningsgrupper och utvärderas enligt fastställda rutiner. Riskbedömningen beskrivs närmare på sidorna 33–35.

Finansiell information

Koncernen har etablerat informations- och kommunikationsvägar som syftar till att

främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, exempelvis genom att styrande dokument i form av interna policies, riktlinjer, manualer och koder avseende den finansiella rapporteringen tillämpas av berörd personal.

Koncernen följer upp efterlevnaden av dessa styrande dokument samt bedömer effektiviteten i kontrollstrukturerna.

Uppföljning sker vidare av koncernens informations- och kommunikationsvägar med avsikt att säkerställa att dessa är ändamålsenliga avseende den finansiella rapporteringen. Dessutom har koncernen utvecklat checklistor för att följa upp att upplysningskyldigheten i de finansiella rapporterna efterlevs.

Styrelsens uppföljning

Utfallet av koncernens process för riskbedömning och riskhantering behandlas årligen av styrelsen som följer upp att den omfattar alla väsentliga områden och ger en balanserad vägledning till olika befattningshavare.

Styrelsen erhåller periodiska finansiella rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets och koncernens finansiella ställning.

Koncernens internkontrollfunktion, som är en integrerad del av den centrala ekonomifunktionen, har under året följt upp synpunkter som framkommit vid självutvärderingen av den interna kontrollen på flera av de större enheterna.

Någon internrevisionsfunktion finns idag inte upprättad inom Nobia. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. För vissa specialgranskningar kan också externa insatser göras. Beslutet omprövas årligen.

Viktiga externa regelverk:

- Aktiebolagslagen
- IFRS och årsredovisningslagen
- NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning, www.bolagsstyrning.se

Viktiga interna regelverk:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning jämte instruktion avseende arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören, interna policies, riktlinjer, manualer, koder och checklistor
- Nobia Financial & Accounting Manual
- Processer för riskhantering

Översikt av styrningen i Nobia

