

Bolagsstyrning

Nobia AB är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är moderbolag i Nobia-koncernen. Till grund för styrningen av koncernen ligger bland annat Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Nobia tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan juli 2005 och för 2020 har bolaget ingen avvikelserapportering. 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. Upplysningsvis noteras att det varken har förekommit några överträdelse av tillämpliga börsregler eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden.

Följande information finns tillgängligt på www.nobia.com

- Nobias bolagsordning
- Uppförandekod
- Alla bolagsstyrningsrapporter sedan 2009
- Information från Nobias årsstämma

Styrelsens åtagande

Styrelsen åtar sig att upprätthålla de högsta standarderna för bolagsstyrning i hanteringen av dess angelägenheter och säkerställa att dess aktiviteter återspeglar den kultur vi vill uppmuntra hos våra kollegor och andra intressenter.

Styrelsen lägger stor vikt vid att säkerställa en långsiktigt hållbar framgång för de verksamheter och marknader där vi verkar, samtidigt som att den anpassas till vår kultur. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att fastställa Bolagets syfte, värderingar och strategi för att leverera bolagets långsiktigt hållbara framgång och generera värde för aktieägarna.

Under året har styrelsen proaktivt fokuserat på att säkerställa att både de korta och långsiktiga konsekvenserna av coronapandemien på vår verksamhet hanteras på ett enhetligt sätt, vilket gör att betydande tid vid varje styrelsemöte har tillägnats hanteringen av specifika coronarisker. Styrelsen har kontinuerligt övervakat utvecklingen av smittoläget under pandemin, de begränsningar som har införts av olika regeringar och pandemins påverkan på verksamheten, samt att företaget har genomfört åtgärder för att säkra driftskontinuitet. Säkerheten för våra medarbetare, samarbetspartners och lokalsamhällen är av största vikt för styrelsen. Styrelsen och högsta ledningen övervakar utvecklingen av coronaviruspandemin noggrant och uppdaterar sina policyer och instruktioner på grundval av myndigheternas riktlinjer.

Aktieägare

Per den 31 december 2020 hade Nobia 169 852 821 utestående aktier enligt aktieboken. Den största aktieägaren, Nordstjernan AB, ägde vid detta datum 24,9 procent av aktierna/rösterna baserat på antalet utestående aktier. If Skadeförsäkring AB (publ) ägde vid samma datum 10,7 procent av aktierna/rösterna baserat på antalet utestående aktier.

Årsstämman 2020

Aktieägarnas rätt att besluta i Nobias angelägenheter utövas vid bolagsstämma. Kallelse till bolagsstämma sker i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Årsstämma 2020 hölls den 5 maj på World Trade Center, hörsalen New York, Klarabergsviadukten 70 i Stockholm. Vid årsstämman deltog tio aktieägare, personligen eller genom ombud, som representerade 69 procent av rösterna i Nobia. Styrelseordförande Hans Eckerström och styrelseledamot Nora Førisdal Larssen var närvarande på stämman. Till ordförande för stämman valdes Hans Eckerström, styrelsens ordförande.

Årsstämman fattade bland annat beslut om:

- att i enlighet med styrelsens förslag inte betala ut någon utdelning till aktieägarna för 2019.
- att antalet styrelseledamöter ska vara sex utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- arvode till styrelsen, styrelsens ordförande, revisionsutskottets ordförande och ledamöter,
- omval av Marlene Forsell, Nora Førisdal Larssen och George Adams.
- Jan Svensson, Arja Taaveniku och Carsten Rasmussen valdes in som nya styrelseledamöter.
- Nora Førisdal Larssen valdes till styrelsens ordförande.
- Hans Eckerström, Stefan Jacobsson och Jill Little undanbad sig omval.
- omval av Deloitte AB som revisor, med Daniel de Paula som huvudansvarig revisor.
- principerna och riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare,
- ett bemyndigande för styrelsen att under perioden fram till årsstämman 2021 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.

1 Aktieägare genom bolagsstämma

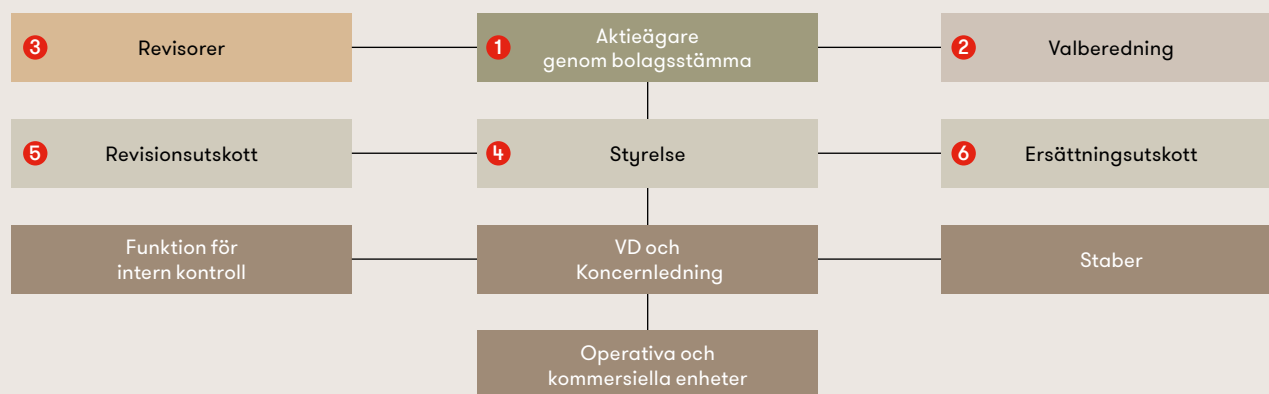
Nobia är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning och företagets bolagsordning. Aktieägarnas inflytande utövas via bolagsstämman som är Nobias högsta beslutande organ. Nobia har en typ av aktieslag där varje aktie motsvarar en röst vid bolagsstämman. Ytterligare information om Nobia-aktien och ägarstrukturen återfinns på sidorna 114-115. Årsstämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman, som är den årliga ordinarie bolagsstämman, väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor, samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultaträkning och balansräkning, om disposition beträffande bolagets vinst och om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och VD. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och arbete, samt beslutar om principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för VD, och övriga ledande befattningshavare.

2 Valberedning

Enligt den instruktion för valberedningen i Nobia som antogs vid årsstämman 2020, väljs ledamöter och ordförande i valberedningen på årsstämma för tiden intill slutet av nästföljande årsstämma.

Valberedningen ska bestå av minst tre och högst fyra ledamöter representerande de största aktieägarna i bolaget. Valberedningens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Valberedningen har rätt att utse två ytterligare adjungerade ledamöter. Adjungerad ledamot ska hjälpa valberedningen med att utföra dess uppdrag men har inte rösträtt. Styrelsens ordförande får ingå i valberedningen endast som adjungerad ledamot.

Valberedningen bör enligt Koden ledas av en ägarrepresentant. Av den av årsstämman antagna instruktionen för valberedningen följer vidare att valberedningens uppgifter är att till årsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode och eventuell ersättning för



Exempel på viktiga externa regelverk:

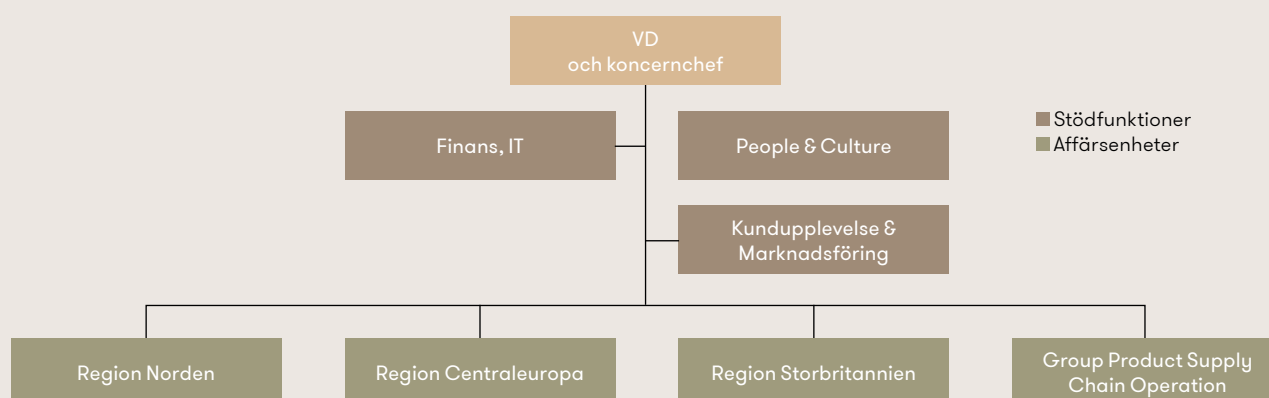
- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen och IFRS
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Marknadsmisbruksförordningen (MAR)
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Modern Slavery Act

Exempel på frivilliga åtaganden:

- FN:s Globala mål för hållbar utveckling
- FN:s initiativ Global Compact
- Science Based Target initiative
- Hållbarhetsredovisning enligt Global Reporting Initiative

Exempel på viktiga interna regelverk:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning samt instruktioner till verkställande direktören
- Revisionsutskottets arbetsordning
- Nobia Financial & Accounting Manual
- Processer för riskhantering
- Hållbarhetsstrategi
- Uppförandekod
- Leverantörsuppförandekod
- Miljö- och klimatpolicy
- Policy för hållbart skogsbruk
- Modern Slavery Statement



utskottsarbete, val av och arvode till revisor, val av ordförande vid årsstämma, samt val av ledamöter till valberedningen.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen. Valberedningen har i sitt arbete tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som sin mångfaldspolicy.

I enlighet med det beslut som antogs vid årsstämman 2020 har valberedningen inför årsstämman 2021 bestått av följande ledamöter:

Valberedning inför årsstämman 2021

Namn/representant	Andel av röster, 2020-12-31
Peter Hofvenstam (ordförande) representerande Nordstjernan	24,9%
Ricard Wennerklint representerande If Skadeförsäkring	10,7%
Mats Gustavsson representerande Lannebo fonder	4,4%
Arne Lööv representerande Fjärde AP-fonden	7,4%
Summa	47,4%

Ledamöterna i valberedningen representerar cirka 47 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Någon ersättning till ledamöterna utgår ej.

Valberedningen har haft fyra protokollförda sammanträden inför årsstämman 2021. Samtliga ledamöter var närvarande vid dessa sammanträden.

Valberedningens förslag inför årsstämman 2021 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken publicerades på Nobias webbplats den 25 mars.

Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag via post till: Nobia AB, Valberedningen, Blekholmsterassen 30 E7, 111 64 Stockholm.

3 Revisor

Årsstämman utser revisor som granskar årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och VD:s förvaltning, årsredovisning och bokföring för dotterföretag, samt avger revisionsberättelse.

Vid årsstämman 2020 omvaldes revisionsbolaget Deloitte AB till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Daniel de Paula.

Valberedningens förslag till revisionsbolag samt huvudansvarig revisor inför årsstämman 2021 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken publicerades på Nobias webbplats den 25 mars. Nobias köp av tjänster från Deloitte, utöver revision, framgår av Not 6, sidan 84.

4 Styrelsen

Styrelsens främsta roll är att leda koncernen och säkerställa dess långsiktiga framgång genom att beakta våra investerares och andra

Valberedningens aktivitet 2020

Nedan finns några av de viktigaste frågorna som hanterats av utskottet.

Styrelsens och utskottets sammansättning

- Valberedningen genomför intervjuer och erhåller information från styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter och koncernchefen gällande arbetet i styrelsen.
- Granskat styrelsens sammansättning för att säkerställa en lämplig balans mellan kompetens och mångfald av erfarenheter för att stödja den framtida tillväxtstrategin.
- Dragit slutsatsen att antalet kvinnor i styrelsen uppgår till 50 procent. Kraven i Svensk kod för bolagsstyrning på könsfördelning har bedömts bli uppfyllda.
- Granskat varje styrelseledamots fortsatta oberoende med hänsyn till deras mandatperiod i styrelsen och eventuella intressekonflikter.
- Granskat det tidsåtagande som krävs av varje styrelseledamot och dragit slutsatsen att alla icke-verkställande styrelseledamöter fortsatt lägger lämplig mängd tid för att hantera sina skyldigheter mot Nobia.

Bolagsstyrningsrapport och övriga upplysningar

- Tagit hänsyn till styrelsens krav på längre sikt.
- Tagit ställning till och rekommenderat omval av Deloitte fram till nästa årsstämma baserat på revisionsutskottets rekommendation.
- Rekommenderat omval till styrelsen av samtliga styrelseledamöter vid årsstämman.
- Valberedningen utvärderar årligen sin instruktion och lämnar vid behov förslag till förändringar till årsstämman.
- Dragit slutsatsen att majoriteten av de stämмоvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till Nobia och bolagsledningen, samt oberoende i förhållande till Nobias större aktieägare.

nyckelintressenters önsker och intressen. Ordföranden leder styrelsen, vilken har ansvaret för att fastställa och övervaka genomförandet av koncernens strategi, samt att säkerställa genomförandet av ett lämpligt ramverk för riskhantering och att övervaka det ekonomiska resultatet. De värderingar och den kultur som styrelsen definierar lägger grunden för detta, samt ett starkt ramverk för bolagsstyrning som är utformat i syfte att säkerställa etiskt och hållbart resultat.

Enligt Nobias bolagsordning ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, med högst tre suppleanter. Högst en stämموvald styrelseledamot får arbeta i bolagets ledning eller i ledningen av bolagets dotterföretag. Vidare ska en majoritet av de stämموvalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Målsättningen är att styrelsen ska ha en med hänsyn till Nobias verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Vid årsstämman 2020 beslutades att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter. I styrelsen ingår även ledamöter utsedda av arbetstagarernas organisationer, i enlighet med lagen om styrelserepresentation för privatanställda.

Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och koncernens ekonomi- och finansdirektör har under hela året tjänstgjort som styrelsens sekreterare. Utskottet har

under året haft elva sammanträden. Samtliga ledamöter var närvarande vid dessa sammanträden.

Den årliga utvärderingen av styrelsens arbete, inklusiv styrelsens kommittéer (revisionsutskott och ersättningskommitté) leddes av styrelsens ordförande, Nora Larssen. Hon utvärderade styrelsens arbetssätt, kompetens och sammansättning, inklusive styrelsens bakgrund, erfarenhet och mångfald medlemmar. Hennes resultat presenterades för valberedningen. Styrelsen utvärderar kontinuerligt verkställande direktörens prestation och minst en gång per år träffas styrelsen utan att ledningen är närvarande.

5 Revisionsutskott

Revisionsutskottet främsta ansvar är att övervaka koncernens finansiella rapportering, inklusive förhållandet till den externa revisorn, såväl som att övervaka Nobias interna kontroll och riskhanteringsramverk, samt att biträda styrelsen med eventuella bedömningar och det beslutsfattande som krävs i dessa avseenden. Detta förblev utskottets huvudsakliga inriktning under året, med aktiviteter i enlighet med tidigare år och dess uppdragsbeskrivning. Styrelsen väljer revisionsutskottet vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman och fram till det konstituerande styrelsemötet året därpå.

Revisionsutskottets arbete styrs av stadgan för revisionsutskottet som styrelsen årligen granskar och godkänner. Utskottets ordförande har den redovisningskompetens som krävs enligt aktiebo-

Styrelsens aktivitet 2020

De viktigaste frågorna som hanterats av styrelsen beskrivs nedan. Varje möte innehåller dessutom en rapport från koncernchefen med en uppdatering om verksamheten, en rapport från koncernens CFO om koncernens ekonomiska resultat och en rapport om nyttillkomna bolagsstyrnings- och regelfrågor.

Finansiellt resultat

- Granskat och godkänt kvartals-, halvårs- och helårsresultat och handelsuppdateringar.
- Granskat och godkänt koncernens finansiella rapporter och säkerställt att de är korrekta, balanserade och begripliga.
- Tagit ställning till utdelningsrekommendationer och deklARATIONER mot bakgrund av koncernens fastställda utdelningspolicy.
- Granskat och godkänt budgeten för 2021 utifrån de antaganden som gjorts samt av planens rimlighet och med fokus på verksamhetsöversikt, kassaflödeshantering.

Strategiformulering och uppföljning

- En översyn av strategin utifrån var Nobia befinner sig i dag, bolagets strategiska fokus, alternativ för framtida tillväxt och detaljerade strategiska initiativ för respektive affärsenhet, vilket leder till fortsatt stöd för Nobias strategiska inriktning och förtroende för att Nobias strategi är långsiktigt hållbar.
- Diskuterat och implementerat en förenkling av Nobias företagsstruktur med starka kommersiella regioner och en separat produkt- och leveransdivision (Product & Supply Division) för att stödja de kommersiella regionerna.
- Tagit ställning till och godkänt ett antal investeringsprojekt med hänsyn till Nobias viktigaste intressenters intressen.
- Beslutade om investering i en ny fabrik i Jönköping.
- Granskat konkurrens- och marknadsanalyser regelbundet.

Operativ prestanda

- Rapporter från koncernens VD.
- Tagit ställning till successions- och ledarförsörjningsplaner.
- Övervakat planeringen av ett antal stora kapitalprojekt, bland annat förberedelserna för en ny fabrik i Jönköping.

Bolagsstyrning och intressenter

- Mottagit regelbundna rapporter från ordföranden för varje utskott och hållit sig à jour med utvecklingen avseende styrning och lagstiftning.
- Utvärderat styrelsearbetets effektivitet och dragit slutsatsen att digitala verktyg möjliggjort ett effektivt styrelsearbete under året trots mötes- och reserestriktioner.
- Hållit tre möten med revisorn utan närvaro av koncernledningen.
- Granskat och godkänt de för koncernen viktigaste policyerna.

Riskhantering

- Mottagit regelbundna riskrapporter från ledningen och hållit ett antal extraordinära möten för att hantera risker kopplade till coronapandemin.
- Hållbarhetsrisker och möjligheter, inklusive framväxande sådana, tog också i beaktande som en del av den integrerade riskhanteringsprocessen.
- Mottagit uppdateringar om status för koncernens försäkringsprogram.

Alla styrelsebeslut fattades enhälligt och inga avvikande önsker har dokumenterats i någon av frågorna som det fattades beslut i under året. Flera möten hade, antingen indirekt eller direkt, en koppling till hur pandemin påverkade eller kunde påverka Nobia och vilka mildrande åtgärder som kunde vidtas i förebyggande syfte på grund av coronautbrottet i början av 2020.

lagslagen och båda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och dess huvudägare.

Revisionsutskottet har också till uppgift att stödja valberedningen med förslag vid val av externa revisorer och revisorsarvoden.

Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna. Utskottet har under året haft nio sammanträden. Samtliga ledamöter var närvarande vid dessa sammanträden.

Det finns en policy på plats som styr tillhandahållandet av icke-revisionstjänster som Deloitte erbjuder till Nobia och som skiljer mellan de tjänster som är tillåtna respektive förbjudna, samt inkluderar kraven för godkännande av tillåtna tjänster. Verksamheten måste lämna in en formell begäran som anger mål, arbetets omfattning, sannolik arvodesnivå och en motivering till att arbetet ska utföras av koncernens externa revisor, samt tillräcklig information för att möjliggöra en bedömning av alla icke-revisionstjänsternas väsentlighet. Utskottet övervakar efterlevnaden av policyn och tar årligen emot rapporter som sammanfattar de godkända icke-revisionstjänsterna. Koncernens ekonomi- och finansdirektör, redovisningschef och chefen för intern kontroll har deltagit i revisionsutskottets sammanträden. Marlene Forsell och Arja Taavenikku valdes in i revisionsutskottet för 2020.

6 Ersättningsutskott

Bland styrelsens medlemmar utses ett ersättningsutskott vilket under perioden från årsstämman 2020 fram till årsstämman 2021 bestod av Nora Førisdal Larssen (styrelsens ordförande) och Jan Svensson.

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 fem sammanträden. Styrelsen beslutade sig för att avvika från riktlinjerna två gånger under 2020. Styrelseledamoten George Adams har anlitats på konsultbasis och har, utöver styrelsearvodet, erhållit ersättning för sitt arbete. Anledningen var att tidigare EVP och affärsområdeschef för Storbritannien lämnade sin position i juni 2020. Samtidigt pågick en strategisk granskning av den brittiska verksamheten och utbrottet av coronapandemin hade en negativ påverkan på Nobia i allmänhet och den brittiska verk-

Revisionsutskottets aktivitet 2020

Nedan finns några av de viktigaste frågorna som hanterats av utskottet.

Finansiell rapportering

Granskat alla finansiella tillkännagivanden i deras helhet baserat på underlag från Group CFO, Group Controller och Deloitte.

- Granskat Nobia koncernens finansiella rapporter avseende ton och enhetlighet, samt tagit ställning till om redovisningen som helhet varit korrekt, balanserad och begriplig.
- Tagit ställning till och godkänt de redovisningsprinciper som ska tillämpas på koncernens förenklade företagsstruktur.
- Granskat och diskuterat Deloitte:s rapporter till utskottet.
- Granskat de redovisningsprinciper som ska tillämpas för året som avslutas per den 31 december 2020.
- Granskat nya redovisningsuttalanden och eventuell möjlig påverkan på koncernens finansiella rapportering.

Externrevision

- Lämnat en rekommendation till valberedningen att föreslå Deloitte som revisor för 2021 till aktieägarna på årsstämman.
- Granskat Deloitte:s oberoende, objektivitet och effektivitet.
- Granskat och godkänt den externa revisionsplanen utifrån omfattning, väsentlighets- och revisionsrisker, samt godkänt revisionsarvoden.
- Fått en rapport om alla icke-revisionstjänster som utförts av Deloitte i syfte att övervaka revisorns oberoende.
- Granskat och godkänt engagemangsbesked och skriftligt uttalande från koncernledningen.
- Hållit två möten utan att ledningen var närvarande. Utskottets ordförande samarbetade också med den huvudansvarige revisorn på en löpande basis.

Riskhantering och intern kontroll

- Genomfört en granskning av koncernens riskhanteringspolicy, plan och toleransnivåer samt av riskbedömningsprocessen. Framväxande risker har också tagits i beaktande.
- Granskat effektiviteten i systemen för riskhantering och intern kontroll.
- Genomfört en mer djupgående granskning av ett antal av de mest väsentliga riskerna för koncernen vid varje utskottsmöte.
- Fått en presentation om hantering av IT-risker och cybersäkerhet.
- Fått en presentation om risker i den operativa leverantörskedjan.

Internrevision

- Nobia har en bolagsstyrningsfunktion som omfattar internrevisionsaktiviteter, främst avseende finansiella risker. För vissa specialgranskningar kan också interna och externa insatser göras.

Styrning

- Övervakat och granskat implementeringen av koncernens uppförandekod, samt av det stödjande policyramverket.
- Granskat koncernens legala och efterlevnadsrisker.
- Granskat utskottets uppdragsbeskrivning, utförda arbete och arbetsprogram.
- Granskat rapporter som har lämnats via Nobias konfidentiella rapporteringshotline, Speakup.

samheten i synnerhet. Styrelsen övervägde olika alternativ för att stödja den brittiska verksamheten i dessa oförutsedda och exceptionellt utmanande tider och beslutade att det bästa för bolaget skulle vara att tillfälligt anlita styrelseledamoten George Adams, som har betydande operativ och kommersiell erfarenhet, på konsultbasis. George Adams fick marknadsbaserad ersättning under sitt korta konsultuppdrag. EVP:n och affärsområdeschef för Storbritannien som lämnade Nobia i juni 2020 erhöll en ersättning som översteg 12 månadslöner, anledningen till avvikelser från ersättningsriktlinjerna var att individen hade ett tidsbestämt kontrakt som Nobia tvingades att omförhandla. Styrelsen anser att avvikelser är acceptabel eftersom detta var en del i den strategiska- och långsiktiga förändringen av Nobias verksamhet i Storbritannien.

Ledande befattningshavares ersättningar

Medlemmar i koncernledningen har såväl en fast som rörlig lönedel. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen kan uppgå till maximalt 40 procent av fast årslön. Undantaget är VD vars rörliga lönedel kan uppgå till maximalt 65 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.

Sedan 2005 har Nobia, enligt beslut på respektive årsstämma, genomfört långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Dessa prestationsaktieprogram beskrivs närmare i förvaltningsberättelsens ekonomiska översikt på sidorna 46–51. Ledande befattningshavares ersättningar och förmåner redovisas i Not 4 på sidorna 79–80.

Koncernledning

Koncernchefen ansvarar för bolagets affärsutveckling samt leder och samordnar den dagliga verksamheten enligt styrelsens instruktioner till koncernchefen och andra beslut fattade av styrelsen. Vid utgången av 2020 bestod koncernledningen av åtta personer. För ytterligare information om koncernledningen, se sidorna 108–109. Koncernledningen sammanträder regelbundet enligt ett fastställt schema. Mötena ägnas åt uppföljning av strategisk och verksamhetsmässig utveckling, större förändringsprogram, risker samt andra frågor av strategisk art och av betydelse för koncernen i sin helhet. VD och ekonomi- och finansdirektören träffar därutöver ledningen för varje kommersiell affärsenhet flertalet gånger per år vid lokala ledningsgruppsmöten.

Hållbarhetsstyrning

Hållbarhetsarbetet är en integrerad del av verksamheten och drivs på olika nivåer, från styrelsens godkännande av koncernövergri-

pande policier och principer till operativ översyn, riskanalys och målinriktat arbete i våra affärsenheter. Hållbarhetsarbetet ska genomsyra hela bolagets verksamhet och alla medarbetare har ett ansvar för hållbarhetsarbetet. En av de huvudsakliga uppgifterna för Nobias styrelse är att identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar risker och affärsmöjligheter för Nobia, vilket har lett till att hållbarhet har integrerats i processerna för strategi och riskhantering (ERM). Nobias engagemang och åtagande har implementerats i ramverk och arbetsprocesser. Läs vidare på sidorna 50–58.

Revisorer

Vid årsstämman 2020 omvaldes revisionsbolaget Deloitte AB till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Daniel de Paula. Valberedningens förslag till revisionsbolag samt huvudansvarig revisor inför årsstämman 2021 framgår av kallelsen till årsstämman, vilken publicerades på Nobias webbplats den 25 mars. Revisorernas interaktion med styrelsen har beskrivits ovan. Nobias köp av tjänster från Deloitte, utöver revision, framgår av Not 6, sidan 84.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Nobia AB (publ), organisationsnummer 556528-2752.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 105–109 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s 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 6 april, 2021
Deloitte AB

Daniel de Paula
Auktoriserad revisor

Internkontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Årsredovisningslagen kräver att bolaget varje år beskriver sitt system för internkontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Nobias process för internkontroll av finansiell rapportering har tagits fram för att säkerställa en korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering samt upprättande av finansiella rapporter i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser, god redovisningssed och övriga krav för noterade bolag. Den interna kontrollprocessen bygger på ett kontrollramverk som skapar strukturer för de övriga fem komponenterna i processen – Integrerat ramverk (2013) utgivet av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). De fem komponenterna i det här ramverket är kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollverksamhet, övervaka och förbättra samt informera och kommunicera.

Kontrollmiljö

Styrelsen är ansvarig för att upprätthålla en effektiv internkontroll och har därför etablerat grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Dessa dokument omfattar bland annat styrelsens arbetsordning och instruktioner till VD, uppförandekod, finanspolicy samt en redovisningsmanual. Alla enheter inom koncernen tillämpar likadana instruktioner för redovisning och rapportering. Riktlinjer för internkontroll har etablerats och granskas regelbundet för samtliga rörelseföretag. Dessa koncerngemensamma riktlinjer har en relativt bred omfattning och berör diverse olika processer, såsom beställningar, inköp, finansiella rapporter, ledning av anläggningar, efterlevnad av olika policyer, juridiska frågor och HR-frågor. Uppförandekoden granskas och uppdateras regelbundet, och efterlevnaden övervakas systematiskt i verksamheten.

Riskbedömning

Den främsta risken vid den finansiella rapporteringen är risken för att väsentliga felaktigheter uppstår i samband med redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. Riskbedömning omfattar att identifiera risker för att inte uppfylla grundläggande kriterier, dvs. fullständighet, korrekthet, värdering och redovisning för väsentliga konton i den finansiella rapporteringen på koncernnivå, regional eller lokal nivå samt risken för förlust eller felaktiga uppskattningar av tillgångar och skulder. Nobia har en standardiserad process för att utföra en riskbaserad utvärdering av våra finansiella risker. För att minimera denna risk har bolaget etablerat kontrolldokument avseende redovisning, rutiner för årsredovisningar samt uppföljning av avgivna årsredovisningar.

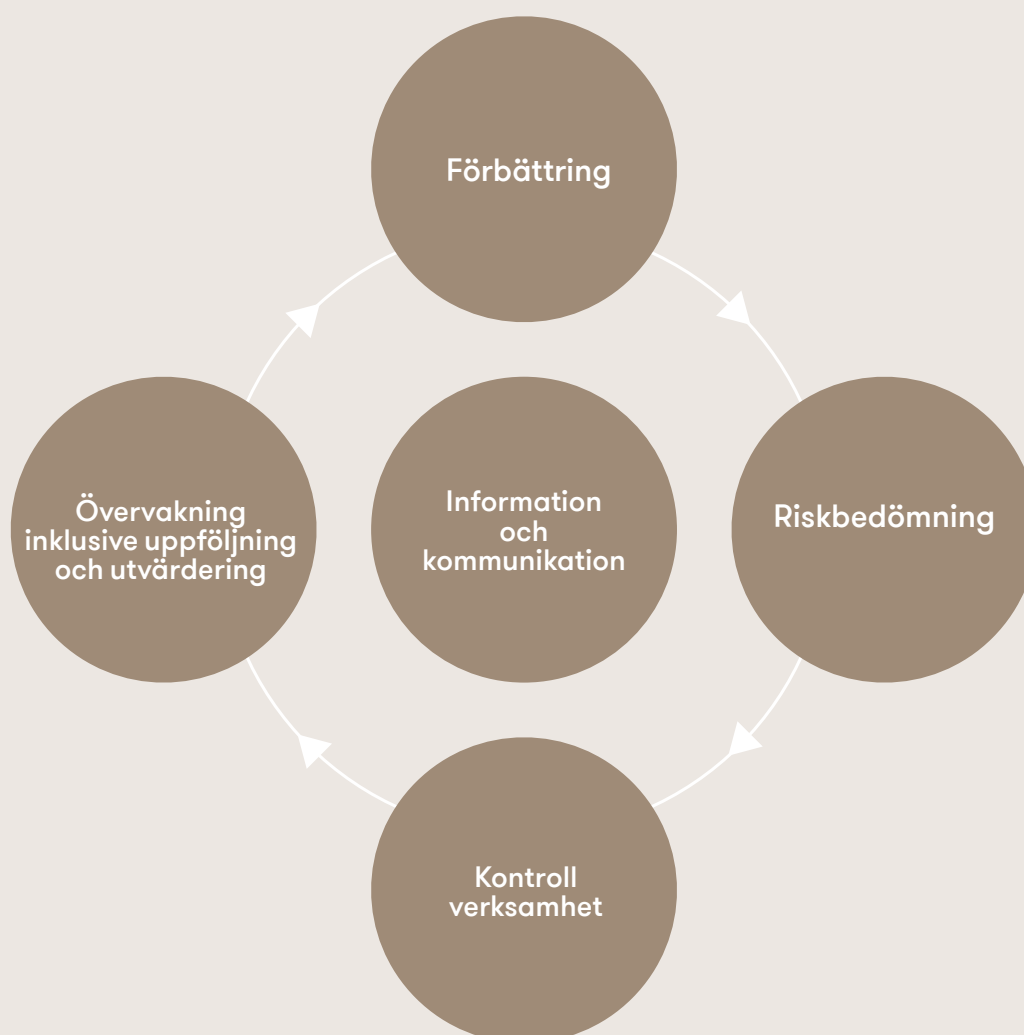
Kontrollverksamhet

Koncernfunktionen Finans ansvarar för att säkerställa en fullständig och korrekt finansiell rapportering som lämnas i tid i enlighet med instruktioner och riktlinjer. Regionala och lokala CFO:er är ansvariga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen från respektive enhet är korrekt, fullständig och levereras i tid. Därutöver har varje affärsenhet en redovisningschef med ansvar för den enskilda affärsenhetens finansiella rapporter. Bland annat bedöms bolagets kontrollaktiviteter utifrån godkända budgetar som framställs av de enskilda affärsenheterna och som uppdateras under året genom fortlöpande prognoser.

Nobia har ett standardiserat system med kontrollåtgärder som innefattar processer som är väsentliga för bolagets finansiella rapportering. Kontrollerna är anpassade till verksamhetsprocessen och systemstrukturen för varje enskild enhet. Följaktligen upprättar varje enhet ett register över de faktiska kontroller som ska utföras inom enheten i fråga.

Övervaka och förbättra

Väsentliga instruktioner och riktlinjer hänförliga till den finansiella rapporteringen upprättas och uppdateras regelbundet av koncernfunktionen Finans och finns tillgängliga på koncernens intranät. Alla affärsenheter rapporterar sina finansiella resultat månadsvis i enlighet med koncernens redovisningsprinciper. Denna rapportering utgör grunden för kvartalsrapporterna och den månatliga verksamhetsmässiga granskningen. Verksamhetsgranskningarna utgör grunden till en struktur där omsättning, intäkter, kassaflöde, sysselsatt kapital och andra viktiga nyckeltal och trender för koncernen sammanställs och är underlag för analyser och åtgärder från ledningen och controllers på olika nivåer. Finansiella granskningar sker kvartalsvis vid regionala ledningsmöten, månatligen i form av resultatgranskningar och genom mer informella analyser. Övriga väsentliga koncerngemensamma komponenter i internkontrollen är den årliga verksamhetsplaneringen och regelbundna prognoser. Kontrollen över dessa processer bedöms genom självutvärdering och vissa av frågorna handlar om bekämpning av bestickning. Kontroller som underkäns måste åtgärdas, vilket innebär att etablera och implementera åtgärder för att komma till rätta med svagheter. Därtill utförs utvalda kontroller av koncernens funktion för internkontroll. I vissa fall har Nobia anlitat extern hjälp för att validera dessa kontroller. De finansiella resultaten redovisas och undersöks regelbundet inom affärsenheternas ledningsgrupper och kommuniceras till Nobias ledning vid möten som hålls månatligen och kvartalsvis. Information om status och var processen för internkontroll kan förbättras tillhandahålls regelbundet till koncernledningen, styrelsen och revisionsutskottet av chefen för den interna kontrollen.



Finansiell rapportering till styrelsen

Styrelsens arbetsordning föreskriver vilka rapporter och vilken information av finansiell art som ska lämnas till styrelsen inför varje schemalagt möte. Verkställande direktören tillsammans med ordföranden säkerställer att styrelsen får de rapporter som krävs för att göra det möjligt för styrelsen att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens finansiella ställning. Detaljerade instruktioner anger specifikt vilken typ av rapporter som styrelsen ska få vid varje möte.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten på den externa finansiella rapporteringen garanteras genom ett antal åtgärder och processer. Nobias verkställande direktör är ansvarig för att säkerställa att all information som offentliggörs, såsom pressmeddelanden med finansiellt innehåll, presentationsmaterial till möten med media, ägare och finansinstitut, är korrekt och av hög kvalitet. Ansvar för bolagets revisorer innefattar att granska redovisningsfrågor som är viktiga för den finansiella rapporteringen, och revisorerna rapporterar sina observationer till revisionsutskottet och styrelsen. Utöver revisionen av årsre-

dovisningen utförs en översiktlig granskning av delårsrapporten för det tredje kvartalet. Informera och kommunicera

Bolaget har informations- och kommunikationskanaler som säkerställer att informationen identifieras, tas tillvara och kommuniceras i en form som gör det möjligt för chefer och andra medarbetare att säkerställa att rätt verksamhetsbeslut fattas. Riktlinjer för finansiell rapportering kommuniceras till medarbetarna bland annat genom att säkerställa att alla manualer, policyer och koder publiceras och finns tillgängliga på det koncerngemensamma intranätet tillsammans med information gällande processen för internkontroll. Att informera och kommunicera är det centrala elementet i processen för internkontroll och genomförs fortlöpande under året. Ledningen, de ansvariga för processerna samt kontrolloperatörerna i allmänhet ansvarar för att informera om och kommunicera resultaten inom processen för internkontroll. Utfallet rapporteras och diskuteras regelbundet på revisionsutskottsmötena.

Styrelse



Nora Førisdal Larssen
Styrelsens ordförande

Invalsår 2011

Född 1965

Nationalitet Norsk

Utbildning

Civilekonom, MBA

Övriga uppdrag

Senior Investment Manager på Nordstjernen. Ledamot i Disruptive Materials. Styrelseordförande i Etac och Emma S.

Arbetslivserfarenhet

Product line manager i Electrolux och partner i McKinsey & Co.



George Adams
Ledamot

Invalsår 2017

Född 1956

Nationalitet Engelsk

Utbildning

Politics, Philosophy & Economics, Oxford University

Övriga uppdrag

Ordförande i FFX Tools. Ledamot i ScS.

Arbetslivserfarenhet

Ledande befattningar i Kingfisher. Chef för EDRA (European DIY Retailers Association).



Marlene Forsell
Ledamot

Invalsår 2019

Född 1976

Nationalitet Svensk

Utbildning

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm

Övriga uppdrag

Styrelseledamot i Kambi Group, Lime Technologies, AddSecure och Index Pharmaceuticals.

Arbetslivserfarenhet

CFO i Swedish Match 2013 – 2018 och dessförinnan flera ledande ekonomibefattningar i samma företag.



Jan Svensson
Ledamot

Invalsår 2020

Född 1956

Nationalitet Svensk

Utbildning

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i Tomra Systems ASA och Fagerhult. Styrelseledamot i ASSA ABLOY, BillerudKorsnäs, Loomis, Climeon, Stena Metall och Herenco.

Arbetslivserfarenhet

VD och styrelseledamot för Investment AB Latour 2003 – 2019.



Arja Taaveniku
Ledamot

Invalsår 2020

Född 1968

Nationalitet Svensk

Utbildning

Executive MBA-examen från Handelshögskolan i Stockholm

Övriga uppdrag

Styrelseledamot i Handelsbanken, Mekonomen och Dunelm Plc. Styrelseordförande i Svenska Handelsfastigheter

Arbetslivserfarenhet

Bland annat Chief Offer and Supply Chain Officer på Kingfisher Plc 2015 – 2018, VD för Ikano Group 2012 – 2015 och affärsområdeschef för IKEA Kitchen & Dining 2009 – 2012.



Carsten Rasmussen
Ledamot

Invalsår 2020

Född 1972

Nationalitet Dansk

Utbildning

Master i Logistik från Aarhus Universitet

Övriga uppdrag

Styrelseordförande i LEGO System A/S.

Arbetslivserfarenhet

COO i LEGO Group sedan 2017 där han varit anställd sedan 2001. Tidigare erfarenheter bland annat befattningar inom Scan Choco A/S 1997 – 2001.

Hans Eckerström, ordförande, deltog i 6 möten samt 1 ersättningsutskottsmöte, lämnade styrelsen 2020-05-05. Summa ersättning 2020: 400 000 kronor.

Jill Little, ledamot, deltog i 6 möten, lämnade styrelsen 2020-05-05. Summa ersättning 2020: 140 000 kronor.

Stefan Jacobsson, ledamot, deltog i 6 möten, lämnade styrelsen 2020-05-05. Summa ersättning 2020: 140 000 kronor.

Revisorer Deloitte AB

Huvudansvarig Daniel de Paula, Auktoriserad revisor
Övriga revisorsuppdrag: Permobil och BAE Hägglunds.



Per Bergström
Arbetstagarrepresentant

Invalsår 2000

Född 1960

Nationalitet Svensk

Utbildning –

Övriga uppdrag

Ledamot i Tidaholms Energi, Elnät, Bredband Östra Skaraborg samt Nobia Production Sweden.

Arbetslivserfarenhet

Roller inom produktion, Nobia Production Sweden.



Susanna Levinsson
Arbetstagarrepresentant, suppleant

Invalsår 2017

Född 1973

Nationalitet Svensk

Utbildning

Studentexamen.

Övriga uppdrag –

Arbetslivserfarenhet

Roller inom produktion, Nobia Production Sweden.



Terese Asthede
Arbetstagarrepresentant

Invalsår 2013

Född 1971

Nationalitet Svensk

Utbildning

Eftergymnasial utbildning inom logistik

Övriga uppdrag –

Arbetslivserfarenhet

Flera roller inom försäljning och projektledning, Nobia.



Mats Karlsson
Arbetstagarrepresentant, suppleant

Invalsår 2019

Född 1976

Nationalitet Svensk

Utbildning

Pol. Mag. Business analyst

Övriga uppdrag –

Arbetslivserfarenhet

Ledande positioner inom inköp, Nobia Production Sweden.

Styrelsen 2020

Uppdrag	Oberoende	Egna och närståendes aktieinnehav	Aktier i närstående företag	Styrelse- möte, 13 möten	Revisions- utskott, 9 möten	Ersättnings- utskott, 4 möten	Ersättning 2020, kr	Varav styrelsen, kr	Varav utskott, kr
Nora Førisdal Larssen, Styrelsens ordförande	Nej	5 000	–	13	3	4	940 000	907 000	33 000
George Adams, ledamot	Ja	–	–	13	–	–	793 000 ¹⁾	410 000	–
Marlene Forsell, ledamot	Ja	5 500	–	13	9	–	560 000	410 000	150 000
Jan Svensson, ledamot	Ja	20 000	–	7	–	3	270 000	270 000	–
Arja Taaveniku, ledamot	Ja	–	–	7	6	–	360 000	277 000	83 000
Carsten Rasmussen, ledamot	Ja	–	–	7	–	–	270 000	–	–
Per Bergström, Arbetstagarrepresentant	–	–	–	13	–	–	–	–	–
Susanna Levinsson, Arbetstagarrepresentant, suppleant	–	–	–	13	–	–	–	–	–
Terese Asthede, Arbetstagarrepresentant	–	–	–	13	–	–	–	–	–
Mats Karlsson, Arbetstagarrepresentant, suppleant	–	–	–	13	–	–	–	–	–

¹⁾ George Adams kompensterades med 383 000 kronor för tjänster åt ledningen i Storbritannien under april, maj och juni 2020. Se sidan 106.

Koncernledning



Jon Sintorn
VD och koncernchef

Född 1966

Anställd 2019

Tidigare positioner

VD och koncernchef Permobil.
Global Chef Cooling, DeLaval.
Olika positioner inom ABB.

Innehav i Nobia

1791120 köpoptioner.



Kristoffer Ljungfelt
Ekonomi- och finansdirektör
(CFO)

Född 1977

Anställd 2013

Tidigare positioner

CFO region Norden i Nobia.
Finanschef i Nobia Norge
och affärsområdeschef i
Sigdal Kjøkken. Olika positioner
inom Electrolux.

Innehav i Nobia

28 179 aktier, privat och
i tjänstepension.
145 560 köpoptioner



Ola Carlsson
EVP Chief Product Supply
Officer

Född 1965

Anställd 2017

Tidigare positioner

Group Vice President Global
Operations i Munters och
Chief Operations Officer i
Electrolux Small Appliances.

Innehav i Nobia

33 894 aktier.



Cecilia Forzelius
EVP People & Culture

Född 1975

Anställd 2020

Tidigare positioner

Chief People Officer och HR
Director Northern Europe,
Transcom. Olika chefspositio-
ner inom Skandia och Telia.

Innehav i Nobia

-



Ole Dalsbø
EVP Commercial Region North
(Region Norden)

Född 1966

Anställd 2004

Tidigare positioner

Ledande befattningar
i Nobia Norge, Norema
och Sigdal Kjøkken.

Innehav i Nobia

26 298 aktier.



Sara Björk
Chief Information Officer
(CIO)

Född 1973

Anställd 2020

Tidigare positioner

IT-chef för H&M-koncernens
IT-division för design,
inköp och produktion.

Innehav i Nobia

-



Dan Carr
EVP Commercial Region West
(Region Storbritannien)

Född 1975

Anställd 2005

Tidigare positioner

Finansdirektör Region Storbri-
tannien, Nobia

Innehav i Nobia

4 377 aktier.



Dan Josefsberg
EVP, Marketing, Customer Expe-
rience and Communication

Född 1973

Anställd 2019

Tidigare positioner

Managing Partner för PwC
Experience Center och Pond.

Innehav i Nobia

23 712 aktier, via bolag.

