

Bolagsstyrningsrapport 2013

Svensk bolagsstyrningsmodell

Bolagsstyrningen i svenska börsbolag regleras av en kombination av skrivna regler och praxis. Regelverket utgörs i första hand av Aktiebolagslagen och de regler som gäller på den reglerade marknad på vilken bolagets aktier är upptagna till handel. Dessutom omfattas alla noterade svenska bolag sedan den 1 juli 2008 av Svensk kod för bolagsstyrning ("koden").

Av aktiebolagslagen följer att det i bolaget ska finnas tre beslutsorgan: bolagsstämma, styrelse och verkställande direktör. Det ska också finnas ett kontrollorgan, revisor, som utses av bolagsstämman. I lagen anges vilka uppgifter respektive organ har och vilket ansvar de personer har som ingår i bolagsorganen. Koden kompletterar lagen genom att på några områden ställa högre krav men möjliggör samtidigt för bolagen att avvika från dessa om detta i det enskilda fallet skulle anses leda till bättre bolagsstyrning.

Bolagsstyrning i XANO

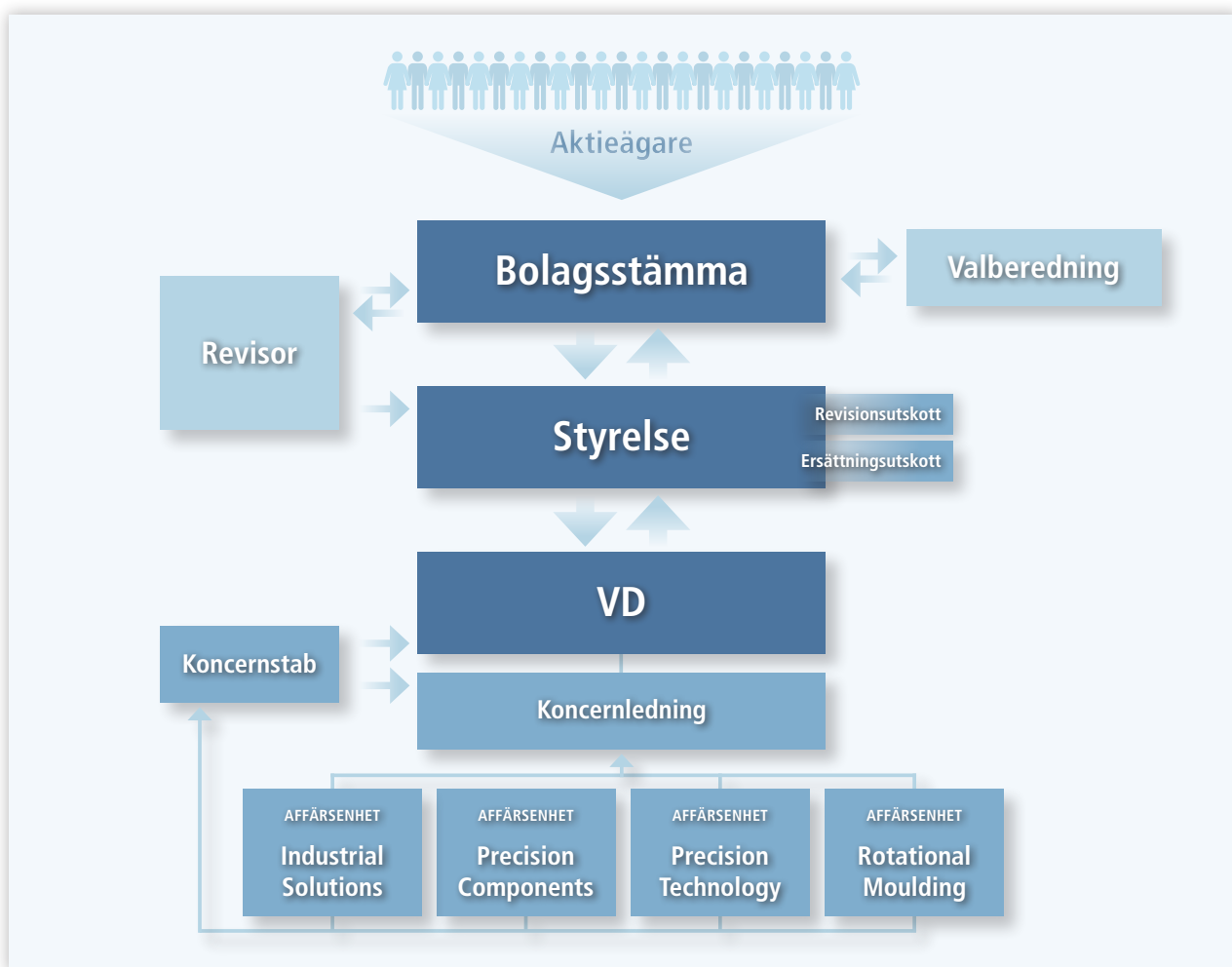
XANO Industri AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, vars övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. XANO-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm i segmentet

Small Cap. De informationskrav som XANO härigenom har att uppfylla finns i det av börsen utgivna "Regelverk för emittenter".

XANO omfattas sedan den 1 juli 2008 av koden. Denna bolagsstyrningsrapport beskriver XANOs bolagsstyrning, ledning och förvaltning samt den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Aktieägare

Vid utgången av 2013 uppgick antalet aktieägare i XANO till 1 532, varav 1 430 var fysiska personer representerande 18,3 procent av rösterna och 38,1 procent av kapitalet. Det institutionella ägandet utgjorde 2,3 procent av rösterna och 8,4 procent av kapitalet. De tio största ägarna svarade för 94,8 procent av rösterna och 82,0 procent av kapitalet. För närvarande finns två aktieägare som vardera äger och kontrollerar mer än tio procent av rösttetalet för samtliga aktier i bolaget. Tord Johansson kontrollerar 27,5 procent av kapitalet och 55,1 procent av rösterna via eget och närståendes innehav. Pomona-gruppen AB innehar 31,0 procent av kapitalet och 28,6 procent av rösterna. Uppgifter om innehav avser andel efter avdrag för bolagets eget innehav.



Bolagsstämma

Bolagsstämman är det forum där aktieägarnas inflytande utövas. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och har en överordnad ställning i förhållande till bolagets styrelse och verkställande direktör. Kallelse till bolagsstämma ska enligt bolagsordningen ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

Årsstämma

Årsstämman samlas en gång per år för att bland annat fastställa årsredovisning och koncernredovisning, bevilja ansvarsfrihet för styrelse och VD samt att besluta om disposition av resultatet för det gångna året. Stämman väljer också styrelse och, när så erfordras, revisorer. Alla aktieägare som är direktregistrerade i aktieboken och som anmält sitt deltagande i tid kan delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som inte själva har möjlighet att närvara kan företrädas via ombud.

Årsstämma 2013

XANOs årsstämma 2013 avhölls måndagen den 6 maj. 46 aktieägare, vars innehav motsvarade 95 procent av rösterna och 82 procent av antalet utestående aktier, var representerade på stämman. XANOs styrelse och ledning samt bolagets revisor och representanter från valberedningen var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- » Utdelning till aktieägarna med 3,50 SEK per aktie, innebärande totalt 23,8 MSEK.
- » Omval av styrelseledamöterna Tord Johansson, Stig-Olof Simonsson, Fredrik Rapp, Petter Fägersten och Eva-Lotta Kraft. Nyval av Per Rodert som styrelseledamot. Omval av Tord Johansson som styrelsens ordförande.
- » Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2014.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2014

XANOs årsstämma 2014 äger rum torsdagen den 8 maj kl. 15.00 i bolagets lokaler på Industrigatan 14 B i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 94 i årsredovisningen för 2013.

Styrelse

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter. Enligt XANOs bolagsordning ska styrelsen utgöras av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter. Enligt koden ska suppleanter till bolagsstämmovalda ledamöter inte utses. XANOs styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter: Tord Johansson (ordförande), Fredrik Rapp, Stig-Olof Simonsson, Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft och Per Rodert. Simonsson, Kraft och Rodert är oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Tord Johansson kontrollerar, via eget och närståendes innehav, mer än tio procent av aktierna och rösterna i XANO. Till följd av anställning i bolag närstående huvudägarna, bedöms såväl Fredrik Rapp som Petter Fägersten som beroende i förhållande till större aktieägare. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller ändring av bolagsordning.

Utöver lagar och rekommendationer styrs XANOs styrelsearbete av styrelsens arbetsordning som fastställs en gång per år. Arbetsordningen innehåller bland annat regler för arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör, ekonomisk rapportering och investeringar.

Styrelsen avhöll under verksamhetsåret 2013 sju sammanträden. Vid varje ordinarie sammanträde föreligger följande fasta punkter: genomgång av

föregående mötes protokoll, allmän genomgång av affärsenheterna med uppföljning av senaste redovisning och jämförelse med prognos samt finansiering och likviditet. Utöver fasta rapportpunkter tar styrelsen därtill ställning i frågor av övergripande karaktär såsom koncernens strategi, struktur- och organisationsfrågor, policyer och riktlinjer samt större investeringar.

En av bolagets revisorer deltar vid minst ett av styrelsens sammanträden årligen. Då redovisas revisornas iakttagelser vid granskningen av bolagets räkenskaper, rutiner och interna kontroll.

Utöver fasta punkter enligt ovan omfattade programmet för 2013 följande huvudpunkter:

Nr 1 – 7 februari

Bokslutskommuniké 2012, rapport från revisionsutskott, revisorerna redovisade övergripande iakttagelser vid revision av 2012 års räkenskaper, besök hos ÅGES och ITB Teknik i Unnaryd.

Nr 2 – 20 mars (telefon)

Investeringsbeslut.

Nr 3 – 6 maj

Delårsrapport tre månader, reviderad prognos 2013, rapport från ersättningsutskott, förutsättningar inför årsstämma.

Nr 4 – 9 juli (telefon)

Halvårsrapport.

Nr 5 – 17-18 september

Strategi koncern, årsprogram för 2014, besök hos NPB i Jönköping.

Nr 6 – 7 november (telefon)

Delårsrapport nio månader.

Nr 7 – 10 december

Prognos 2014, utvärdering av styrelsens och VDs arbete.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlöpande träffa bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa revisionen och den interna kontrollen och synen på bolagets risker, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor, utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen.

XANOs revisionsutskott utgjordes under 2013 av styrelsens ordförande Tord Johansson samt styrelseledamöterna Stig-Olof Simonsson och Per Rodert (ordförande i utskottet).

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Ersättningsutskottet i XANO har dessutom fått i uppdrag att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD i övriga bolag i koncernen.

XANOs ersättningsutskott utgjordes under 2013 av styrelsens ordförande Tord Johansson, tillika utskottets ordförande, och styrelseledamot Fredrik Rapp.

Verkställande direktör

Styrelsen utser verkställande direktör att sköta den löpande förvaltningen av bolaget. Nuvarande VD Sune Lantz tillträdde sin post i februari 2003 efter att ha varit tillförordnad VD under ett knappt år och dessförinnan vice VD sedan 1989.

Koncernledning

Koncernledningen utgörs av verkställande direktören Sune Lantz, vice verkställande direktören Lennart Persson och CFO Marie Ek Jonsson.

Koncernstab

Direkt underställd VD finns en stab med ansvar inom affärsutveckling, finans, försäkring, inköp, IT, kommunikation, koncernredovisning och koncerngemensam administration. Härifrån styrs och samordnas projekt som omfattar alla eller flertalet av koncernens bolag. Inom respektive område utformas manualer och policyer som reglerar arbetet i dotterbolagen.

Affärsenheter

Koncernen har under 2013 utgjorts av fyra rapporterade verksamhetsenheter: Industrial Solutions, Precision Components, Precision Technology och Rotational Moulding. Den operativa ledningen för affärsenheterna rapporterar direkt till VD. Via funktioner i koncernstaben sammanställs beslutsunderlag för styrelse och VD inom övriga områden.

Valberedning

Valberedningen är bolagsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor i syfte att skapa ett bra underlag för stämmans behandling av dessa ärenden.

Efter förslag från huvudaktieägarna Tord Johansson och Pomona-gruppen AB, som tillsammans representerar 84 procent av rösterna och 59 procent av kapitalet i XANO, utsågs vid årsstämman 2013 en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Fredrik Rapp och Anders Rudgård.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2014 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, revisorer, mötesordförande vid stämman samt styrelse- och revisionsarvodet. Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och inför stämman hittills haft ett protokollfört möte och därutöver ett stort antal kontakter mellan valberedningens ledamöter.

Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning, koncernredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska enligt bolagsordningen registrerat revisionsbolag eller en till två revisorer, varav minst en ska vara auktoriserad, med eller utan revisorssuppleanter, utses av

bolagsstämman. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Ordinarie revisorsval i XANO ägde senast rum på årsstämman 2013 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2014. Nuvarande revisorer är Stefan Engdahl (huvudansvarig) och Stefan Landström Andersson, båda auktoriserade revisorer hos Ernst & Young Jönköping. Vid sidan av uppdraget i XANO Industri AB har Stefan Engdahl revisionsuppdrag i bl a Hexpol AB och Kabe AB. Stefan Landström Andersson har revisionsuppdrag i bl a Trioplast Industrier AB.

Avvikelse från koden

För 2013 finns inga avvikelser att rapportera.

Principer för ersättning till ledande befattningshavare, incitamentsprogram, m m

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

De riktlinjer som beslutades av årsstämman 2013 innebär att villkoren ska vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning, vilken ska vara begränsad och baserad på resultatutveckling eller avkastning på eget kapital jämfört med fastställda mål. Den rörliga delen kan ej uppgå till högre belopp än motsvarande tre månadslöner. Ledande befattningshavare ska ha marknadsmässiga pensionsvillkor som ska vara premiebaserade. Samtliga befattningshavare i koncernledningen kan avsluta sin anställning med sex månaders uppsägning. Vid uppsägning av VD utgår ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl till det.

Vid årsstämman 2012 beslutades att utge konvertibla skuldförbindelser till anställda, vilka även omfattar koncernledningen. Det finns inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen, vars övergripande syfte är att skydda bolagets tillgångar och därigenom ägarnas investering.

Styrelsens och utskottens sammansättning 2013/2014

Namn	Invald	Funktion i styrelsen	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelsesammanträden 2013	Deltagande i ersättningsutskott 2013	Deltagande i revisionsutskott 2013	Styrelsearvode inklusive utskottsersättning, SEK
Tord Johansson	1979	ordförande	Ja	Nej ¹⁾	7 (7)	1 (1)	1 (1)	740 000
Christer Dahlström ²⁾	2008	ledamot	Ja	Ja	2 (3)	0 (1)	–	–
Petter Fägersten	2011	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	7 (7)	–	–	110 000
Eva-Lotta Kraft	2012	ledamot	Ja	Ja	7 (7)	–	–	110 000
Fredrik Rapp	2004	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	7 (7)	1 (1)	–	130 000
Per Rodert ²⁾	2013	ledamot	Ja	Ja	4 (4)	–	1 (1)	130 000
Stig-Olof Simonsson	2002	ledamot	Ja	Ja	7 (7)	–	1 (1)	130 000
								1 350 000

¹⁾ Tord Johansson kontrollerar, via eget och närståendes innehav, mer än tio procent av såväl kapital som röster i XANO. Till följd av anställning i bolag närstående XANOs huvudägare, bedöms såväl Fredrik Rapp som Petter Fägersten som beroende i förhållande till större aktieägare.

²⁾ Christer Dahlström avgick och Per Rodert nyvaldes i samband med årsstämman i maj 2013.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 92 och 93 i årsredovisningen för 2013.

Finansiell rapportering

Samtliga enheter rapporterar varje månad ekonomiskt utfall. Rapporteringen konsolideras och utgör underlag för kvartalsrapporter och operativ uppföljning. Den operativa uppföljningen sker enligt en etablerad struktur där orderingång, fakturering, likviditet, resultat, kapitalbindning och andra för koncernen viktiga nyckeltal sammanställs och utgör underlag för analys och åtgärder från ledning och controllers på olika nivåer. Andra viktiga koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är affärsplaner och den årliga prognosprocessen. För kommunikation med externa parter finns en informationspolicy i syfte att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Kontrollmiljö

Revisionsutskottet har till främsta uppgift att övervaka redovisnings- och rapporteringsprocesserna samt att säkerställa kvaliteten i dessa rapporter och processer. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Chefer på olika nivåer i företaget har i sin tur detta ansvar inom sina respektive områden. Ansvar och befogenheter definieras bland annat i VD-instruktioner, instruktioner för attestträtt och manualer, samt i andra policyer, rutiner och koder. Styrelsen fastställer koncernens viktiga policyer beträffande kommunikation, kredit, finansiering och risk management. Koncernledningen fastställer övriga policyer och instruktioner och ansvariga koncernfunktioner utfärdar riktlinjer samt övervakar tillämpningen av regelverken.

Koncernens redovisnings- och rapporteringsregler finns fastlagda i en ekonomihandbok som är tillgänglig för all ekonomipersonal. Tillsammans med lagar och andra externa regelverk utgör den organisatoriska strukturen och de interna regelverken kontrollmiljön.

Riskbedömning

XANO arbetar löpande med riskanalys där riskerna för fel inom den finansiella rapporteringen av väsentliga resultat- och balansposter går igenom. Även operationella risker kartläggs.

Kontrollaktiviteter

Syftet med kontrollaktiviteter är att upptäcka, förebygga och rätta felaktigheter och avvikelser. Policyer och riktlinjer är särskilt viktiga för en korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning och definierar också vilka kontrollaktiviteter som ska utföras. Inom XANO uppdateras policyer och riktlinjer löpande både i skrift och vid möten. Kontrollaktiviteter omfattar t ex attestrutiner, kontoavstämningar, analytisk uppföljning och kontroll av IT-system.

Under 2012 och 2013 har särskilt fokuserats på att införa XANO rutiner i de nyförvärvade dotterbolagen samt genomförts ett lagerprojekt med syfte att säkerställa korrekt värdering och individuell inkuransbedömning. Koncernledningen rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottet.

Uppföljning

Koncernledningen och controllers följer löpande upp den ekonomiska och finansiella rapporteringen samt viktiga affärshändelser. Vid varje styrelsemöte följs den ekonomiska utvecklingen upp mot prognos samt granskas hur beslutade investeringar följer uppgjorda planer. Revisionsutskottet utvärderar löpande den interna kontrollen, bolagskoden samt väsentliga redovisningsfrågor. En av bolagets revisorer deltar vid minst ett styrelsemöte årligen och i varje möte med revisionsutskottet och delger då sina iakttagelser.

XANO har hittills inte funnit anledning att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Arbetet med den interna kontrollen sker inom ramen för övrig verksamhet och sker främst med centrala resurser. Det är bolagets bedömning att denna utvärdering i stort motsvarar det arbete som i andra företag utförs av en internrevisionsfunktion. Delar av den interna kontrollen granskas löpande av revisorerna. Frågan om en särskild internrevisionsfunktion kommer att prövas på nytt under 2014.

Jönköping den 7 mars 2014

Tord Johansson
Ordförande

Fredrik Rapp
Vice ordförande

Per Rodert
Styrelseledamot

Stig-Olof Simonsson
Styrelseledamot

Petter Fägersten
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i XANO Industri AB (publ), org.nr. 556076-2055

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 revisionsd i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jönköping den 20 mars 2014

Stefan Engdahl
Auktoriserad revisor

Stefan Landström Andersson
Auktoriserad revisor