

Bolagsstyrningsrapport 2014

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 marknaden 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 börsern 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

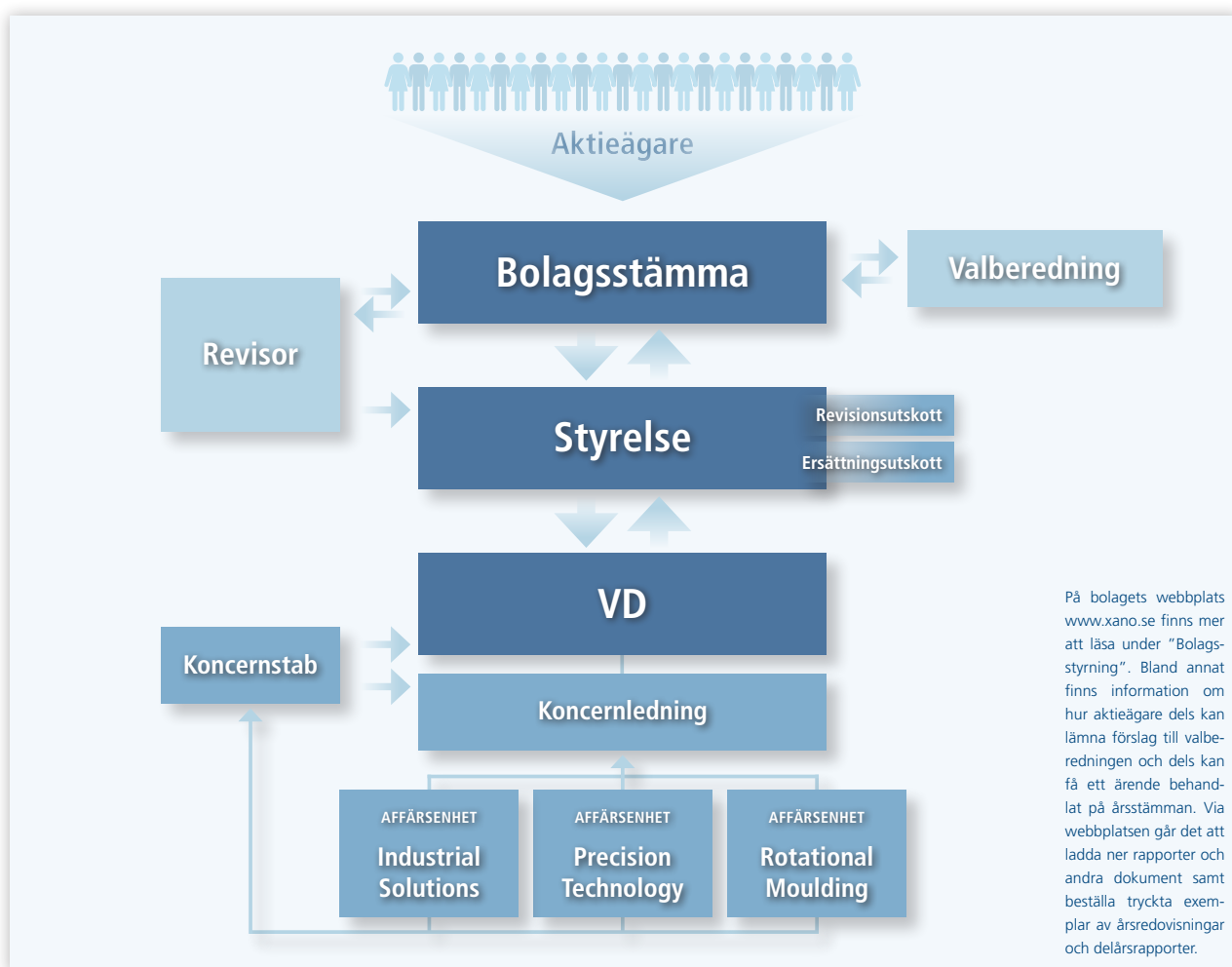
Vid utgången av 2014 uppgick antalet aktieägare i XANO till 1 677, varav 1 547 var fysiska personer representerande 18,5 procent av rösterna och 38,9 procent av kapitalet. Det institutionella ägandet utgjorde 2,6 procent av rösterna och 9,3 procent av kapitalet. De tio största ägarna svarade för 94,4 procent av rösterna och 81,1 procent av kapitalet. För närvarande finns två aktieägare som vardera kontrollerar mer än tio procent av såväl kapital som röstetal 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 2014

XANOs årsstämma 2014 avhölls torsdagen den 8 maj. 59 aktieägare, vars innehav motsvarade 94 procent av rösterna och 73 procent av antalet utestående aktier, var representerade på stämman. XANOs styrelse och ledning samt bolagets revisorer och representanter från valberedningen var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- » Kontant utdelning 4,00 SEK per aktie, innebärande totalt 27,2 MSEK.
- » Utdelning av aktierna i det helägda dotterbolaget AGES Industri AB.
- » Omval av styrelseledamöterna Tord Johansson, Stig-Olof Simonsson, Fredrik Rapp, Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft och Per Rodert. Nyval av Sune Lantz som styrelseledamot. Omval av Tord Johansson som styrelsens ordförande.
- » Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2015.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.

Årsstämma 2015

XANOs årsstämma 2015 äger rum onsdagen den 6 maj kl. 15.00 i bolagets lokaler på Industrigatan 14 B i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 83 i årsredovisningen för 2014.

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 stämموvalda ledamöter inte utses. XANOs styrelse består för närvarande av sju ordinarie ledamöter: Tord Johansson (ordförande), Fredrik Rapp, Stig-Olof Simonsson, Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft, Per Rodert och Sune Lantz. Stig-Olof Simonsson, Eva-Lotta Kraft och Per Rodert är oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Tord Johansson och Fredrik Rapp är beroende i förhållande till större ägare i egenskap av ägare. Till följd av anställning respektive förhållandevis nyligen avslutad anställning i bolag närliggande större ägare bedöms även Petter Fägersten och Sune Lantz som beroende i förhållande till större ägare. Till följd av tidigare anställning som VD är Sune Lantz beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Övriga 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 2014 åtta 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 förvärv och större investeringar.

En av bolagets revisorer deltar vid minst ett av styrelsens sammanträden

årligen. Då redovisas revisorns iakttagelser vid granskningen av bolagets räkenskaper, rutiner och interna kontroll.

Utöver fasta punkter enligt ovan omfattade programmet för 2014 följande huvudpunkter:

Nr 1 – 13 februari

Bokslutskommuniké 2013, rapport från revisionsutskott, revisorerna redovisning av övergripande iakttagelser vid revision av 2013 års räkenskaper, kommande VD-skifte.

Nr 2 – 24 mars (telefon)

Frågeställningar kring utdelningen av AGES, förvärvsdiskussioner.

Nr 3 – 8 maj

Delårsrapport tre månader, reviderad prognos 2014, rapport från ersättningsutskott, förutsättningar inför årsstämma.

Nr 4 – 27 juni (telefon)

Fastställande av omräknad konverteringskurs för konvertibel 2012/2016.

Nr 5 – 9 juli (telefon)

Halvårsrapport.

Nr 6 – 17 september

Strategi koncern, fördjupad information om Fredriksons.

Nr 7 – 6 november (telefon)

Delårsrapport nio månader, årsprogram för 2015.

Nr 8 – 11 december

Prognos 2015, 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 2014 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 2014 av styrelsens ordförande Tord Johansson, tillika utskottets ordförande, och styrelseledamot Fredrik Rapp.

Verkställande direktör

Styrelsen utser en verkställande direktör att sköta den löpande förvaltningen av bolaget. Under det första halvåret 2014 var Sune Lantz VD. Nuvarande VD Lennart Persson tillträdde sin post den 1 juli 2014 efter att ha varit vice VD sedan 1998.

Koncernledning

Koncernledningen utgjordes under det första halvåret av VD Sune Lantz, vice VD Lennart Persson och CFO Marie Ek Jonson. Från den 1 juli 2014 utgörs koncernledningen av VD Lennart Persson och CFO Marie Ek Jonson.

Koncernstab

Direkt underställd VD finns en stab med ansvar inom affärsutveckling, finans, försäkring, inköp, IT, kommunikation, koncernredovisning och koncern-gemensam 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 utgjordes under inledningen av 2014 av fyra rapporterade verksamhetsenheter: Industrial Solutions, Precision Components, Precision Technology och Rotational Moulding. I maj 2014 avskildes affärsenheten Precision Components från XANO och koncernen utgörs numera av tre rapporterade verksamhetsenheter. 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 2014 en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Fredrik Rapp och Anders Rudgård.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2015 är att föreslå styrelse-ordförande 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 2014 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2015. 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 Doro AB, Hexpol AB och Kabe AB. Stefan Landström Andersson har revisionsuppdrag i bl a Trioplast Industrier AB.

Avvikelse från koden

För 2014 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 2014 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 frångå 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 2014/2015

Namn	Invald	Funktion i styrelsen	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelsesammanträden 2014	Deltagande i ersättningsutskott 2014	Deltagande i revisionsutskott 2014	Styrelsearvode inklusive utskottsersättning, SEK
Tord Johansson	1979	ordförande	Ja	Nej ¹⁾	8 (8)	1 (1)	1 (1)	750 000
Petter Fägersten	2011	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	8 (8)	–	–	110 000
Eva-Lotta Kraft	2012	ledamot	Ja	Ja	8 (8)	–	–	110 000
Sune Lantz	2014	ledamot	Nej ²⁾	Nej ¹⁾	5 (5) ³⁾	–	–	110 000
Fredrik Rapp	2004	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	8 (8)	1 (1)	–	130 000
Per Rodert	2013	ledamot	Ja	Ja	8 (8)	–	1 (1)	140 000
Stig-Olof Simonsson	2002	ledamot	Ja	Ja	8 (8)	–	1 (1)	140 000
								1 490 000

¹⁾ Tord Johansson och Fredrik Rapp är beroende i förhållande till större ägare i egenskap av ägare. Till följd av anställning respektive förhållandevis nyligen avslutad anställning i bolag närliggande större ägare bedöms även Petter Fägersten och Sune Lantz som beroende i förhållande till större ägare.

²⁾ Till följd av sin tidigare anställning som VD i bolaget bedöms Sune Lantz vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

³⁾ Sune Lantz invaldes i styrelsen i maj 2014.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 88 och 89 i årsredovisningen för 2014.

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. Ansvar 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 attesträtt 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. Varje enhet besöks också regelbundet av representanter från affärsenhets- och koncernledningen varvid den interna kontrollen och finansiella rapporteringen utvärderas. Koncernledningen rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottet.

Under 2014 har arbetet med intern kontroll koncentrerats till IT-säkerhet. Koncernen har tagit fram en ny IT-säkerhetspolicy och i anslutning till denna ska alla bolag upprätta en lokal IT-säkerhetsmanual med riktlinjer för hantering av system och dokument. Under 2013 fokuserades särskilt på att införa XANO-koncernens rutiner i de nyförvärvade dotterbolagen samt genomfördes ett projekt för att säkerställa korrekt lagervärdering och individuell inku-ransbedömning.

Uppföljning

Koncernledning och controllers följer löpande upp den ekonomiska och finansiella rapporteringen samt viktiga affärshändelser. Vid varje styrelsemöte följs den ekonomiska utvecklingen upp gentemot prognos samt granskas hur beslutade investeringar följer fastställda 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 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 2015.

Jönköping den 10 mars 2015

Tord Johansson
Ordförande

Fredrik Rapp
Vice ordförande

Per Rodert
Styrelseledamot

Stig-Olof Simonsson
Styrelseledamot

Petter Fägersten
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot

Sune Lantz
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 2014 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 19 mars 2015

Stefan Engdahl
Auktoriserad revisor

Stefan Landström Andersson
Auktoriserad revisor