XANO Industri AB (publ)

Bolagsstyrningsrapport 2009

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").

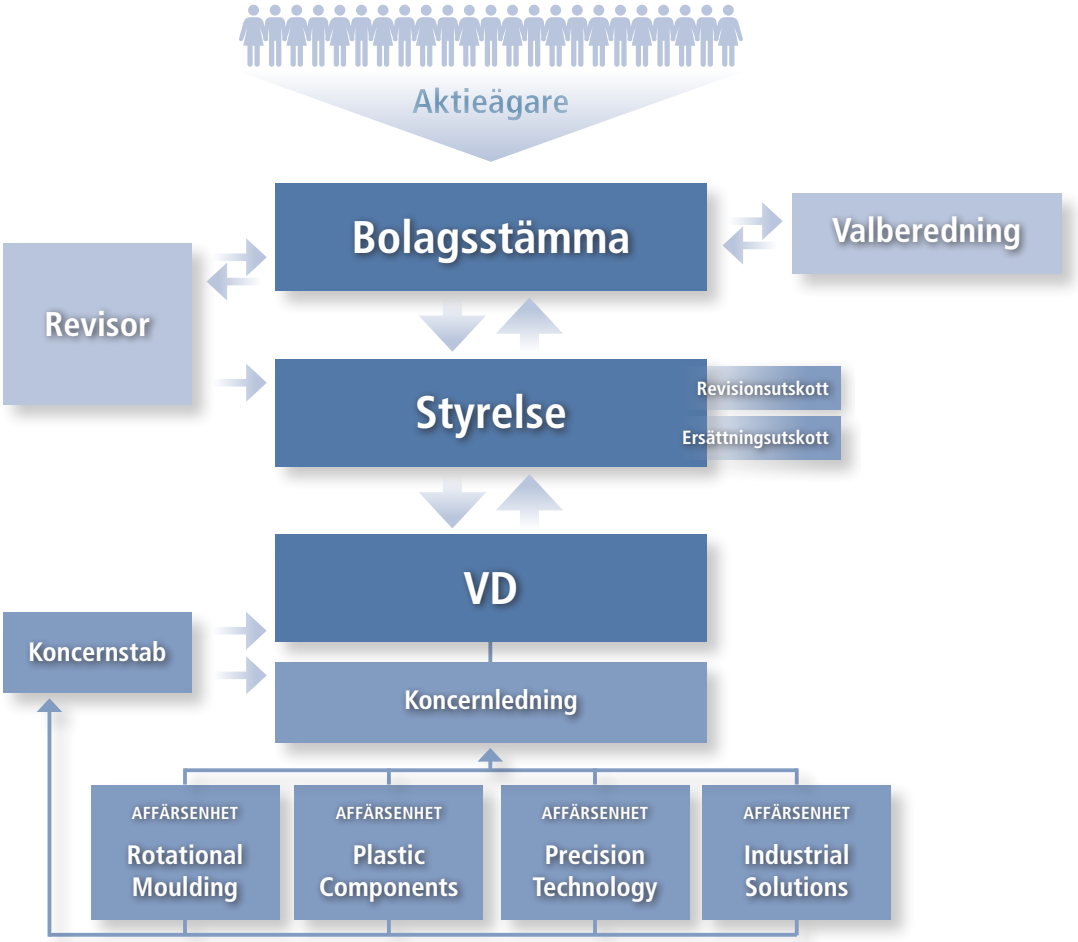
Av aktiebolagslagen följer att det i bolaget ska finnas tre beslutsorgan; bolagsstämma, styrelse och verkställande direktör. Det ska också finnas ett kontrollorgan, revisor, som utses av bolagsstämman. I lagen anges vilka uppgifter respektive organ har och vilket ansvar de personer har som ingår i bolagsorganen. 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 sina aktie ägare 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.

Bolagsstyrningsrapporten för 2009 är inte en del av den formella årsredovisningen och har heller inte granskats av bolagets revisorer.



På bolagets webbplats www.xano.se finns mer att läsa under "Bolagsstyrning". Bland annat finns information om hur aktieägare dels kan lämna förslag till valberedningen och dels kan få ett ärende behandlat på årsstämman. Via webbplatsen går det att ladda ner rapporter och andra dokument samt beställa tryckta exemplar av årsredovisningar och delårsrapporter.

Aktieägare

Vid utgången av 2009 uppgick antalet aktieägare i XANO till 1 430, varav 1 313 var fysiska personer representerande 18,3 procent av rösterna och 39,2 procent av kapitalet. De tio största ägarna svarade för 95,1 procent av rösterna och 82,4 procent av kapitalet.

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 årsstämma, eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska enligt bolagsordningen ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma och andra meddelanden till aktieägarna ska ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och 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 gånga 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 2009

XANOs årsstämma 2009 avhölls torsdagen den 7 maj. 50 aktieägare, vars innehav motsvarade 94 procent av rösterna och 80 procent av det totala 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 1,50 SEK per aktie, innebärande totalt 10,2 MSEK.

» Omval av styrelseledamöterna Johan Rapp, Stig-Olof Simonsson, Fredrik Rapp, Eva Nilsson, Christer Dahlström och Thord Johansson. Omval av Thord Johansson som styrelseordförande. Vid ersättningsval av revisor till följd av Cecilia Skirhammars avgång, utsågs Stefan Landström Andersson till ny revisor för återstående mandattid som sträcker sig fram till och med årsstämman 2012. Stefan Engdahl kvarstår såsom huvudansvarig revisor.

» Arvode till styrelse och revisorer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt valberedningens sammansättning inför årsstämman 2010.

» Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

Årsstämma 2010

XANOs årsstämma 2010 äger rum torsdagen den 6 maj kl. 15.00 i bolagets lokaler på Industrigatan 14 B i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 2 i årsredovisningen för 2009.

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: Thord Johansson (ordförande), Johan Rapp, Fredrik Rapp, Stig-Olof Simonsson, Eva Nilsson och Christer Dahlström. De tre sistnämnda är oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Thord Johansson och Johan Rapp kontrollerar, via eget och närståendes innehav, vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna i XANO. Fredrik Rapp är VD i Pomona-gruppen AB, som är en av huvudägarna. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

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 2009 sex ordinarie sammanträden i enlighet med styrelsens arbetsordning. 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 revisorns iakttagelser vid granskningen av bolagets räkenskaper, rutiner och interna kontroll.

Utöver fasta punkter enligt ovan omfattade programmet för 2009 följande huvudpunkter:

Nr 1 – 11 februari

Bokslutskommuniké 2008, fördjupad genomgång av affärsenhet Rotational Moulding, revisorerna redovisade övergripande iakttagelser vid revision av 2008 års räkenskaper.

Nr 2 – 7 maj

Delårsrapport tre månader, reviderad prognos 2009, årsstämma, konstituerande möte.

Nr 3 – 13 juli

Halvårsrapport.

Nr 4 – 16 september

Reviderad prognos, strategi koncern, årsprogram för 2010, besök Fredriksons, Vadstena.

Nr 5 – 3 november

Delårsrapport nio månader, besök Mikroverktyg, Södertälje.

Nr 6 – 10 december

Prognos 2010, 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 styrelse har inrättat ett revisionsutskott bestående av Thord Johansson som ordförande, Stig-Olof Simonsson och Christer Dahlström.

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 styrelse har utsett styrelsens ordförande Thord Johansson och ledamoten Eva Nilsson att tillsammans med verkställande direktören Sune Lantz utgöra ersättningsutskott. Vid behandling av frågor rörande verkställande direktörens ersättning och andra anställningsvillkor har denne ej varit närvarande.

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 och vice verkställande direktören Lennart Persson.

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 utgörs av fyra rapporterande enheter. Dessa är Rotational Moulding, Plastic Components, Precision Technology och Industrial Solutions. Den operativa ledningen för affärsenheterna rapporterar direkt till VD. Via funktioner i koncernstaben sammanställs besluts-underlag 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.

Vid årsstämman 2009 utsågs en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Johan Rapp och Petter Johansson. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2010 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman samt styrelse- och revisionsarvoden. Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och inför stämman haft ett protokollfört möte, med samtliga ledamöter närvarande, och därutöver ett antal kontakter.

Styrelsens och utskottens sammansättning 2009

Namn	Funktion i styrelsen	Övriga funktioner	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelse-sammanträden	Deltagande i ersättnings-utskott	Deltagande i revisions-utskott	Styrelsearvode inklusive utskotts-ersättning, SEK
Thord Johansson	ordförande	-	Ja	Nej [1)]	6 (6)	1 (1)	2 (2)	700 000
Christer Dahlström	ledamot	-	Ja	Ja	6 (6)	-	2 (2)	80 000
Eva Nilsson	ledamot	-	Ja	Ja	6 (6)	1 (1)	-	80 000
Fredrik Rapp	ledamot	-	Ja	Nej [1)]	6 (6)	-	-	80 000
Johan Rapp	ledamot	-	Ja	Nej [1)]	5 (6)	-	-	80 000 [2)]
Stig-Olof Simonsson	ledamot	-	Ja	Ja	6 (6)	-	2 (2)	80 000
Sune Lantz	-	VD	-	-	-	1 (1)	-	-

[1)] Thord Johansson och Johan Rapp kontrollerar, via eget och närståendes innehav, vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna i XANO. Fredrik Rapp är VD i Pomona-gruppen, vars innehav överstiger tio procent av såväl aktier som röster.

[2)] Johan Rapp har utöver styrelsearvode erhållit 5 TSEK för uppdrag i valberedningen.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 74 och 75 i årsredovisningen för 2009.

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 2008 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2012. Efter att en av bolagets revisorer i början av 2009 meddelat sin avgång, avhölls ersättningsval på årsstämman 2009. 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, ITAB Shop Concept AB, Kabe AB och Liljedahlsbolagen AB. Stefan Landström Andersson har revisionsuppdrag i bl a Trioplast Industrier AB.

Avvikelser från koden

Koden bygger på principen ”följ eller förklara”, vilket innebär att ett företag kan avvika från enskilda regler men då ska motivera varför man valt en annan lösning.

Under 2009 har XANO avvikit från kodens regel om ersättningsutskottets sammansättning, genom att verkställande direktören varit ledamot i detsamma. Styrelsens motivering till avvikelsen grundar sig på att XANOs ersättningsutskott, förutom uppgiften att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, även fastställer ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktörer i övriga bolag i koncernen. Styrelsen är av den uppfattningen att verkställande direktören besitter kunskap och erfarenhet som är av stort värde i detta arbete.

Vid behandling av frågor rörande verkställande direktörens ersättning och andra anställningsvillkor har denne ej varit närvarande.

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 2009 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 50 procent av den fasta lönen. 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 2008 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.

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.

Överträdelse av informationsregler

Disciplinnämnden vid NASDAQ OMX Stockholm utdömde i mars 2009 vite på två årsavgifter, motsvarande 384 000 SEK, för XANO för att bolaget åsidosatt såväl börsens informationsregler som bestämmelserna i IFRS genom att underlåta att uppge köpesumman i samband med offentliggörande av förvärv av företag under 2007.

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 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 gås 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.

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.

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 2010.

Jönköping den 8 mars 2010

Thord Johansson
Ordförande

Johan Rapp

Eva Nilsson

Fredrik Rapp

Stig-Olof Simonsson

Christer Dahlström

Denna bolagsstyrningsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.