

Bolagsstyrningsrapport 2024

XANO INDUSTRI AB (PUBL)

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 2008 av Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") med senast reviderade version gällande från den 1 januari 2024. <https://bolagsstyrning.se/>

Av aktiebolagslagen följer att det i bolaget ska finnas tre beslutsorgan: bolagsstämman, 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

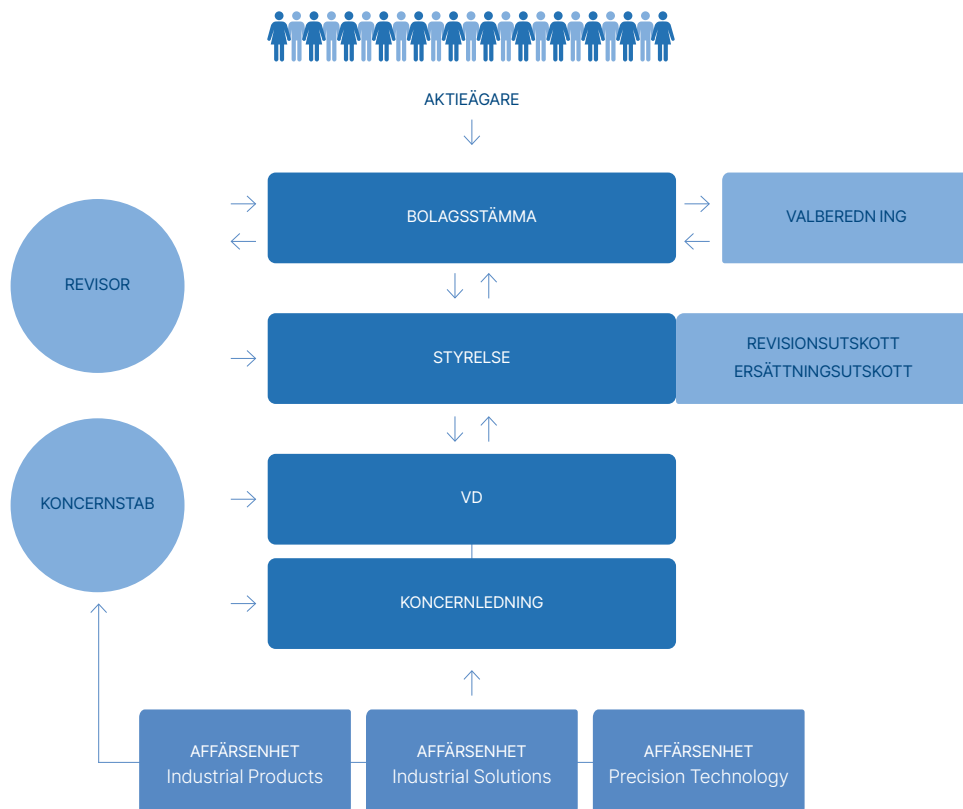
XANO Industri AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, vars övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra

intressenter. XANOs B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm i segmentet Mid Cap. De informationskrav som XANO härigenom har att uppfylla finns i det av börsen utgivna "Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares".

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

Aktieägare

Vid utgången av 2024 uppgick antalet aktieägare i XANO till 5 102, varav 4 990 var fysiska personer representerande 14,5 procent av rösterna och 36,7 procent av kapitalet. Det institutionella ägandet utgjorde 4,5 procent av rösterna och 14,5 procent av kapitalet. De tio största ägarna förfogade över 94,2 procent av rösterna och 80,9 procent av kapitalet. Per balansdagen fanns två aktieägare som vardera kontrollerade mer än tio procent av såväl kapital som röstetal i bolaget. Anna Benjamin kontrollerade genom eget innehav och innehav via närstående 56,9 procent av rösterna och 27,1 procent av kapitalet. Pomona-gruppen AB innehade 29,2 procent av rösterna och 28,2 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 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 revisor. 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 2024

XANOs årsstämma 2024 avhölls torsdagen den 16 maj. 41 aktieägare, vilkas innehav motsvarade 93 procent av rösterna och 77 procent av antalet utestående aktier, var representerade vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- » Utdelning om 1:00 SEK per aktie fördelad på två utbetalningstillfällen, 0:50 SEK i maj och 0:50 SEK i november.
- » Omval av styrelseledamöterna Fredrik Rapp, Petter Fägersten, Per Rodert, Anna Benjamin, Jennie Hammer Viskari och Pontus Cornelius samt nyval av Vibeke Gyllenram. Omval av Fredrik Rapp som styrelsens ordförande.
- » Val av revisionsbolaget KPMG AB med auktoriserad revisor Olle Nilsson som huvudansvarig.
- » Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2025.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.
- » Emission av konvertibler till anställda.

Årsstämma 2025

XANOs årsstämma 2025 äger rum torsdagen den 15 maj kl. 16:00 i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 59 i årsredovisningen för 2024 och på webbplatsen xano.se.

Styrelse

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter. Enligt XANOs bolagsordning ska styrelsen utgöras av lägst tre och högst åtta ledamöter. Årsstämman 2024 bestämde antalet ledamöter till sju. Styrelsen utgörs för närvarande av Fredrik Rapp (ordförande), Petter Fägersten, Per Rodert, Anna Benjamin, Jennie Hammer Viskari, Pontus Cornelius och Vibeke Gyllenram. Fredrik Rapp, Anna Benjamin och Petter Fägersten anses beroende i förhållande till större ägare. Övriga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till såväl större ägare som 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 åtta sammanträden under verksamhetsåret 2024. Vid varje ordinarie sammanträde föreligger följande fasta punkter: genomgång av föregående mötes protokoll, allmän genomgång av affärs-

heterna 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.

Bolagets revisor 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 2024 följande huvudpunkter:

Nr 1 – 8 februari

Bokslutskommuniké 2023, rapport från revisionsutskott, revisorernas redovisning av övergripande iakttagelser vid revision av 2023 års räkenskaper, formaliafrågor inför kommande årsstämma.

Nr 2 – 26 mars (digitalt)

Resultatuppföljning, förvärvsdiskussioner.

Nr 3 – 25 april

Delårsrapport tre månader, reviderad prognos 2024, rapport från ersättningsutskott, investeringar, förutsättningar inför årsstämman, besök hos och fördjudad information om Modellteknik.

Nr 4 – 9 juli (digitalt)

Halvårsrapport, investeringar.

Nr 5 – 4 september (digitalt)

Tilldelning personalkonvertibler, resultatuppföljning.

Nr 6 – 26–27 september

Strategi koncern, reviderad prognos 2024, besök hos och fördjudad information om Graniten, affärsenheternas strategiarbete.

Nr 7 – 31 oktober (digitalt)

Delårsrapport nio månader, investeringar.

Nr 8 – 12 december

Budget 2025, hållbarhet, uppföljning strategi.

I december 2024 antog styrelsen en uppdaterad Uppförandekod samt ny Miljöpolicy och en Klimatomställningsplan. Uppförandekoden beskriver koncernens värderingar och det ansvarstagande som förväntas av medarbetare och samarbetspartners. Policyn fastställer den lägstanivå som ska efterlevas av koncernens företag och de leverantörer som önskar samarbeta med dessa. Uppförandekoden ingår i ett sammanhang där Miljöpolicyen fördjupar koncernens ställningstaganden. I Klimatomställningsplanen sammanfattas koncernens helhetsperspektiv och strategiska fokus avseende den hållbara omställningen.

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 framttagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen.

XANOs revisionsutskott utgörs av styrelseledamöterna Anna Benjamin, Pontus Cornelius och Per Rodert (ordförande i utskottet).

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledning och affärsenhetschefer.

XANOs ersättningsutskott utgörs av styrelsens ordförande Fredrik Rapp (tillika utskottets ordförande) samt styrelseledamöterna Petter Fägersten och Jennie Hammer Viskari.

Verkställande direktör

Styrelsen utser en verkställande direktör att sköta den löpande förvaltningen av bolaget. Nuvarande VD Lennart Persson tillträdde sin post den 1 juli 2014 efter att ha varit vice VD sedan 2005.

Koncernledning

Koncernledningen utgjordes under året 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 koncerngemensam administration. Härifrån styrs och samordnas projekt som omfattar alla eller flertalet av koncernens företag. Inom respektive område utformas riktlinjer och policyer som reglerar arbetet i dotterföretagen.

Affärsenheter

Koncernen utgjordes under 2024 av tre rapporterade verksamhetsenheter: Industrial Products, Industrial Solutions och Precision Technology. 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 med uppgift att bereda stämans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning.

Efter förslag från huvudaktieägarna Anna Benjamin och Pomona-gruppen AB, som tillsammans representerade 86 procent av rösterna och 55 procent av kapitalet i XANO, utsågs vid årsstämman 2024 en valberedning bestående av Tomas Risbecker som ordförande, Stig-Olof Simonsson och Anna Benjamin.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2025 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, revisor, mötesordförande vid stämman samt styrelse- och revisionsarvoden. I sitt förslag till styrelse

ska valberedningen föreslå de för bolaget mest kvalificerade styrelseledamöterna utifrån en samlad bedömning kring relevant kompetens och erfarenhet samt därutöver särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen har vid sitt förslag särskilt följt och beaktat punkt 4.1 i Svensk Kod för Bolagsstyrning.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete med hjälp av dels en enkätundersökning, dels personliga samtal med styrelsens ledamöter. Resultatet av utvärderingen har delgivits styrelsens ordförande.

Valberedningen har under förberedelserna inför årsstämman 2025 hållit sex formella möten samt vid behov genomfört ytterligare överläggningar.

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, utses av bolagsstämman. Revisorerens rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Ordinarie revisorsval i XANO ägde senast rum på årsstämman 2024 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2025. Stämman utsåg revisionsbolaget KPMG AB med Olle Nilsson som huvudansvarig revisor. Vid sidan av uppdraget i XANO Industri AB har Olle Nilsson revisionsuppdrag i bland annat KABE Group AB, Väderstad AB och Ahlstrom Sweden AB.

Avvikelser från koden

För 2024 redovisas en avvikelse från koden då Valberedningen inför årsstämman reviderade sitt förslag till val av styrelse efter att kallelse skett. Skälet till avvikelsen var att säkerställa relevant kompetens och tillgodose kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt eftersträva en jämn könsfördelning. Utifrån dessa kriterier hade Valberedningen under en tid sett Vibeke Gyllenram som en prioriterad kandidat men hon blev tillgänglig för styrelseuppdrag först efter kallelsetidens utgång.

Styrelsens och utskottens sammansättning per den 31 december 2024

Namn	Invald	Funktion i styrelsen	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelse-sammanträden 2024	Deltagande i ersättnings-utskott 2024	Deltagande i revisionsutskott 2024 ²⁾	Styrelsearvode inklusive utskotts-ersättning, SEK
Fredrik Rapp	2004	ordförande	Ja	Nej ¹⁾	8 (8)	1 (1)	–	385 000
Anna Benjamin	2016	vice ordförande	Ja	Nej ¹⁾	8 (8)	–	4 (4)	295 000
Pontus Cornelius	2022	ledamot	Ja	Ja	8 (8)	–	4 (4)	295 000
Petter Fägersten	2011	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	8 (8)	1 (1)	–	280 000
Vibeke Gyllenram	2024	ledamot	Ja	Ja	5 (5)	–	–	260 000
Jennie Hammer Viskari	2022	ledamot	Ja	Ja	8 (8)	1 (1)	–	280 000
Per Rodert	2013	ledamot	Ja	Ja	8 (8)	–	3 (4)	315 000
								2 110 000

¹⁾ Fredrik Rapp och Anna Benjamin anses beroende i förhållande till större ägare i egenskap av ägare. Detsamma gäller vid en samlad bedömning även Petter Fägersten.

²⁾ Revisionsutskottet har genomfört fyra möten för vilka beslut sammanfattats i beslutsprotokoll. Därtill har ledamöterna under året deltagit i ytterligare möten vid vilka avrapportering från koncernens revisor skett.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 144–146.

Principer för ersättning till ledande befattningshavare, incitamentsprogram m m

Fullständiga riktlinjer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare finns beskrivna i koncernens not 5 på sidorna 75–76.

Riktlinjerna tillämpas på anställningsavtal som ingås efter årsstämman 2022 och för ändringar i pågående anställningsavtal som sker därefter. Med undantag av begränsningsregler för rörlig ersättning och definition av pensionsgrundande lön, tillämpas riktlinjerna i nuvarande avtal med ledande befattningshavare.

Gällande ersättningsvillkor för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare omfattar av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pensionspremier. Med andra ledande befattningshavare avses CFO, som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Det finns inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Enligt aktiebolagslagen och koden ansvarar styrelsen 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 ordergång, 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 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 till exempel 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.

Den interna kontrollen har under 2024 huvudsakligen omfattat aktiviteter kopplade till informationssäkerhet samt uppföljning av rutiner kring arbetsgivaransvar och inköp. Härutöver genomförs löpande utbildning i IT-säkerhet och sårbarhetstestning av koncernens system.

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. Bolagets revisor deltar vid minst ett styrelsemöte och ett revisionsutskottsmöte årligen och delger då sina iakttagelser.

XANO har hittills inte funnit anledning att inrätta en särskild intern-revisionsfunktion. 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 2025.

Jönköping den 19 mars 2025

Fredrik Rapp
Ordförande

Anna Benjamin
Vice ordförande

Petter Fägersten
Styrelseledamot

Per Rodert
Styrelseledamot

Jennie Hammer Viskari
Styrelseledamot

Pontus Cornelius
Styrelseledamot

Vibeke Gyllenram
Styrelseledamot