

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2020

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 2020. www.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

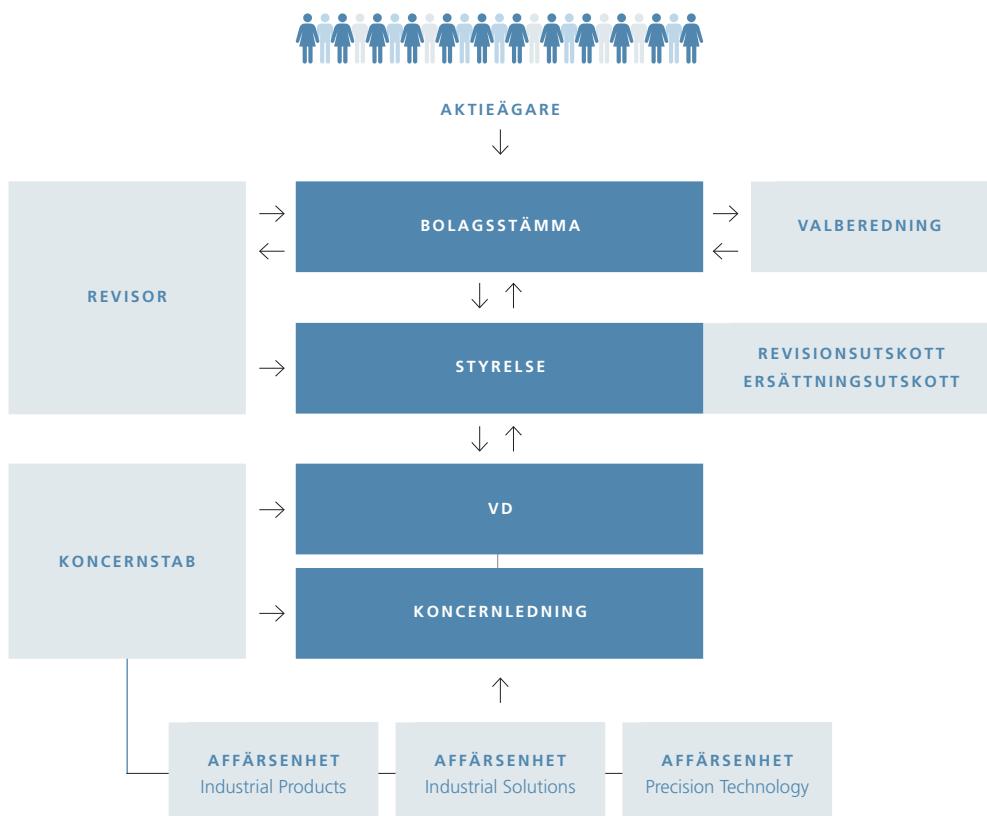
XANO Industri AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, vars övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter.

XANOs B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm i segmentet Mid Cap. De informationskrav som XANO härigenom har att uppfylla finns i det av börsern utgivna "Regelverk för emittenter".

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 2020 uppgick antalet aktieägare i XANO till 4 422, varav 4 237 var fysiska personer representerande 14,6 procent av rösterna och 37,6 procent av kapitalet. Det institutionella ägandet utgjorde 3,4 procent av rösterna och 11,2 procent av kapitalet. De tio största ägarna förfogade över 94,1 procent av rösterna och 80,8 procent av kapitalet. Per balansdagen fanns två aktieägare som vardera kontrollerade mer än tio procent av såväl kapital som röstetal för samtliga aktier i bolaget. Anna Benjamin kontrollerade genom eget innehav och innehav via närliggande 57,2 procent av rösterna och 27,6 procent av kapitalet. Pomona-gruppen AB innehade 29,4 procent av rösterna och 28,8 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 2020

XANOs årsstämma 2020 avhölls torsdagen den 25 juni. För att begränsa risken för spridning av coronaviruset, uppmanades aktieägarna att utöva sin rösträtt via poströstning. 15 aktieägare, vars innehav motsvarade 93 procent av rösterna och 76 procent av antalet utestående aktier, var representerade på plats eller via förhandsröstning på stämman. Koncernledningen och majoriteten av XANOs styrelse samt bolagets revisor och valberedningens ordförande var närvarande. I huvudsak fattades följande beslut:

- » Ingen utdelning till följd av coronapandemin.
- » Omval av styrelseledamöterna Fredrik Rapp, Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft, Per Rodert och Anna Benjamin. Val av Fredrik Rapp som styrelsens ordförande.
- » Val av revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserad revisor Joakim Falck som huvudansvarig.
- » Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2021.
- » Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.
- » Ändring av bolagsordningen.
- » Emission av konvertibler till anställda.

ÅRSSTÄMMA 2021

XANOs årsstämma 2021 äger rum torsdagen den 3 juni kl. 15:00 i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 104 i årsredovisningen för 2020 och på webbplatsen www.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 2020 bestämde antalet ledamöter till fem. Styrelsen har utgjorts av Fredrik Rapp (ordförande), Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft, Per Rodert och Anna Benjamin. 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 nio sammanträden under verksamhetsåret 2020. 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.

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 2020 följande huvudpunkter:

Nr 1 – 4 februari

Bokslutskommuniké 2019, rapport från revisionsutskott, revisorernas redovisning av övergripande iakttagelser vid revision av 2019 års räkenskaper.

Nr 2 – 2 april (telefon)

Coronapandemin, datum för årsstämma, utdelning, personalkonvertibel.

Nr 3 – 7 maj (telefon)

Delårsrapport tre månader, reviderad prognos 2020, rapport från ersättningsutskott, förutsättningar inför årsstämman.

Nr 4 – 10 juli (digitalt)

Halvårsrapport.

Nr 5 – 23–24 september

Strategi koncern, reviderad prognos 2020, förvärvsdiskussioner, besök hos och fördjupad information om Resinit samt affärsenheten Precision Technology.

Nr 6 – 5 november (delvis digitalt)

Delårsrapport nio månader, förvärvsdiskussioner.

Nr 7 – 10 december (digitalt)

Budget 2021, förvärvsdiskussioner, utvärdering av styrelsens och VD:s arbete.

Nr 8 – 14 december (telefon)

Överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv.

Nr 9 – 14 december (telefon)

Tilldelning vid överlåtelse av egna aktier i samband med företagsförvärv.

Styrelsen ska härutöver fastställa riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället. Från 2014 tillämpas en uppförandekod som ska ligga till grund för de vardagliga besluten i XANOs verksamheter och säkerställa att koncernen är ansvarstagande i kontakten med olika intressenter.

I december 2016 antog styrelsen en hållbarhetspolicy som anger riktlinjerna för koncernens hållbarhetsarbete. Policyen beskriver hur koncernens företag ska agera för att på bästa sätt bidra till en hållbar utveckling.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottet ska bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fortlopande 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 utgjorts av styrelseledamöterna Anna Benjamin, Eva-Lotta Kraft och Per Rodert (ordförande i utskottet).

ERSÄTTNINGSGRUPPEN

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 utgörs av styrelsens ordförande Fredrik Rapp (tillika utskottets ordförande) och styrelseledamot Petter Fägersten.

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 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 2020 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 för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor i syfte att skapa ett bra underlag för stämmans behandling av dessa ärenden.

Efter förslag från huvudaktieägarna Anna Benjamin och Pomona-gruppen AB, som tillsammans representerade 87 procent av rösterna och 56 procent av kapitalet i XANO, utsågs vid årsstämman 2020 en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Stig-Olof Simonsson och Anna Benjamin.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2021 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 och dels personliga samtal med styrelsens ledamöter. Resultatet av utvärderingen har delgivits styrelsens ordförande.

Valberedningen har hittills haft fyra möten inför sitt förslag till årsstämman 2021, vilkas beslut har sammanfattats i ett beslutsprotokoll. Därtill har löpande kontakter förts mellan ledamöterna i Valberedningen.

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. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Ordinarie revisorsval i XANO ägde senast rum på årsstämman 2020 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2021. Stämman utsåg revisionsbolaget Ernst & Young AB, Jönköping, med Joakim Falck som huvudansvarig revisor. Vid sidan av uppdraget i XANO Industri AB har Joakim Falck revisionsuppdrag i bland annat EFG Holding AB, Garo AB, AB Gyllensvaans Möbler, ITAB Shop Concept AB, Nefab Holding AB, Nolato AB, One Partner Group AB och Scandbio AB.

STYRELSENS OCH UTSKOTTENS SAMMANSÄTTNING PER DEN 31 DECEMBER 2020

Namn	Invald	Funktion i styrelsen	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelse-sammanträden 2020	Deltagande i ersättnings-utskott 2020	Deltagande i revisionsutskott 2020 ²⁾	Styrelsearvode inklusive utskotts-ersättning, SEK
Fredrik Rapp	2004	ordförande	Ja	Nej ¹⁾	9 (9)	1 (1)	–	320 000
Anna Benjamin	2016	vice ordförande	Ja	Nej ¹⁾	9 (9)	–	1 (1)	205 000
Petter Fägersten	2011	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	9 (9)	1 (1)	–	195 000
Eva-Lotta Kraft	2012	ledamot	Ja	Ja	9 (9)	–	1 (1)	205 000
Per Rodert	2013	ledamot	Ja	Ja	9 (9)	–	1 (1)	225 000
								1 150 000

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 ett möte för vilket beslut sammanfattats i ett beslutsprotokoll. Därtill har ledamöterna under året deltagit i ytterligare två möten vid vilka avrapportering från koncernens revisor skett.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 102–103 i årsredovisningen för 2020.

AVVIKELSER FRÅN KODEN

För 2020 finns inga avvikelser att rapportera.

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 sidan 69.

Riktlinjerna tillämpas på anställningsavtal som ingås efter årsstämman 2020 och för ändringar i pågående anställningsavtal som sker därefter. Med undantag av 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.

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 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 koncer-

nens 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.

Arbetet med intern kontroll har under 2019-2020 framför allt inriktats på uppföljning av rutiner kring leverantörer, arbetsgivaransvar och moms.

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 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 2021.

Jönköping den 23 mars 2021

Fredrik Rapp
Ordförande

Anna Benjamin
Vice ordförande

Petter Fägersten
Styrelseledamot

Per Rodert
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot