

Bolagsstyrningsrapport 2008

XANO Industri AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. XANOs övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för sina aktieägare och andra intressenter. Till grund för styrning av koncernen ligger bland annat bolagsordning, svensk lagstiftning som aktiebolagslagen och noteringsavtalet med NASDAQ OMX Stockholm ("börsen") samt regler och rekommendationer som t ex Svensk kod för bolagsstyrning ("koden").

XANO omfattas sedan den 1 juli 2008 av koden. Detta är således XANOs första bolagsstyrningsrapport. Den beskriver XANOs bolagsstyrning, ledning och förvaltning samt den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Bolagsstyrningsrapporten för 2008 är inte en del av den formella årsredovisningen och är inte granskad av bolagets revisorer.

Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att ett företag kan avvika från enskilda regler men ska då ange en förklaring till avvikelsen. XANO avviker från koden genom att styrelseledamoten Johan Rapp är ordförande i valberedningen. Eftersom XANO inte tillämpade kodens regler när val till valberedningen företogs vid bolagsstämman 2008, förklaras inte avvikelsen vidare.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och det forum där aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas. 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 kan närvara kan företrädas via ombud.

Årsstämma 2008

XANOs årsstämma 2008 avhölls torsdagen den 8 maj. 46 aktieägare representerande 95 procent av rösterna och 78 procent av det totala antalet aktier deltog på stämman. XANOs styrelse, ledning och revisorer var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- » Utdelning till aktieägarna med 2,50 SEK per aktie i ordinarie utdelning samt 1,00 SEK i extra utdelning, innebärande totalt 23,6 MSEK.
- » Omval av styrelseledamöterna Johan Rapp, Stig-Olof

Simonsson, Fredrik Rapp, Eva Nilsson och Thord Johansson samt nyval av Christer Dahlström. Till styrelseordförande valdes Thord Johansson. Vidare utsågs Stefan Engdahl och Cecilia Skirhammar till revisorer.

- » Arvode till styrelse och revisorer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt valberedningens sammansättning inför årsstämman 2009.

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

- » Emission av konvertibler till anställda.

Årsstämma 2009

XANOs årsstämma 2009 äger rum torsdagen den 7 maj kl. 15.00 i bolagets lokaler på Industrigatan 14 B i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 2 i årsredovisningen för 2008.

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 2008 utsågs en valberedning bestående av Johan Rapp som ordförande, Petter Johansson och Lars Persson. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2009 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.

Styrelse

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter.

XANOs styrelse består av sex ledamöter. Bland de stämmodvalda ledamöterna återfinns dels personer som representerar XANOs större ägare, dels från dessa ägare oberoende personer. Verkställande direktören och andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande eller i administrativa funktioner.

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 2008 sex ordinarie

sammanträden. Därutöver hölls tre per capsulammöten. Vid varje ordinarie sammanträde föreligger, utöver verksamhetsinformation, fasta rapport- och beslutspunkter i enlighet med styrelsens arbetsordning. Styrelsen tar 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.

Ersättningsutskott

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott som har till uppgift att utarbeta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Under 2008 har detta utskott utgjorts av styrelseledamöterna Eva Nilsson och Stig-Olof Simonsson samt verkställande direktör Sune Lantz. Vid behandling av frågor rörande verkställande direktörens ersättningar har denne ej varit närvarande.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet arbetsuppgifter omfattar översyn av finanspolicy, granskning av bolagets finansiella rapportering och interna rapporterings- och kontrollsystem, uppföljning av risker samt utvärdering av den externa revisionen. Tidigare har

styrelsen i sin helhet utgjort revisionsutskott. Efter att XANO från den 1 juli 2008 kommit att omfattas av koden, har styrelsen inrättat ett revisionsutskott bestående av ordförande Thord Johansson samt ledamöterna Stig-Olof Simonsson och Christer Dahlström.

Bolagsledning

Verkställande direktören tillsätts av styrelsen med uppgift att svara för den löpande operativa verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Verkställande direktören Sune Lantz utgör tillsammans med vice verkställande direktören Lennart Persson koncernledningen.

Revisorer

Revisorerna utses av aktieägarna på årsstämman. Revisorerna granskar bolagets årsredovisning, koncernredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning.

Vid årsstämman 2008 valdes auktoriserade revisorer Stefan Engdahl och Cecilia Skirhammar, båda från Ernst & Young AB. Uppdraget innehas till och med årsstämman 2012. 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 och Cecilia Skirhammar i bl a Högskolan i Jönköping, Länsförsäkringar Jönköping och RH Form AB.

Styrelsens och utskottens sammansättning 2008

Namn	Uppdrag	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelsesammanträden	Deltagande i ersättningsutskott	Deltagande i revisionsutskott ¹⁾	Styrelsearvode inklusive utskottsersättning, SEK
Thord Johansson	ordförande	-	x	Nej ²⁾	Nej ³⁾	6 (6)	-	1 (1)	700 000
Christer Dahlström	ledamot	-	x	Ja	Ja	4 (4) ⁴⁾	-	1 (1)	80 000
Eva Nilsson	ledamot	x	-	Ja	Ja	6 (6)	2 (2)	1 (1)	80 000
Fredrik Rapp	ledamot	-	-	Ja	Ja	6 (6)	-	1 (1)	80 000
Johan Rapp	ledamot	-	-	Nej ²⁾	Nej ³⁾	6 (6)	-	1 (1)	80 000
Stig-Olof Simonsson	ledamot	x	x	Ja	Ja	6 (6)	2 (2)	1 (1)	80 000
Sune Lantz	VD	x	-	Nej	Ja	-	2 (2)	-	-

¹⁾ Revisionsutskottet utgjordes under större delen av året av styrelsen i sin helhet.

²⁾ Thord Johansson och Johan Rapp har varit styrelseledamöter i XANO sedan 1979 respektive 1994. De har således varit styrelseledamöter i mer än tolv år och är därmed enligt Koden inte att avse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

³⁾ Thord Johansson och Johan Rapp kontrollerar, via eget innehav och innehav genom bolag, vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna i XANO, varför dessa enligt Koden inte är att avse som oberoende i förhållande till större aktieägare.

⁴⁾ Christer Dahlström invaldes i styrelsen på årsstämman i maj 2008 och har deltagit vid samtliga sammanträden härefter.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 68-69 i årsredovisningen för 2008.

Principer för ersättning till ledande befattningshavare, incitamentsprogram, m m

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

De riktlinjer som beslutades av årsstämman 2008 innebär att villkoren skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning, vilken skall 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 skall 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 skall ha rätt att frånga 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 och 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 informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Disciplinärende

I januari 2009 meddelade börsen att den beslutat att låta disciplinnämnden pröva frågan om XANO överträtt de regler som gäller vid börsen genom att inte lämna information om köpesumman i samband med förvärv. Den 6 mars kom beslutet från disciplinnämnden med följande huvudsakliga lydelse:

”Det börsnoterade bolaget XANO Industri AB har brutit mot informations- och redovisningsreglerna vid NASDAQ OMX Stockholm AB genom att underlåta att lämna information om köpesumman vid ett företagsförvärv. Börsens disciplinnämnd har beslutat att XANO ska betala ett vite på två årsavgifter, vilket motsvarar 384 000 kronor.”

I förhandlingarna med ägaren i det aktuella fallet framkom krav på att lönsamhet och främst köpeskillning inte tydligt skulle kommuniceras i pressmeddelande och offentliga rapporter. XANO valde därför, med hänsyn till säljarens krav, att inte nämna köpeskillningen i pressmeddelande. XANO förbisaåg möjligheten att kontakta börsen före offentliggörandet. XANOs ambition är självklart att till alla delar följa de krav som regelverket ställer.

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, manualer, samt 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 särskild 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 görs av en internrevisionsfunktion. Delar av den interna kontrollen granskas löpande av revisorerna. Frågan om en särskild internrevisionsfunktion kommer att prövas på nytt under 2009.

Jönköping den 10 mars 2009

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.