

Bolagsstyrningsrapport 2015

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 november 2015.

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 Stockholm i segmentet Small Cap. De informationskrav som XANO härigenom har att uppfylla finns i det av börserna 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

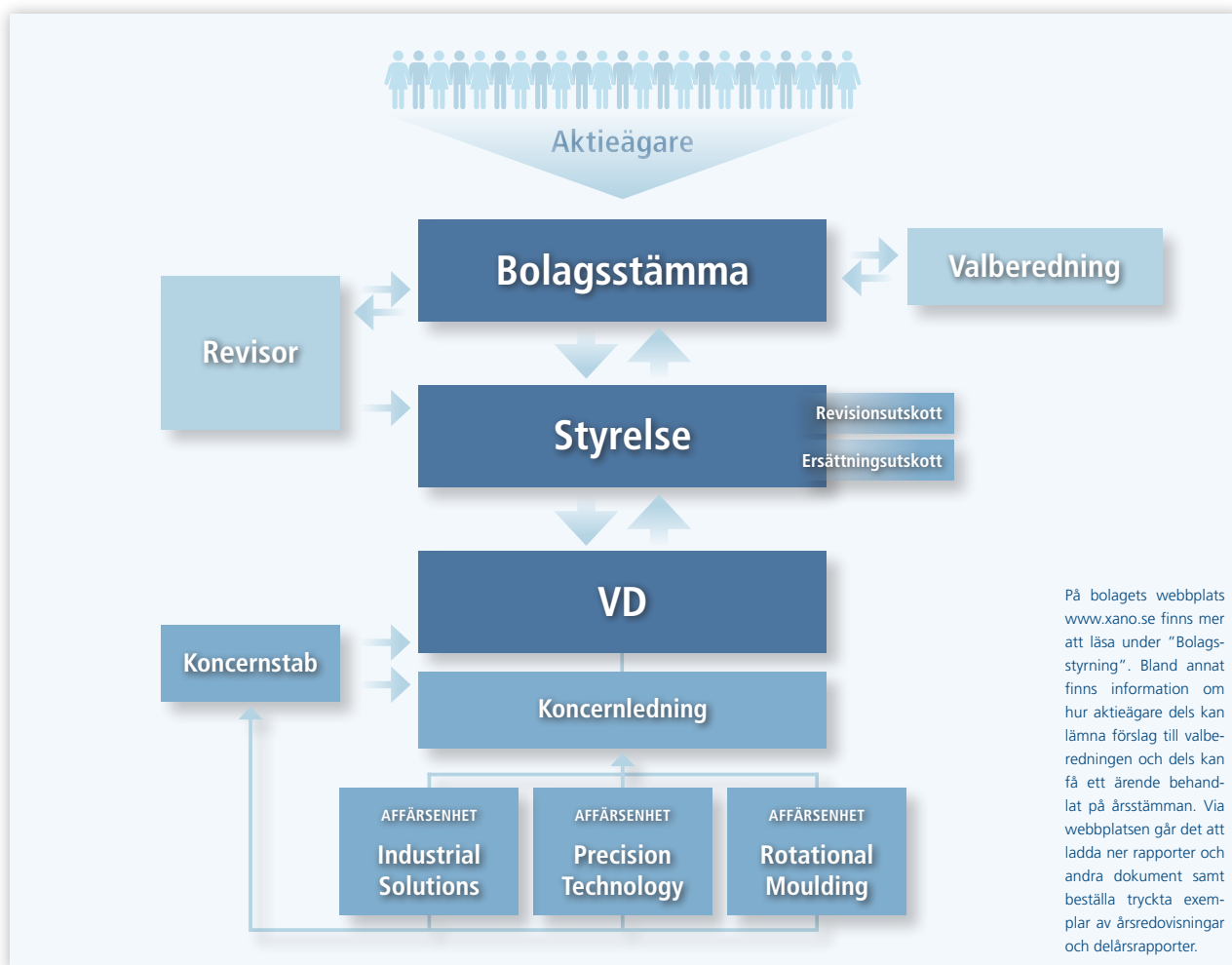
Vid utgången av 2015 uppgick antalet aktieägare i XANO till 1 547, varav 1 431 var fysiska personer representerande 18,2 procent av rösterna och 37,8 procent av kapitalet. Det institutionella ägandet utgjorde 2,9 procent av rösterna och 10,2 procent av kapitalet. De tio största ägarna svarade för 94,3 procent av rösterna och 81,6 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. Dödsbo efter Tord Johansson innehade 27,4 procent av kapitalet och 54,8 procent av rösterna. Pomona-gruppen AB innehade 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, 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 2015

XANOs årsstämma 2015 avhölls onsdagen den 6 maj. 49 aktieägare, vars innehav motsvarade 94 procent av rösterna och 80 procent av antalet utstående 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 2,50 SEK per aktie, innebärande totalt 17 MSEK.
- » Omval av styrelseledamöterna Tord Johansson, Stig-Olof Simonsson, Fredrik Rapp, Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft, Per Rodert och Sune Lantz. Omval av Tord Johansson som styrelsens ordförande.
- » Val av revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserad revisor Joakim Falck som huvudansvarig.
- » Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2016.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
- » Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.

Årsstämma 2016

XANOs årsstämma 2016 äger rum torsdagen den 12 maj kl. 15.00 i bolagets lokaler på Industrigatan 14 B i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 87 i årsredovisningen för 2015.

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 2015 bestämde antalet ledamöter till sju. Styrelsens ordförande Tord Johansson avled i oktober och styrelsen har därefter utgjorts av sex ordinarie ledamöter: Fredrik Rapp (ordförande), Stig-Olof Simonsson, Petter Fägersten, Eva-Lotta Kraft, Per Rodert och Sune Lantz. Fredrik Rapp, Petter Fägersten och Sune Lantz anses beroende i förhållande till större ägare. Till följd av tidigare anställning som VD bedöms Sune Lantz beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. 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 under verksamhetsåret 2015 sex 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.

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 2015 följande huvudpunkter:

Nr 1 – 5 februari

Bokslutskommuniké 2014, rapport från revisionsutskott, revisorernas redovisning av övergripande iakttagelser vid revision av 2014 års räkenskaper.

Nr 2 – 6 maj

Delårsrapport tre månader, reviderad prognos 2015, rapport från ersättningsutskott, förutsättningar inför årsstämman.

Nr 3 – 9 juli (telefon)

Halvårsrapport.

Nr 4 – 23-24 september

Strategi koncern, fördjupad information om Fredriksons, NPB och Chonline.

Nr 5 – 4 november (telefon)

Delårsrapport nio månader.

Nr 6 – 15 december

Prognos 2016, utvärdering av styrelsens och VDs arbete.

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.

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 utgörs av styrelseledamöterna Stig-Olof Simonsson, Sune Lantz 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 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 1998.

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 bolag. Inom respektive område utformas manualer och policyer som reglerar arbetet i dotterbolagen.

Affärsenheter

Koncernen utgjordes under 2015 av tre rapporterade verksamhetsenheter: Industrial Solutions, Precision Technology och Rotational Moulding. 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 representerade 84 procent av rösterna och 59 procent av kapitalet i XANO, utsågs vid årsstämman 2015 en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Fredrik Rapp och Anders Rudgård.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2016 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, revisor, mötesordförande vid stämman samt styrelse- och revisionsarvodet. I sitt förslag till styrelse ska valberedningen särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete med hjälp av dels en enkätundersökning och dels personliga samtal. Resultatet av utvärderingen har delgivits styrelsens ordförande. Inför stämman har valberedningen haft tre möten 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, utses av bolagsstämman. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Ordinarie revisorsval i XANO ägde senast rum på årsstämman 2015 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2016. 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 bl a Nefab Packaging AB, EFG Holding AB, Evry AB, Agroenergi Neova Pellets AB, AB Gyllensvaans Möbler och One Partner Group AB.

Avvikelser från koden

För 2015 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 2015 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 frånga 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

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

Styrelsens och utskottens sammansättning per 2015-12-31

Namn	Invald	Funktion i styrelsen	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelsesammanträden 2015	Deltagande i ersättningsutskott 2015	Deltagande i revisionsutskott 2015	Styrelsearvode inklusive utskottsersättning, SEK
Fredrik Rapp	2004	ordförande	Ja	Nej ¹⁾	6 (6)	1 (1)	–	130 000
Petter Fägersten	2011	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	6 (6)	– (–) ²⁾	–	110 000
Eva-Lotta Kraft	2012	ledamot	Ja	Ja	6 (6)	–	–	110 000
Sune Lantz	2014	ledamot	Nej ³⁾	Nej ¹⁾	6 (6)	–	1 (1)	140 000
Per Rodert	2013	ledamot	Ja	Ja	6 (6)	–	1 (1)	140 000
Stig-Olof Simonsson	2002	ledamot	Ja	Ja	6 (6)	–	1 (1) ²⁾	110 000

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

²⁾ Petter Fägersten och Stig-Olof Simonsson efterträdde Tord Johansson i ersättningsutskott respektive revisionsutskott under hösten 2015.

³⁾ Till följd av sin tidigare anställning som VD i bolaget bedöms Sune Lantz vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Tord Johansson valdes till ledamot och tillika ordförande vid stämman 2015. Tord avled i oktober. Han deltog i två styrelsemöten och ett möte i ersättningsutskottet under 2015 och erhöll totalt 750 000 SEK i styrelsearvode och utskottsersättning. Han bedömdes vara beroende i förhållande till större aktieägare i egenskap av ägare men oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidorna 92-93 i årsredovisningen för 2015.

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. 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 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 2015 har arbetet med intern kontroll koncentrerats till införande av koncernens rutiner i nyförvärvade bolag, fortsatt förbättring av IT-säkerheten genom bl a investering i backupfunktioner samt genomförande av program för egenutvärdering inom prioriterade områden. Under 2014 fokuserades särskilt på IT-säkerhet. Koncernen tog fram en ny IT-säkerhetspolicy och alla bolag ska upprätta en lokal IT-säkerhetsmanual med riktlinjer för hantering av system och dokument.

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 2016.

Jönköping den 10 mars 2016

Fredrik Rapp
Ordförande

Petter Fägersten
Vice ordförande

Stig-Olof Simonsson
Styrelseledamot

Per Rodert
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 2015 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 revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jönköping den 22 mars 2016

Ernst & Young AB

Joakim Falck
Auktoriserad revisor