

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT.

Styrningen av Peab-koncernen utgår från aktiebolagslagen samt övrig relevant lagstiftning, bolagsordningen, Nasdaq OMX', Stockholm regelverk för emittenter, samt Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

### KONCERNENS STYRNING OCH KODENS

#### TILLÄMPNING

Peab har under 2008 tillämpat Koden fullt ut och några avvikelser från Koden har inte gjorts under räkenskapsåret.\*

Bolagsstyrningsrapporten med styrelsens rapport om den interna kontrollen har inte granskats av bolagets revisor och utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

#### ÅRSSTÄMMA OCH NOMINERINGSPROCESS

Årsstämma hölls den 15 maj 2008 i Grevieparken, Grevie. Vid stämman var 398 aktieägare, representerande cirka 75 procent av rösterna, närvarande personligen eller genom ombud.

Nominering av styrelseledamöter (och i förekommande fall revisorer) inför en årsstämma sker i överensstämmelse med den nomineringsprocess som fastställts på föregående årsstämma.

Vid årsstämman 2008 förordade de större aktieägarna en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt ytterligare tre till fyra ledamöter, varav två till tre ledamöter skall representera större aktieägare och en till två ledamöter skall representera



Göran Grosskopf, Styrelseordförande

mindre aktieägare. Stämman valde Malte Åkerström, Göran Grosskopf, Erik Paulsson och Leif Franzon att utgöra Peabs valberedning och Malte Åkerström utsågs till dess ordförande. Valberedningens förslag kommer att presenteras för aktieägarna i kallelsen till årsstämman 2009. En redogörelse för valberedningens arbete kommer att finnas tillgänglig på Peabs hemsida.

Med anledning av förslaget från bolagets större aktieägare; att Peab AB skulle förvärva Peab Industri AB hölls extra bolagsstämma den 10 november 2008 i Grevieparken, Grevie. Vid stämman var 169 aktieägare, representerande cirka 74 procent av rösterna, närvarande personligen eller genom ombud.

*\*Koden reviderades per 2008-07-01 varigenom en ny regel innebärande att majoriteten av valberedningen skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, införts. Peabs valberedning, som utsågs vid årsstämman den 15 maj 2008, består av fyra ledamöter varav en ledamot är oberoende. Detta har ej betraktats som en avvikelse från Koden.*

#### Styrelsesammanträden, närvaro 2008

	13/2	15/2	4/4	14/5	15/5 <sup>1)</sup>	5/6	1/7	25/8	12/10	14/10	17/11	8/12	19/12	22/12
<b>Årsstämmovalda ledamöter</b>														
Göran Grosskopf	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•
Mats Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Anette Brodin Rampe	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Karl-Axel Granlund	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Svante Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Stefan Paulsson			–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Lars Sköld	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
<b>Ordinarie arbetstagarrepresentanter</b>														
Bengt Ericsson	•	•	•	•	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Kent Ericsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Patrik Svensson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
<b>Arbetstagsuppleanter</b>														
Lars Bergman			•	•	•	•	•		•	•	•			•
David Karlsson	–	–	–	•	•			•		•	•			•
Kim Thomsen	–	–	–	–	–	–	–	•	•	•	•	•	•	•

1) Konstituerande styrelsesammanträde

• Närvarande      – Ingick ej i styrelsen under markerad tidsperiod

**STYRELSEN OCH DESS ARBETE**

Enligt Peabs bolagsordning skall styrelsen bestå av, utöver lagstadgade arbetstagarledamöter, lägst fem och högst nio styrelseledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen av årsstämman. Styrelseledamöterna har inte någon specifik pensionsålder och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Vid årsstämman 2008 valdes följande personer som styrelseledamöter:

**OMVAL**

Göran Grosskopf	Karl Axel Granlund
Mats Paulsson	Svante Paulsson
Annette Brodin Rampe	Lars Sköld

Göran Grosskopf utsågs av årsstämman till styrelsens ordförande. Följande arbetstagarrepresentanter var vid årsstämman 2008 utsedda av arbetstagarorganisationerna: Patrik Svensson, Kent Ericsson (ledamöter), Lars Bergman och David Karlsson (suppleanter). Härefter har Kim Thomson (ledamot) utsetts.

Under 2008 hölls 15 styrelsesammanträden. Av dessa var 5 ordinarie styrelsesammanträden (inkluderande det konstituerande styrelsesammanträdet), 5 styrelsesammanträden hölls per telefon och 5 styrelsesammanträden hölls per capsulam.

Medlemmar från koncernledningen har varit föredragande vid styrelsesammanträdena. Bolagets revisor har varit närvarande vid 2 ordinarie styrelsesammanträden. Styrelsens arbete följer den av styrelsen vid konstituerande styrelsesammanträde antagna arbetsordning för styrelsen. Styrelsen utvärderar sitt arbete årligen.

De av aktieägarna valda styrelseledamöterna ersätts i enlighet med beslut taget på årsstämman

Peabs verkställande direktör, Mats Paulsson, som också är en av företagets större aktieägare, är ledamot av styrelsen. Majoriteten av de stämموvalda styrelseledamöterna (Göran Grosskopf, Karl-Axel Granlund och Annette Brodin Rampe och Lars Sköld) är oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Dessa är också oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Mats Paulsson och Svante Paulsson är att betrakta som icke oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen.

**REVISIONSUTSKOTT**

*Ledamöter under 2008:*

Göran Grosskopf, ordförande, Karl-Axel Granlund, Lars Sköld, Svante Paulsson och Annette Brodin Rampe.

Peabs revisionsutskott består av samtliga styrelseledamöter utsedda av årsstämman utom Mats Paulsson.

Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete med att kvalitets-säkra företagets finansiella rapportering, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som företaget får upphandla av företagets revisor, fortlöpande har kontakt med bolagets revisor avseende revisionens omfattning och inriktning samt synen på bolagets risker, utvärderar revisionsinsatsen och informerar valberedningen om utvärderingen samt biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet har haft 2 sammanträden under 2008 vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit. Vid dessa tillfällen har också bolagets revisor deltagit.

Revisionsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

**FINANSUTSKOTT**

*Ledamöter under 2008:*

Göran Grosskopf, ordförande, Karl-Axel Granlund och Mats Paulsson.

Finansutskottet hanterar och beslutar i finansiella frågor enligt en av styrelsen fastställd Finanspolicy. Vid finansutskottets sammanträden deltar representanter från företagsledningen som föredragande. Finansutskottet har sammanträtt vid 6 tillfällen under 2008. Vid ett sammanträde har en representant ej närvarat, i övrigt har samtliga ledamöter deltagit vid samtliga sammanträden. Finansutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

**ERSÄTTNINGSPOLICY**

*Ledamöter under 2008:*

Göran Grosskopf, ordförande, Karl-Axel Granlund och Mats Paulsson.

Ersättningsutskottet utarbetar riktlinjer och ramverk för koncernens chefer avseende lön och övriga anställningsvillkor. Ersättningsutskottet har sammanträtt vid 2 tillfällen under räkenskapsåret, vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit.

Ersättningsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

**ERSÄTTNING TILL KONCERNLEDNINGEN**

Årsstämman 2008 beslöt om Ersättningspolicy för koncernledningen. Ersättningspolicyn finns tillgänglig på Peabs hemsida, [www.peab.se](http://www.peab.se). Information om lön och andra ersättningar till vd och övriga personer i koncernledningen återfinns i not 8 i årsredovisningen, sidan 60.

**INCITAMENTSPROGRAM**

Peab har inga utestående aktie- eller aktierelaterade incitamentsprogram för styrelsen eller företagsledningen.

**REVISORER**

Enligt Peabs bolagsordning skall en eller två revisorer med lika antal suppleanter väljas av årsstämman (tidigare ordinarie bolagsstämma) för en period om fyra år. Vid årsstämman 2007 valdes auktoriserade revisorn Alf Svensson, KPMG, till revisor och auktoriserade revisorn Dan Kjellqvist, KPMG till revisorssuppleant i bolaget. Utöver revision har Alf Svensson, Dan Kjellqvist och KPMG endast tillhandahållit Peab tjänster i form av redovisnings- och skattekonsultationer samt vissa analyser i samband med förvärv och avyttringar under de tre senaste åren.

**KONCERNENS LEDNING**

Verkställande direktören leder verksamheten i enlighet med ramar som fastlagts av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernen. Genom att arbeta med ett ledningsforum i hela koncernen uppnås ett effektivt beslutsfattande samt en god kommunikation. Ledningsforumet delas upp i koncernledningen och ledningsgruppen.

Koncernledningen består av VD samt vice VD:ar i Peab AB. Sammanträden sker en gång per månad och behandlar frågor med inriktning på strategi och utveckling för förbättrad lönsamhet. Ledningsgruppen består av koncernledningen, operativa chefer samt ansvarig för operativ ekonomi och bolagsjuristen i Peab AB. Stödfunktionschefer adjungeras vid behov. Sammanträden sker en gång per månad och behandlar frågor med inriktning på struktur och samordning.

**VERKSAMHETSSTYRNING**

Peabs organisation utmärks av produktionsfokus med tydlig decentralisering och överlämnande av befogenheter och ansvar i syfte att uppnå effektiv styrning och kontroll inom respektive verksamhetsområde. Stödfunktionerna stödjer hela Peab-koncernens verksamhet.

**ETISKA RIKTLINJER**

Peab har sedan lång tid tillbaka byggt det etiska arbetet på Peabs kärnvärden; Jordnära, Utvecklande, Personlig och Pålitliga. Dessa kärnvärden ligger till grund för "Peabs Etiska Riktlinjer" som koncernledningen fastställt. Arbetet med att sprida och förankra Peabs Etiska Riktlinjer i alla delar av verksamheten pågår kontinuerligt.

**STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING**

Peabs styrelse ansvarar för att det finns effektiva rutiner och

system för koncernens styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följer de riktlinjer som styrelsen fastställt. Inom koncernen finns ett tydligt regelverk för delegering av ansvar och befogenheter vilket följer koncernens operativa struktur. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernfunktion Koncernekonomi/finans i samverkan med koncernfunktion Operativ ekonomi.

Styrelsens riktlinjer för intern kontroll avseende finansiell rapportering har fastställts genom Policy för intern kontroll. I policyn regleras hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen skall organiseras, granskas och bedömas utifrån följande perspektiv:

- kontrollmiljö
- riskbedömning
- information och kommunikation
- kontrollstruktur

Koncernledningen med stöd av koncernfunktionerna Operativ ekonomi samt Koncernekonomi/Finans ansvarar för att samtliga affärsenheter inom koncernen arbetar i enlighet med policyn. VD ansvarar för att rapportering till styrelsen, avseende den finansiella rapporteringen, görs vid det första ordinarie styrelsesammanträdet som äger rum efter respektive räkenskapsårs utgång.

Styrelsen har utvärderat behovet av internrevisionsavdelning. Den etablerade kontrollstrukturen tillsammans med verksamhetens omfattning bedöms inte motivera en egen internrevision.