

## BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2009.

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

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 14 maj 2009 i Grevieparken, Grevie. Vid stämman var 396 aktieägare, representerande drygt 77 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 2009 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 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 2010. En redogörelse för valberedningens arbete kommer att finnas tillgänglig på Peabs hemsida.



Göran Grosskopf, Styrelseordförande

### 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. Vid årsstämman 2009 valdes följande personer som styrelseledamöter:

Omval	Nyval
Göran Grosskopf	Fredrik Paulsson
Karl-Axel Granlund	
Mats Paulsson	
Svante Paulsson	
Annette Brodin Rampe	
Lars Sköld	

### Styrelsesammanträden, närvaro 2009

	22/1	11/2	3/4	16/4	14/5	14/5 <sup>1)</sup>	24/6	7/7	24/8	12/10	25/11	
<b>Årsstämmovalda ledamöter</b>												
Göran Grosskopf	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Mats Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Annette Brodin Rampe	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Karl-Axel Granlund	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Fredrik Paulsson	—	—	—	—	—	•	•	•	•	•	•	
Svante Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Lars Sköld	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
<b>Ordinarie arbetstagarrepresentanter</b>												
Kent Ericsson		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Patrik Svensson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
Kim Thomsen	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
<b>Arbetstagarrepresentanter</b>												
Lars Bergman			•	•	•	•			•	•	•	
David Karlsson	•	•	•	•	•	•			•	•		

1) Konstituerande styrelsesammanträde

• Närvarande — Ingick ej i styrelsen under markerad tidsperiod

Göran Grosskopf utsågs av årsstämman till styrelsens ordförande. Följande arbetstagarrepresentanter var vid årsstämman 2009 utsedda av arbetstagarorganisationerna: Kent Ericsson, Patrik Svensson, och Kim Thomsen (ledamöter), Lars Bergman och David Karlsson (suppleanter).

Under 2009 hölls elva styrelsesammanträden. Av dessa var fem ordinarie styrelsesammanträden (inkluderande det konstituerande styrelsesammanträdet), två styrelsesammanträden hölls per telefon och fyra styrelsesammanträden hölls per capsulam.

Medlemmar från koncernledningen har varit föredragande vid styrelsesammanträdena. Bolagets revisorer har varit närvarande vid två ordinarie styrelsesammanträden. Styrelsens arbete följer av styrelsen vid konstituerande styrelsesammanträdet antagen 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 stämvalda styrelseledamöterna (Göran Grosskopf, Karl-Axel Granlund och Annette Brodin Rampe och Lars Sköld) är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Dessa är också oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Mats Paulsson, Fredrik Paulsson och Svante Paulsson är att betrakta som icke oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

## REVISIONSUTSKOTT

### *Ledamöter under 2009*

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

Peabs revisionsutskott består av samtliga styrelseledamöter utsedda av årsstämman utom verkställande direktören.

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, har fortlöpande kontakt med bolagets revisorer 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 ett sammanträde under 2009 vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit. Vid detta tillfälle har också bolagets revisorer deltagit vid del av sammanträdet. Revisionsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

## FINANSUTSKOTT

### *Ledamöter under 2009*

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

Finansutskottet hanterar och beslutar i finansiella frågor enligt

en av styrelsen fastställd Finanspolicy. Vid finansutskottets sammanträden deltar representanter från bolagsledningen som föredragande. Finansutskottet har sammanträtt vid tre tillfällen under 2009 vid vilka samtliga ledamöter har deltagit. Finansutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

## ERSÄTTNINGSPOLICY

### *Ledamöter under 2009*

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

Ersättningsutskottet utarbetar riktlinjer och ramverk för koncernens chefer avseende lön och övriga anställningsvillkor. Ersättningsutskottet har sammanträtt vid två tillfällen under 2009, vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit.

Ersättningsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

## ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNINGEN

Årsstämman 2009 beslöt om Ersättningspolicy för koncernledningen. Ersättningspolicyen finns tillgänglig på Peabs hemsida, peab.se. Information om lön och andra ersättningar till verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen återfinns i not 8 i årsredovisningen, sidan 62.

## INCITAMENTSPROGRAM

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

## REVISORER

Enligt Peabs bolagsordning skall en eller två revisorer med lika antal suppleanter väljas av årsstämman. Vid årsstämman 2009 valdes följande auktoriserade revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2013:

### *Revisor*

Alf Svensson, KPMG (omval)

Thomas Thiel, KPMG (nyval)

### *Revisorssuppleanter*

Dan Kjellqvist, KPMG (omval)

David Olow, KPMG (nyval)

Utöver revision har revisorerna, revisorssuppleanterna 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, tillika koncernchefen, leder verksamheten i enlighet med ramar som fastlagts av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernen. Koncernchefen har utsett en vice koncernchef som ansvarar för bolagets operativa verksamhet. Koncernledningen består av koncern-

chefen, vice koncernchefen, vice vd med ansvar för Personal och kommunikation, vice vd med ansvar för Affärs- och verksamhetsutveckling samt vice vd med ansvar för Ekonomi och finans.

Koncernledningen sammanträder en gång per månad med inriktning på strategifrågor. Vid sammanträden adjungeras koncernledningsrådet, bestående av vice vd med ansvar för IR, investeringar och strukturaffärer samt ansvarig för förvärv av företag och maskiner och inventarier, vid frågor som berör dessa ansvarsområden. Även företrädare för koncernfunktionerna adjungeras vid behov.

Koncernledningen tillsammans med cheferna för respektive division utgör koncernens operativa ledningsgrupp. Företrädare för koncernfunktionerna adjungeras till operativa ledningsgruppens möte vid behov. Operativa ledningsgruppen sammanträder en gång per månad med inriktning på strategiska och operativa frågor.

Koncernstaberna, som stödjer hela Peabkoncernens verksamhet är indelade i tre grupper, Personal och kommunikation, Ekonomi och finans och Affärs- och verksamhetsutveckling. Respektive stabsledning träffas en gång per månad.

## VERKSAMHETSSTYRNING

Peabs organisation utmärks av produktionsfokus med tydlig decentralisering och överlämnande av befogenheter och ansvar i syfte att uppnå effektivitet och styrning inom respektive område.

Kontrollen säkerställs genom en tydlig beslutsordning för varje typ av större beslut, innefattande krav på särskilt godkännande av koncernledning eller av koncernledning utsett organ, för förvärv av exploateringsfastigheter, verksamheter och andra större investeringar, förutbestämda nivåer för anbudsgivning för respektive befattning, central firmateckning genom medverkan av minst en person antingen från koncernledningen eller från den begränsade krets som styrelsen härutöver godkänt som firmatecknare.

## ETISKA RIKTLINJER

Peab har sedan lång tid tillbaka byggt det etiska arbetet på Peabs kärnvärden; Jordnära, Utvecklande, Personliga 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 koncernstab Ekonomi och finans.

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 koncernstab Ekonomi och finans ansvarar för att samtliga divisioner och andra enheter inom koncernen arbetar i enlighet med policyn. Verkställande direktören 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.

## AVVIKELSER FRÅN KODEN

Peab har valt att avvika från koden enligt nedanstående.

### KODREGEL 2:3

Majoriteten av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

### AVVIKELSE

Peabs valberedning består av fyra ledamöter. Hälften av valberedningens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen medan den andra hälften är beroende. Majoriteten av valberedningens ledamöter är således inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

### FÖRKLARING TILL AVVIKELSE

Enligt de större aktieägarnas förslag består Peabs valberedning 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 mindre aktieägare. Valberedningens sammansättning speglar Peabs aktieägares sammansättning i stort och att det råder jämvikt mellan ledamöter som är oberoende respektive beroende i förhållande till bolaget och dess ledning, bedöms bidra till balans i valberedningens arbete.