

Koncernens styrning och kodens tillämpning.

Styrningen av Peab-koncernen utgår från aktiebolagslagen och övrig relevant lagstiftning, Peabs bolagsordning, Nasdaq OMX, Stockholm regelverk för emittenter, samt Svensk kod för bolagsstyrning "Koden".

Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

ÅRSSTÄMMA OCH NOMINERINGSPROCESS

Årsstämma hölls den 11 maj 2010 i Grevieparken, Grevie. Vid stämman var 398 aktieägare, representerande drygt 73 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 2010 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. Inför årsstämman 2011 kommer valberedningens förslag att presenteras för aktieägarna i kallelsen till årsstämman. En redogörelse för valberedningens arbete kommer att finnas tillgänglig på Peabs hemsida.

UPPLYSNINGSKRAV BETRÄFFANDE PEAB-AKTIEINNEHÄVARE

Uppgifter om aktieinnehav överstigande 10 procent av röster eller aktier, röstbegränsningar samt bemyndigande till styrelsen avseende nyemission och förvärv av egna aktier finns i Förvaltningsberättelsen, Peab-aktien, sid 42.



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 2010 valdes följande personer som styrelseledamöter:

Omval

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

Göran Grosskopf utsågs av årsstämman till styrelsens ordförande. Följande arbetstagarrepresentanter var vid årsstämman 2010 utsedda av arbetstagarorganisationerna: Kent Ericsson, Patrik Svensson, och Kim Thomsen (ledamöter), Lars Bergman och David Karlsson (suppleanter).

Styrelsesammanträden, närvaro 2010

Årsstämmovalda ledamöter	4/1	16/2	29/3	11/5	11/5	11/5 ¹⁾	19/5	1/6	22/6	2/7	23/8	23/11
Göran Grosskopf	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Mats Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Anette Brodin Rampe	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•)
Karl-Axel Granlund	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Fredrik Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Svante Paulsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Lars Sköld	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Ordinarie arbetstagarrepresentanter												
Kent Ericsson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Patrik Svensson	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•)
Kim Thomsen	•	•	•				•	•	•	•	•	•
Arbetstagar-suppleanter												
Lars Bergman	•	•	•	•		•						•
David Karlsson	•	•	•	•		•					•	•

1) Konstituerande styrelsesammanträde

• Närvarande •) Närvarande via videolänk

Under 2010 hölls tolv styrelsesammanträden. Av dessa var fem ordinarie styrelsesammanträden (inkluderande det konstituerande styrelsesammanträdet), tre 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 den av styrelsen vid konstituerande styrelsesammanträdet 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 bolagets 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 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 2010 var Göran Grosskopf, ordförande, Karl-Axel Granlund, Fredrik Paulsson, Svante Paulsson, Lars Sköld och Annette Brodin Rampe.

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

Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete med att kvalitets-säkra bolagets finansiella rapportering, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer, 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 revisorer och arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet har haft två sammanträden under 2010 vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit. Vid dessa tillfällen har också bolagets revisorer deltagit vid del av sammanträdena. Revisionsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

FINANSUTSKOTT

Ledamöter under 2010 var 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 koncernledningen som föredragande. Finansutskottet har sammanträtt vid fem tillfällen under 2010 vid vilka samtliga ledamöter har deltagit. Finansutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Ledamöter under 2010 var 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 ett tillfälle under 2010, vid vilket samtliga ledamöter i utskottet deltagit. Ersättningsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

ERSÄTTNING TILL KONCERNLEDNINGEN

Årsstämman 2010 beslöt om Ersättningspolicy för koncernledningen. Ersättningspolicyen finns tillgänglig på Peabs hemsida, www.peab.se. Information om lön och andra ersättningar till verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen återfinns i not 9 i årsredovisningen, sidan 66, samt på hemsidan.

INCITAMENTSPROGRAM

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

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:

Revisorer; Alf Svensson, KPMG (omval)
Thomas Thiel, KPMG (nyval)

Revisorssuppleanter; Dan Kjellqvist, KPMG (omval)
David Olow, KPMG (nyval)

Utöver revision har revisorerna, revisorssuppleanterna och KPMG 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 koncernchefen, 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 Finans¹⁾.

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

Koncernledningen tillsammans med de operativa cheferna för respektive division utgör koncernens operativa ledningsgrupp. Företrädare för koncernstaberna adjungeras till operativa ledningsgruppens möte vid behov. Operativa ledningsgruppen sammanträder en gång per månad med inriktning på operativa frågor. Koncernstaberna, som stödjer hela Peabkoncernens verksamhet

¹⁾ Dessa principer har gällt under 2010. Nuvarande vd och koncernchef har beslutat sig för att avgå från sin befattning efter årsstämman den 10 maj 2011. Styrelsen har utsett nuvarande vice koncernchef till vd och koncernchef fr o m den 11 maj 2011.

är indelade i tre grupper, stabsledning Personal och Kommunikation, Stabsledning Ekonomi och Finans och Stabsledning 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 samt förutbestämda nivåer för anbudsgivning för respektive befattning. All firmateckning sker centralt 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, Personlig och Pålitlig. 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
- utvärdering/uppföljning

Koncernledningen med stöd av koncernstab Ekonomi & Finans ansvarar för att samtliga affärsenheter inom koncernen arbetar i enlighet med policyn. Verkställande direktören ansvarar för att

rapportering 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 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 av vilka två är oberoende och två inte är oberoende. Majoriteten av valberedningens ledamöter är 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. Hälften av valberedningens ledamöter är oberoende. Sammantaget bedöms denna representation kunna tillgodose samtliga aktieägares intressen i bolaget.

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Peab AB (Publ)

Org nr 556061-4330

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för 2010 på sidorna 99-101 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

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

Förslöv den 4 april 2011



Alf Svensson

Auktoriserad revisor



Thomas Thiel

Auktoriserad revisor