

Bolagsstyrningsrapport 2014

BOLAGSSTYRNING OCH BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Med bolagsstyrning avses de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. Dessa beslutssystem består dels av externa regelverk som aktiebolagslagen samt övrig relevant lagstiftning, Regelverk för emittenter, Nasdaq Stockholm och Svensk kod för bolagsstyrning, dels av Peabs bolagsordning och Peabs olika interna regelverk och policyer som styrelse och koncernledning beslutar om.

Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna. Bolagets revisor tar del av bolagsstyrningsrapporten och uttalar sig om att bolagsstyrningsrapport upprättats och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

ÅRSSTÄMMA OCH NOMINERINGSPROCESS

Årsstämma hölls den 13 maj 2014 i Grevieparken, Grevie. Vid stämman var 386 aktieägare, representerande mer än 74 procent av rösterna, närvarande personligen eller genom ombud.

Nominering av styrelseledamöter och revisor inför årsstämman sker i överensstämmelse med den nomineringsprocess som fastställts på föregående årsstämma.

Vid årsstämman 2014 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, Magnus Swärdh och Mats Rasmussen, samtliga omval, att utgöra Peabs valberedning och Magnus Swärdh utsågs till dess ordförande. Valberedningens förslag kommer att presenteras för aktieägarna i kallelsen till årsstämman 2015. En redogörelse för valberedningens arbete kommer att finnas tillgänglig på Peabs hemsida.

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 2014 beslutades att styrelsen skulle bestå av sju ledamöter, valda av bolagsstämman och valdes härefter följande personer som styrelseledamöter:

- Göran Grosskopf (omval)
- Karl Axel Granlund (omval)
- Fredrik Paulsson (omval)
- Mats Paulsson (omval)
- Lars Sköld (omval)
- Kerstin Lindell (nyval)
- Nina Udnes Tronstad (nyval)



Göran Grosskopf, Styrelseordförande

Göran Grosskopf utsågs av årsstämman till styrelsens ordförande.

Följande arbetstagarrepresentanter var vid årsstämman 2014 utsedda av arbetstagarorganisationerna: Patrik Svensson, Kim Thomsen och Lars Modin (ledamöter), Torsten Centerdal och Kristina Bengtsson (suppleanter).

Under 2014 hölls sex styrelsesammanträden. Av dessa var fem ordinarie styrelsesammanträden (inkluderande det konstituerande styrelsesammanträdet) och ett extra styrelsesammanträde, vilket hölls per telefon.

Medlemmar från koncernledningen har varit föredragande vid styrelsesammanträdena. Under tiden fram till årsstämman 2014 har bolagets revisorer varit närva-

Styrelsesammanträden, närvaro 2014

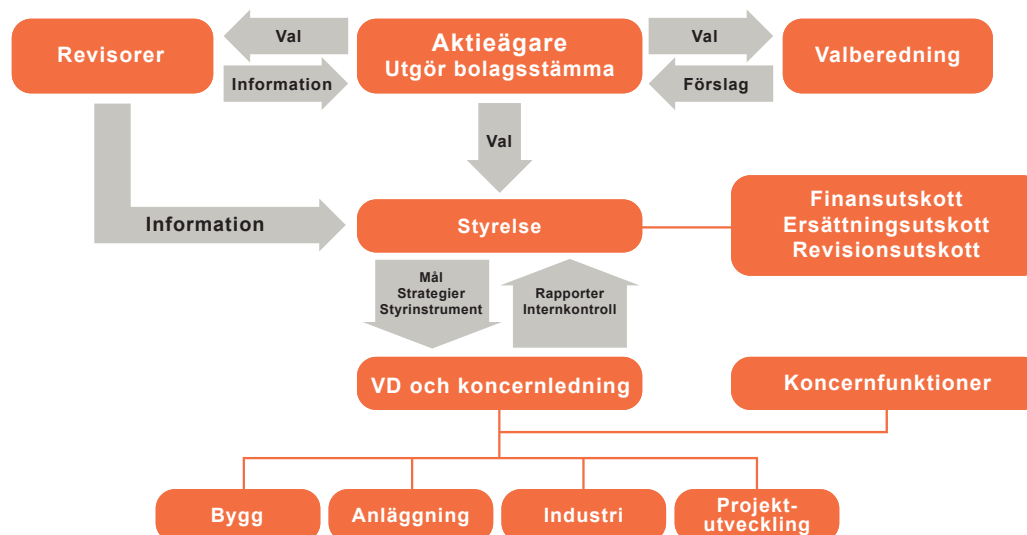
Årsstämموvalda ledamöter	12/2	4/4	13/5	13/5 ¹⁾	21/8	13/11
Göran Grosskopf	•	•	•	•	•	•
Mats Paulsson	•	•	•	•	•	•
Karl-Axel Granlund	•	•	•	•	•	•
Fredrik Paulsson	•	•	•	•	•	•
Svante Paulsson ²⁾	•	•	•			
Anne-Marie Pålsson ²⁾	•	•	•			
Anette Brodin Rampe ²⁾	•	•				
Lars Sköld	•	•	•	•	•	•
Kerstin Lindell ³⁾				•	•	•
Nina Udnes Tronstad ³⁾				•	•	•
Arbetstagarrepresentanter						
Patrik Svensson, ordinarie	•	•	•	•	•	
Kim Thomsen, ordinarie		•			•	
Lars Modin, ordinarie	•	•	•	•	•	•
Torsten Centerdal, suppleant	•	•	•	•	•	•
Kristina Bengtsson suppleant	•	•	•	•	•	•

¹⁾ Konstituerande styrelsesammanträde.

²⁾ Frånträdde den 13/5 under ordinarie bolagsstämma.

³⁾ Tillträdde den 13/5 under ordinarie bolagsstämma.

• Närvarande



rande vid ett ordinarie styrelsesammanträde. Tiden därefter har huvudansvarig revisor varit närvarande vid ett styrelsesammanträde. Styrelsens arbete följer den av styrelsen antagna arbetsordning för styrelsen. Styrelsen utvärderar sitt arbete årligen.

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

Majoriteten av de stämموvalda styrelseledamöterna (Göran Grosskopf, Karl-Axel Granlund, Kristina Lindell, Lars Sköld och Nina Udnes Tronstad) är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Dessa är också oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Mats Paulsson och Fredrik Paulsson är att betrakta som icke oberoende såväl i förhållande till större aktieägare som till bolaget och bolagsledningen.

REVISIONSUTSKOTT

Ledamöter under 2014

- Göran Grosskopf, ordförande
- Karl-Axel Granlund
- Fredrik Paulsson
- Mats Paulsson
- Svante Paulsson ¹⁾
- Anne-Marie Pålsson ¹⁾
- Lars Sköld
- Annette Brodin Rampe ¹⁾
- Kerstin Lindell ²⁾
- Nina Udnes Tronstad ²⁾

1) Ledamot till årsstämman 13/5 2014.

2) Ledamot från konstituerande styrelsesammanträde efter årsstämman 13/5 2014.

Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som

bolaget får upphandla av bolagets revisor, har fortlöpande 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 ett sammanträde under 2014. Vid detta sammanträde deltog samtliga ledamöter i utskottet samt huvudansvarig revisor. Revisionsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

FINANSUTSKOTT

Ledamöter under 2014

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

Finansutskottet hanterar och beslutar i finansiella frågor enligt av styrelsen fastställd Finanspolicy. Vid finansutskottets sammanträden deltar representanter från bolagsledningen som föredragande. Finansutskottet har sammanträtt vid nio tillfällen under 2014 vid vilka samtliga ledamöter har deltagit. Finansutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

ERSÄTTNINGSDUTSKOTT

Ledamöter under 2014

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

Ersättningsutskottet utarbetar riktlinjer och ramverk för koncernens chefer avseende lön och övriga anställningsvillkor samt lämnar förslag till styrelsen avseende VDs lön och övriga villkor. Vidare beslutar ersättningsutskottet om lön och övriga villkor till

övriga ledande befattningshavare, efter förslag från VD. Ersättningsutskottet har haft två sammanträden under 2014, vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit. Ersättningsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNINGEN

Årsstämman 2014 beslöt om Ersättningspolicy för koncernledningen. Ersättningspolicyen finns tillgänglig på Peabs hemsida, www.peab.se. Information om lön och andra ersättningar till vd och övriga personer i koncernledningen återfinns i not 9 i årsredovisningen, sidan 52, samt på hemsidan.

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 2014 valdes KPMG till bolagets revisor med auktoriserade revisorn Thomas Thiel som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

Utöver revision har revisor 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. Koncernledningen

består av koncernchef, CFO, affärsområdeschef för Bygg, tillika COO, affärsområdeschef för Anläggning och Industri, affärsområdeschef Projektutveckling och personaldirektör.

Koncernledningen sammanträder en gång per månad med inriktning på strategifrågor och utveckling för förbättrad verksamhet. Vid sammanträden adjungeras vid behov ansvariga för koncernstaberna och andra befattningshavare.

AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens operativa verksamhet bedrivs i fyra affärsområden, Bygg, Anläggning, Industri och Projektutveckling. Varje affärsområde har en ledningsgrupp som leds av respektive affärsområdeschef och som i övrigt består av operativa chefer i affärsområdet samt stabsfunktioner.

KONCERNÖVERGRIPANDE STABER

De koncernövergripande staberna, som stödjer både koncernledningen och den operativa verksamheten i affärsområdena såväl strategiskt som i den löpande driften är indelade enligt följande:

- Ekonomi och finans
- Personal
- Inköp
- Information
- CSR/Samhällsansvar

Staberna arbetar självständigt mot uppsatta mål och samordnar också sina verksamheter i dialog med varandra.

VERKSAMHETSSTYRNING

Koncernledningen fastställer övergripande mål och strategier för verksamheten i koncernens affärsplan. Denna bryts sedan ner och bearbetas av de olika affärsområdena och av regioner och bolag som fastställer sina respektive affärsplaner.

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. Detta gäller för förvärv/avyttring av exploateringsfastigheter, verksamheter och andra större investeringar samt vid anbudsgivning där det finns förutbestämda nivåer för respektive befattning. Principer för styrelsebemanning och firmateckning i koncernens bolag fastställs centralt.

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 RISK-HANTERING 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. Processer och verktyg för intern styrning och kontroll tillhandahålls och samordnas av koncernfunktionen 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

Verkställande direktören har det övergripande ansvaret för en effektiv kontrollmiljö och en god intern kontroll i koncernen. Affärsområdescheferna ansvarar för att respektive affärsenhet inom koncernen har en god intern kontroll och arbetar i enlighet med koncernens policyer, system och rutiner.

Verkställande direktören ansvarar för att en utvärdering avseende den finansiella rapporteringen görs vid det första ordinarie styrelsesammanträdet som äger rum efter räkenskapsårets utgång.

Styrelsen har utvärderat behovet av internrevisionsavdelning. Den etablerade kontrollstrukturen i Peab innebär en erforderlig styrning och kontroll av koncernen. För närvarande är det därför inte motiverat med en funktion för internrevision i bolaget.

AVVIKELSER FRÅN KODEN

Peab har valt att avvika från koden enligt nedanstående.

Kodregel 9:2

Styrelsens ordförande kan vara ordförande i ersättningsutskottet.

Övriga bolagsstämموvalda ledamöter skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Avvikelse

Mats Paulsson, som är ledamot i ersättningsutskottet, är inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Förklaring till avvikelse

Mats Paulsson har, i egenskap av grundare och tidigare vd och koncernchef i Peab, lång och unik erfarenhet av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, vilken styrelsen önskar att ta till vara. Majoriteten av ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, vilket bedöms tillförsäkra ersättningsutskottet objektivitet och oberoende.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN Till årsstämman i Peab AB Org nr 556061-4330

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2014 på sidorna 87-89 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.

Förslöv den 7 april 2015
KPMG AB



Thomas Thiel
Auktoriserad revisor