

# Bolagsstyrnings- rapport 2015



## **BOLAGSSTYRNING OCH BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT**

Med bolagsstyrning avses de besluts-system genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. Dessa besluts-system 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 i enlighet med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.



## **AKTIEÄGARE, ÅRSSTÄMMA OCH NOMINERINGSPROCESS**

Årsstämman är Peabs högsta beslutande organ. Samtliga aktieägare kan utnyttja sin rösträtt på årsstämman. Vidare har aktieägarna också möjlighet att ställa frågor och att lämna synpunkter på Peabs verksamhet på årsstämman.

Nominering av styrelseledamöter och revisor inför årsstämman sker i överensstämmelse med den nomineringsprocess



som fastställts på föregående årsstämma.

Vid årsstämman den 13 maj 2015 i Grevieparken i Grevie var 471 aktieägare, representerande mer än 71 procent av rösterna, närvarande personligen eller genom ombud. Stämman valde Malte Åkerström, Göran Grosskopf, Mats Rasmussen, samtliga omval, och Ulf Liljedahl, nyval, att utgöra Peabs valberedning och Ulf Liljedahl utsågs till dess ordförande. Valberedningens förslag kommer att presenteras för aktieägarna i kallelsen till årsstämman 2016. En redogörelse för valberedningens arbete kommer att finnas tillgänglig på Peabs hemsida.

#### STYRELSEN OCH DESS ARBETE

Peabs styrelse har det yttersta ansvaret för verksamheten. Enligt Peabs bolagsordning ska styrelsen bestå av, utöver lagstadgade arbetstagarledamöter, lägst fem och högst nio styrelseledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen av årsstämman. Vid årsstämman 2015 beslutades att styrelsen skulle bestå av sju ledamöter, valda av bolagsstämman och följande personer valdes som styrelseledamöter (samtliga omval):

- Göran Grosskopf
- Karl-Axel Granlund
- Fredrik Paulsson
- Mats Paulsson

- Lars Sköld
- Kerstin Lindell
- Nina Udnes Tronstad

Göran Grosskopf utsågs av årsstämman till styrelsens ordförande. De av aktieägarna valda styrelseledamöterna ersätts i enlighet med beslut taget på årsstämman.

Följande arbetstagarrepresentanter var vid årsstämman 2015 utsedda av arbetstagarorganisationerna: Patrik Svensson, Kim Thomsen och Lars Modin (ledamöter), Torsten Centerdal och Kristina Bengtsson (suppleanter).

Under 2015 hölls åtta styrelsesammanträden. Av dessa var sex ordinarie styrelsesammanträden (inkluderande det konstituerande styrelsesammanträdet) och två extra sammanträden vilka hölls per capsulam.

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

#### REVISIONSUTSKOTT

Ledamöter under 2015:

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

- Mats Paulsson
- Lars Sköld
- Kerstin Lindell
- Nina Udnes Tronstad

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 två sammanträden under 2015. Vid dessa sammanträden deltog samtliga ledamöter i utskottet samt huvudansvarig revisor. Revisionsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

#### FINANSUTSKOTT

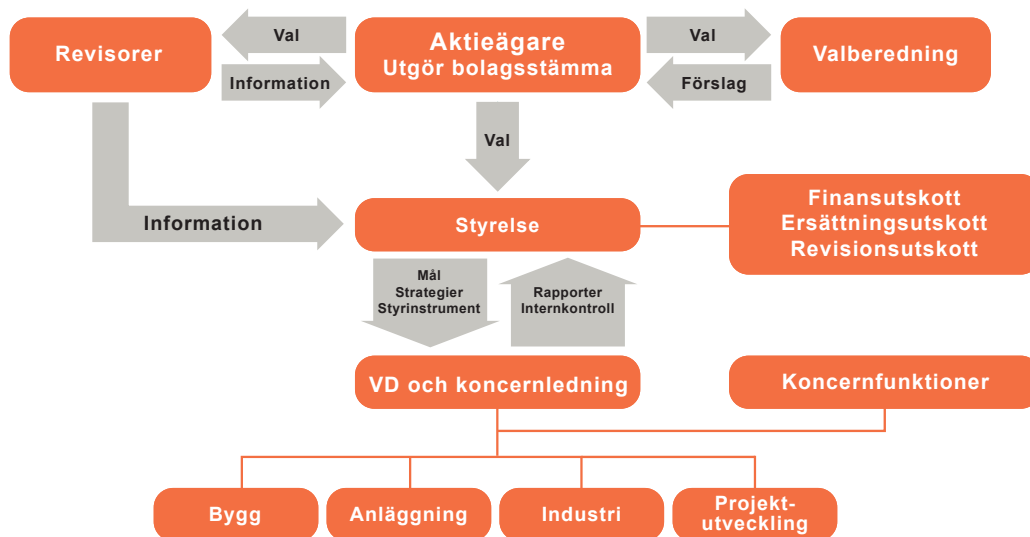
Ledamöter under 2015:

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

Finansutskottet hanterar och beslutar i finansiella frågor enligt av styrelsen fastställd Finanspolicy. Vid finansutskottets

## Styrelsesammanträden, närvaro 2015

Årsstämmovalda ledamöter	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro styrelsesammanträde	Revisionsutskott	Närvaro revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro ersättningsutskott	Finansutskott	Närvaro finansutskott
Göran Grosskopf	Ja	Ja	100%	O	100%	O	100%	O	83%
Mats Paulsson	Nej	Nej	100%	L	100%	L	100%	L	100%
Karl-Axel Granlund	Ja	Ja	100%	L	100%	L	100%	L	100%
Fredrik Paulsson	Nej	Nej	100%	L	100%				
Lars Sköld	Ja	Ja	100%	L	100%				
Kerstin Lindell	Ja	Ja	100%	L	100%				
Nina Udnes Tronstad	Ja	Ja	88%	L	100%				
<b>Arbetstagarrepresentanter</b>									
Patrik Svensson, ordinarie			100%						
Kim Thomsen, ordinarie			25%						
Lars Modin, ordinarie			100%						
Torsten Centerdal, suppleant			100%						
Kristina Bengtsson, suppleant			100%						
O - ordförande									
L - ledamot									



sammanträden deltar representanter från bolagsledningen som föredragande. Finansutskottet har sammanträtt vid sex tillfällen under 2015 och samtliga ledamöter har deltagit vid alla möten utom ett, då ordförande ej var närvarande. Finansutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

**ERSÄTTNINGSPOLICY**

Ledamöter under 2015:

- 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 VD:s lön och övriga villkor, i enlighet med den av bolagsstämman årligen fastställda Ersättningspolicy. Vidare beslutar ersättningsutskottet om lön och övriga villkor till övriga ledande befattningshavare, efter förslag från VD. Ersättningsutskottet har haft två sammanträden under 2015, vid vilka samtliga ledamöter i utskottet deltagit. Ersättningsutskottet rapporterar löpande till styrelsen.

**ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNINGEN**

Årsstämman 2015 beslöt om Ersättningspolicy för koncernledningen. Ersättningspolicy 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 64, samt på hemsidan.

**INCITAMENTSPROGRAM**

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

**REVISORER**

Enligt Peabs bolagsordning ska en eller två revisorer med lika antal suppleanter väljas av årsstämman. Vid årsstämman 2015 valdes KPMG till bolagets revisor med auktoriserade revisorn Thomas Thiel som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

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, ekonomi- och finansdirektör, personaldirektör, affärsområdeschef för Bygg, tillika COO, affärsområdeschef för Anläggning och Industri samt affärsområdeschef för Projektutveckling.

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

**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 och avyttring av projekt- och exploateringsfaktigheter, 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.

**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 stödfunktioner. Affärsområdescheferna ansvarar för att driva respektive verksamhet och föra ut hållbarhetsarbetet i linjeorganisationen genom att delegera ansvar och befogenheter. I affärsområdeschefernas ansvar ingår att göra hållbarhetsfrågorna till en integrerad del av den dagliga verksamheten.

**KONCERNFUNKTIONER**

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

- Ekonomi och finans
- Kommunikation
- Personal
- Produktion

**HÅLLBARHETSÅRSDAG**

Peabs hållbarhetsråd samordnar det övergripande hållbarhetsarbetet och skapar förutsättningar för integrering av hållbar-



hetsarbetet i verksamheten. Koncernens VD är ordförande i hållbarhetsrådet som i övrigt består av COO, ekonomi- och finansdirektör, personaldirektör, kommunikationschef, hållbarhetschef, chefsjurist och personalchef med ansvar för kompetensutveckling. Hållbarhetsrådet har haft fem sammanträden under 2015.

**ETISKA RÅDET**

Peab har ett Etiskt råd som består av en representant från koncernledningen, tre representanter från koncernfunktionerna och, i tillämpliga fall, den chef (affärsområdeschef, koncernfunktionschef eller personalchef) inom vars verksamhet aktuell fråga hör. Rådets uppdrag är bland annat att svara på frågor av etisk karaktär som lyfts i verksamheten och av medarbetarna, att kommunicera Peabs förhållningssätt i etiska frågor, internt och externt, samt att bereda och besluta i frågor när Peabs etiska riktlinjer överträtts. Under 2015 har Etiska rådets funktion och arbete utvärderats och utveckling av funktionen kommer att ske under 2016.

**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. 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 ska 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 bolagsstämmodalda ledamöter ska 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 2015 på sidorna 94-97 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 8 april 2016  
KPMG AB



Thomas Thiel  
Auktoriserad revisor

