

Nolato AB (publ)
Bolagsstyrningsrapport 2013



■ Bolagsstyrning

Nolato är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen utgår från svensk lagstiftning (främst aktiebolagslagen), NASDAQ OMX Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning samt regler och rekommendationer utgivna av andra i sammanhanget relevanta organisationer.

Bolagets tillämpning av Koden

Svensk kod för bolagsstyrning baseras på principen följ eller förklara. Detta betyder att företag som tillämpar Koden kan avvika från vissa av kodens regler, men måste då ge förklaringar och anledningar till varje enskild avvikelse.

Nolato avviker från två av punkterna i Koden:

Punkten 2.4 reglerar att valberedningens majoritet ska utgöras av icke styrelseledamöter, att högst en av dessa styrelseledamöter får vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare samt att valberedningens ordförande ej ska vara styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot. Nolatos största ägare har ansett att bolagets ägarstruktur, med tre familjer som innehar 60 procent av rösterna, i valberedningen bäst företräds av dessa ägare tillsammans med andra större aktieägare. Då dessa familjers representanter innehar en så stor ägarandel i bolaget, har de ansett att det är naturligt och nödvändigt att också så medverka och utöva sina ägarintressen både genom representation i bolagets valberedning och i styrelsen.

I punkt 7.3 stipuleras att revisionsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Nolatos styrelse har ansett att med hänsyn till styrelsens sammansättning och storlek, representeras revisionsutskottet bäst av två ledamöter.

Ägarstyrning

Aktieägarna utövar sin ägarmakt på bolagsstämmorna. Nolatos A-aktier medför 10 röster och B-aktierna 1 röst.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver aktiebolagslagen en lägsta andel aktieägare närvarande vid stämman och/eller en större majoritet.

Den bolagsstämma där styrelsen ska lägga fram årsredovisning och revisionsberättelse benämns årsstämma och hålls i Nolato normalt i slutet av april. Vid denna

stämma prövas även frågor avseende bland annat utdelning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. Årsstämman fastställer även arvoden till styrelseledamöter och revisorer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt principer för hur ledamöterna i valberedningen utses inför nästkommande årsstämma.

På årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor om bolaget och dess utveckling. Aktieägare har även möjlighet att få ett ärende behandlat på stämman genom att skriftligt begära detta hos styrelsen.

Information om förhållanden som rör aktieägandet i Nolato finns på sidan 47 i bolagets årsredovisning för 2013.

Årsstämma 2013

Årsstämma 2013 ägde rum den 25 april 2013 i Grevie. Vid stämman deltog 184 aktieägare, vilka tillsammans representerade 49,1 procent av antalet aktier och 73,8 procent av antalet röster i bolaget.

Stämman omvalde styrelseledamöterna Fredrik Arp, Henrik Jorlén, Anna Malm Bernsten, Erik Paulsson, Hans Porat och Lars-Åke Rydh. Till ny ledamot valdes Sven Boström Svensson. Fredrik Arp omvaldes som styrelseordförande.

Årsstämman beslutade bland annat om arvide till styrelsen, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt principer för utseende av valberedning. Årsstämman beslutade även om fastställande av resultat- och balansräkningar för Nolato AB och för koncernen, samt vinstdispositioner. Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2012.

Valberedning

Årsstämman 2013 beslutade att valberedningen inför årsstämman 2014 ska bestå av en representant för envar av de fem till röstetalet största aktieägarna vid september månads utgång 2013.

I enlighet med detta beslut utgörs valberedningen inför årsstämman 2014 av Henrik Jorlén, ordförande, Gun Boström, Erik Paulsson och Ulf Hedlundh (Svolder AB). Den femte största aktieägaren, Odin fonder, har avstått att utse en representant. Valberedningen har sedan den konstitueras

des och fram till februari 2014 haft 3 möten.

Valberedningen kan kontaktas via e-post: henrik.jorlen@gmail.com eller vanlig post: Nolatos valberedning, c/o Henrik Jorlén, Kommendörsgatan 4, 269 77 Torekov.

Revisor

Vid årsstämman 2013 valdes auktoriserade revisorn Alf Svensson som revisor i Nolato och auktoriserade revisorn Camilla Alm Andersson som revisorssuppleant, båda för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Båda är verksamma inom revisionsbolaget KPMG AB.

Revisorn arbetar efter en revisionsplan. Rapportering till styrelsen har skett dels under revisionens gång, dels i samband med att bokslutskommunikén för 2013 fastställdes den 4 februari 2014. Revisorn deltog också vid årsstämman 2013 och beskrev där revisionsarbetet samt gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse.

Revisorn har under året haft vissa konsultuppdrag utöver revision, vilka främst har avsett redovisnings- och skattefrågor.

Den externa revisionen är utförd i enlighet med god revisionsd. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land samt i enlighet med god revisionsd.

Revisorn studerar regelbundet de justerade protokollen från Nolatos styrelsemöten och har löpande tillgång till de månadsrapporter som styrelsen erhåller.

Revisorn har granskat ersättningarna till ledande befattningshavare samt översiktligt granskat bolagets halvårsrapport.

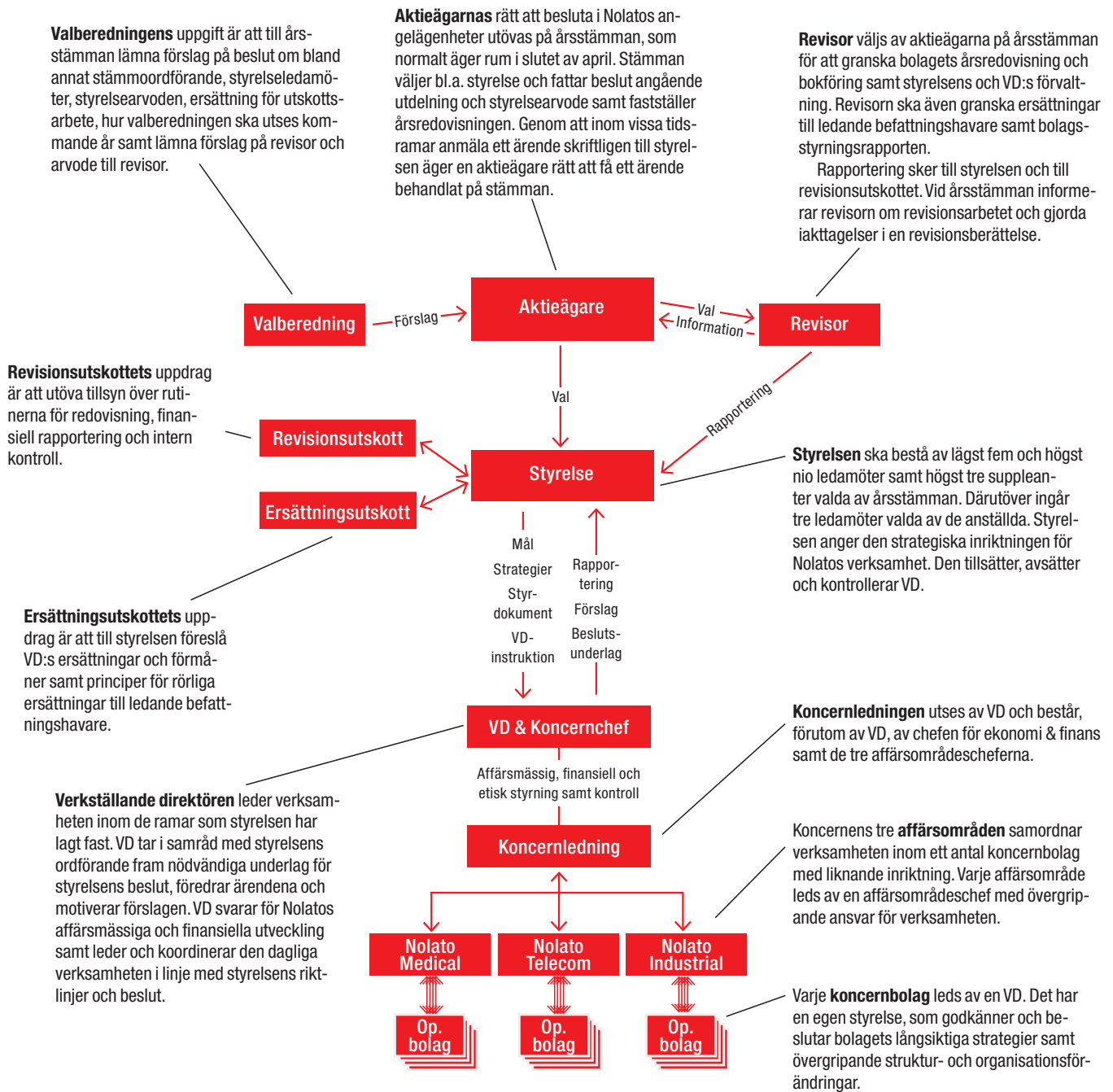
Ordinarie revisor:

Alf Svensson, född 1949. Auktoriserad revisor, KPMG. Revisor i Nolato sedan 2008. Vald revisor i bland annat Bioinvent International, Diaverum, Lindéngruppen, Midsona, Nibe och Peab.

Revisorssuppleant:

Camilla Alm Andersson, född 1965. Auktoriserad revisor, KPMG. Revisorssuppleant i Nolato sedan 2008. Andra större uppdrag: Wilh. Becker, Höganäs, Pergo och Strålfors.

■ Schematisk beskrivning av Nolatokoncernens bolagsstyrning



Rapportering och kontroll sker genom att styrelsen och revisionsutskottet analyserar och bedömer risker och kontrollmiljö samt övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet och Nolatos interna kontrollsystem. Detta sker bland annat genom instruktioner till VD och fastläggande av krav på innehållet i de rapporter om ekonomiska förhållanden som fortlöpande tillställs styrelsen. Styrelsen tar del av och säkerställer ekonomisk rapportering såsom månadsrapporter, prognoser, delårsrapporter och årsredovisning.

■ Styrelsen och dess arbete

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen anger den strategiska inriktningen för Nolatos verksamhet och utarbetar erforderliga instruktioner. Den fastställer Nolatokoncernens ledande organisation samt tillsätter, avsätter och kontrollerar verkställande direktören.

Principer har beslutats vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman angående styrelsens arbetsordning för styrelsearbetet, arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören samt den ekonomiska rapporteringen.

De väsentligaste delarna i dessa principer fastslår följande:

- Styrelsen ska fastlägga ett arbetsprogram med fem ordinarie möten under året, där olika ärenden enligt arbetsordningen ska behandlas vid olika styrelsemöten.

- Kallelse, dagordning samt underlag för styrelsemötet ska i normalfallet sändas ut senast en vecka före mötet. Vid mötet ska numrerade protokoll föras.

- Arbetsfördelningen klargör styrelsens ansvar samt de viktigaste arbetsuppgifterna för ordföranden och verkställande direktören. Instruktionerna för verkställande direktören innehåller inskränkningar för beslut kring investeringar, förvärv, överlåtelser samt vissa avtal.

- För att göra det möjligt för styrelsen att fortlöpande följa och kontrollera koncernens ekonomiska ställning och utveckling, ska verkställande direktören förse styrelsen med månadsrapporter kring försäljning, resultat, kapitalbindning, kassaflöden, balansräkning samt uppföljning mot prognoser och uppdatering av prognoser.

Styrelsens ordförande, Fredrik Arp, organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag (inklusive Svensk kod för bolagsstyrning) samt styrelsens interna styrinstrument. Ordföranden följer verksamheten genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfredsställande information och beslutsunderlag.

Ordföranden ansvarar för att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Nolato samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Vidare tillser

ordföranden att det sker en årlig utvärdering av styrelsens arbete och att valberedningen får del av bedömningarna.

Styrelsens sammansättning 2013

Bolagets styrelse efter årsstämman 2013 utgörs av sju ledamöter valda på årsstämman: Fredrik Arp (ordförande), Sven Boström Svensson, Henrik Jorlén, Anna Malm Bernsten, Erik Paulsson, Hans Porat och Lars-Åke Rydh.

I styrelsen ingår även tre arbetstagarrepresentanter. Under större delen av 2013 har dessa varit: Magnus Bergqvist (LO), Björn Jacobsson (LO) och Eva Norrman (PTK). Dessa har haft var sin suppleant: Ingegerd Andersson, Bo Eliasson och Håkan Svensson. I samband med att Nolato avyttrade Nolato Sunne den 1 november ersattes Magnus Bergqvist av Ingegerd Andersson som ordinarie arbetstagarrepresentant för LO, med Arif Mislimi som suppleant.

Förutom koncernchefen och de fackliga representanterna är ingen av styrelseledamöterna anställd eller operativt verksam i bolaget.

Styrelseledamöterna Anna Malm Bernsten, Hans Porat, Lars-Åke Rydh och styrelsens ordförande Fredrik Arp anses av styrelsen som oberoende av bolagets större aktieägare.

Erik Paulsson företräder från tid till annan företag som är leverantörer eller kunder till Nolato. Både i förhållande till denna styrelseledamots situation och till leverantörs-/kundföretagets situation, har Nolatos styrelse bedömt att transaktionerna med dessa företag inte är väsentliga affärsförbindelser, när storleken på genererade intäkter jämförs med årsomsättningarna för leverantörs-/kundföretagen.

Nolatos styrelse bedömer därför att samtliga stämموvalda ledamöter, förutom koncernchefen, är oberoende i förhållande till bolaget.

Närmare information om ledamöterna i Nolatos styrelse finns på sidan 9–10.

Styrelsens arbete 2013

Styrelsen har under 2013 hållit fem sammanträden samt ett konstituerande sammanträde efter årsstämman. Redovisning av bolagets verksamhet, marknad och ekonomi har varit stående punkter på dagordningen.

Utöver dessa punkter har styrelsearbetet

under året framför allt inriktats på investeringsdiskussioner, marknadskommunikation, förvärvsprocesser, budget/prognoser, finansiering och strategidiskussioner kring bolagets verksamhet den närmaste treårsperioden.

Samtliga beslut har fattats enhälligt.

Revisionsutskott

Ledamöter i revisionsutskottet är Lars-Åke Rydh (ordförande) och Henrik Jorlén, vilka har utsetts av styrelsen. Utskottets arbete regleras av en särskild arbetsordning, som har antagits av styrelsen.

Revisionsutskottet har sammanträtt 4 gånger under 2013. Båda ledamöterna har varit närvarande vid alla möten. Även bolagets CFO har deltagit i mötena. Samtliga möten har protokollförts.

Ersättningsutskott

Ledamöter i ersättningsutskottet är Fredrik Arp (ordförande) och Henrik Jorlén, vilka har utsetts av styrelsen. Utskottet har sammanträtt 2 gånger.

För 2014 har utskottet utarbetat principer för rörliga ersättningar samt övriga ersättningar och förmåner för verkställande direktören och ledande befattningshavare, som styrelsen föreslår årsstämman att besluta om.

Rapportering och kontroll

Styrelsen och revisionsutskottet analyserar och bedömer risker, kontrollmiljö samt övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet och Nolatos interna kontrollsystem. Detta sker bland annat genom instruktioner till verkställande direktören och fastläggande av krav på innehållet i de rapporter om ekonomiska förhållanden som fortlöpande tillställs styrelsen, samt vid genomgångar med ledningen och revisorerna.

Styrelsen tar del av och säkerställer ekonomisk rapportering såsom månadsbokslut, prognoser, delårsrapporter och årsredovisning, men har delegerat till bolagets ledning att säkerställa presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

Styrelsen tar även del av upprättade protokoll från revisionsutskottet samt deras eventuella observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder.

■ Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Principer för ersättningar och förmåner

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämans beslut. Fram till årsstämman 2014 utgår ersättning till styrelsen med totalt 1.270.000 SEK, exklusive reseersättning (1.100.000), fördelat enligt följande:

Styrelse:

Ordföranden 350.000 SEK

Styrelseledamot 155.000 SEK

Revisionsutskott:

Ordföranden 55.000 SEK

Ledamot 35.000 SEK

Ersättningsutskott:

Ordföranden 55.000 SEK

Styrelsearvode utgår ej till anställda i koncernen och till arbetstagarrepresentanter.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner och pension. Med andra ledande befattningshavare avses de perso-

ner som tillsammans med VD utgör koncernledningen. Under 2013 utgjordes koncernledningen av 4 personer, förutom VD. Dessa utgörs av chef ekonomi & finans Per-Ola Holmström, chef Nolato Medical Christer Wahlquist, chef Nolato Telecom Jörgen Karlsson samt chef Nolato Industrial Johan Arvidsson. För ytterligare information se sidan 11.

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av styrelsens ordförande och ytterligare en styrelseledamot. Utskottet har föreslagit och styrelsen godkänt gällande principer för rörliga ersättningar. Utskottet har beslutat om VD:s samtliga ersättningar och förmåner, vilka redogjorts för och godkänts av styrelsen. Utskottet har godkänt ersättningarna till koncernledningen.

Bonus

För VD och övriga ledande befattningshavare baseras bonus på utfall av resultat och avkastning på sysselsatt kapital. Maxi-

malt utfall kan ge 50 procent av grundlönen för VD och 40 procent för andra ledande befattningshavare. Samtidigt krävs att respektive resultatområde redovisar ett positivt resultat. Utfallet för VD 2013 utgjorde 50 procent av grundlönen (40) och för ledande befattningshavare 24–40 procent av grundlönen (27–40).

Aktieoptionsprogram

Inom koncernen finns till VD ett kontantbaserat program för syntetiska aktieoptioner. Programmet avser perioden 2011-04-01 till 2014-03-31. Avtalet ger VD rätt till en aktieavkastningsbaserad bonus vars värde uppgår till skillnaden mellan den genomsnittliga slutkursen för Nolatoaktien under kvartal 1, 2014 och 83,74 multiplicerat med 150.000, dock maximalt 50% av den ackumulerade månatliga ordinarie bruttomånadslön som kostnadsförts under perioden 1 april 2011 till 31 mars 2014. VD har ej erlagt kontantlikvid och tilldelades de 150.000 optionerna direkt från avtalsstart.

Programmet kostnadsförs i samband med tilldelning med löpande omvärde-

Ersättningar och övriga förmåner under 2013

| TSEK | Grundlön/Styrelsearvode ¹⁾ | Bonus ²⁾ | Aktieoptionsprogram | Övriga förmåner ³⁾ | Pensionspremie | Övrig ersättning ⁴⁾ | Summa |
|---|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|
| Styrelsens ordförande, Fredrik Arp | 405 | — | — | — | — | — | 405 |
| Styrelseledamot, Sven Boström Svensson | 155 | — | — | — | — | — | 155 |
| Styrelseledamot, Erik Paulsson | 155 | — | — | — | — | — | 155 |
| Styrelseledamot, Henrik Jorlén | 190 | — | — | — | — | — | 190 |
| Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh | 210 | — | — | — | — | — | 210 |
| Styrelseledamot, Anna Malm Bernsten | 155 | — | — | — | — | — | 155 |
| Verkställande direktören, Hans Porat | 4 608 | 2 304 | 6 007 | 144 | 1 883 | 89 | 15 035 |
| Andra ledande befattningshavare (4 pers.) | 8 992 | 3 082 | — | 673 | 1 978 | 239 | 14 964 |
| Summa | 14 870 | 5 386 | 6 007 | 817 | 3 861 | 328 | 31 269 |

Ersättningar och övriga förmåner under 2012

| TSEK | Grundlön/Styrelsearvode ¹⁾ | Bonus ²⁾ | Aktieoptionsprogram | Övriga förmåner ³⁾ | Pensionspremie | Övrig ersättning ⁴⁾ | Summa |
|---|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|
| Styrelsens ordförande, Fredrik Arp | 320 | — | — | — | — | — | 320 |
| Styrelseledamot, Gun Boström | 140 | — | — | — | — | — | 140 |
| Styrelseledamot, Erik Paulsson | 140 | — | — | — | — | — | 140 |
| Styrelseledamot, Henrik Jorlén | 170 | — | — | — | — | — | 170 |
| Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh | 190 | — | — | — | — | — | 190 |
| Styrelseledamot, Anna Malm Bernsten | 140 | — | — | — | — | — | 140 |
| Verkställande direktören, Hans Porat | 4 392 | 1 757 | 676 | 142 | 1 791 | 87 | 8 845 |
| Andra ledande befattningshavare (3 pers.) ⁵⁾ | 7 110 | 2 137 | — | 414 | 1 593 | 59 | 11 313 |
| Summa | 12 602 | 3 894 | 676 | 556 | 3 384 | 146 | 21 258 |

¹⁾ Inklusive ersättning för kommittéarbete.

²⁾ Bonus avser kostnadsförd ersättning för verksamhetsåret, vilken utbetalas kommande år.

³⁾ Övriga förmåner avser tjänstebil.

⁴⁾ Med övrig ersättning avses för VD och andra ledande befattningshavare utbetald tidigare intjänad semester och övriga ersättningar.

⁵⁾ Fyra personer från och med 15 oktober 2012.

ring av skulden till verkligt värde, värderad enligt Black & Scholes-modellen med beaktande av programmets villkor och förutsättningar fram till att utbetalning sker. Utbetalning av ersättningen kan först komma VD tillgodo efter löptidens slut. Årets kostnad för programmet har belastat resultatet med 6.007 TSEK (676). Vid utgången av 2013 bedöms det totala värdet på bonusprogrammet inklusive sociala avgifter uppgå till 8.796 (901) TSEK.

Pensioner

Pensionsåldern för VD och andra ledande befattningshavare är 65 år. Pensionspremien till VD uppgår till 40 procent av pensionsgrundande lön och följer avgiftsbestämd pensionsplan. Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande. För 2013 har pensionspremien uppgått till 40 procent av pensionsgrundande lön (40).

Övriga ledande befattningshavare har avgiftsbestämd pensionsplan. För 2013 har pensionspremien i genomsnitt uppgått till 22 procent av grundlönen (22). Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande.

Avgångsvederlag

Mellan bolaget och VD gäller att VD har en uppsägningstid på 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida gäller en uppsägningstid på 24 månader. För andra ledande befattningshavare gäller att den anställda har en uppsägningstid på 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida gäller en uppsägningstid på 12–24 månader. Andra eventuella inkomster som uppbärs under uppsägningstiden ska avräknas från lön och andra ersättningar som utgår under uppsägningstiden. Sådan avräkning skall ej ske för VD. För både VD och övriga ledande befattningshavare gäller att de anställda uppbär både grundlön och övriga förmåner under uppsägningstiden. Efter uppsägningstiden utgår ingen ersättning.

■ Övrig information

Koncernledning

Koncernens ledning består av Hans Porat (koncernchef), Per-Ola Holmström (chef ekonomi och finans), Christer Wahlquist (chef för affärsområde Nolato Medical), Jörgen Karlsson (chef för affärsområde Nolato Telecom) och Johan Arvidsson (chef för affärsområde Nolato Industrial).

Närmare information om koncernledningens medlemmar finns på sidan 11.

Operativ verksamhet

All operativ verksamhet i koncernen bedrivs i dotterbolag enligt den decentraliserade kultur som alltid har präglat Nolato. De operativa dotterbolagen organiseras i tre kundnära affärsområden. Information om dessa finns i Nolatos årsredovisning för 2013 på sidorna 16–29.

Information till ägare m.fl.

Nolato rapporterar till Nasdaq OMX Nordic, där företagets aktie är noterad i segmentet Stockholm Mid Cap. Information ges i form av kvartalsrapporter och pressmeddelanden i enlighet med de krav som börsen ställer samt enligt den informationspolicy som Nolatos styrelse har antagit.

Rapporter, pressmeddelanden, årsredovisning samt annan information finns på Nolatos hemsida, www.nolato.se, under menyn Finansiell information.

På hemsidan finns uppdaterad information om Nolatos bolagsstyrning, till exempel styrelsens aktuella aktieinnehav, gällande bolagsordning, information om årsstämman och uppgifter om större aktieägare.

■ Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen i bolaget. Styrelsen gör inte i beskrivningen något uttalande om hur väl den interna kontrollen har fungerat.

Nolatos internkontroll avseende den finansiella rapporteringen omfattar fem huvudaktiviteter: Skapande av en kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Bolagets styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att besluta om och godkänna ett antal grundläggande policies, riktlinjer och ramverk relaterade till finansiell rapportering. Dessa inkluderar bland annat uppförandekod, informationspolicy och finanspolicy.

Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett rapportpaket innehållande verksamhets- och resultatutfall, rullande prognoser, analys av nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information.

Nolato har en enkel juridisk och operationell struktur, med utarbetade styr- och internkontrollsystem. Organisationen kan därmed snabbt agera vid ändrade förutsättningar för koncernens marknad eller inom andra områden. Operativa beslut fattas på bolags- eller affärsområdesnivå, medan beslut om övergripande strategi, inriktning, förvärv, större investeringar och övergripande finansiella frågor fattas av Nolatos styrelse och koncernledning.

Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen inom Nolato är utformad för att fungera i denna organisation. Inom koncernen finns ett tydligt regelverk för delegering av ansvar och befogenheter, vilket följer koncernens struktur.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön omfattande organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar

som kommunicerats samt den kultur som styrelsen och bolagsledningen kommunicerar och verkar inom.

Styrdokument

Nolatos koncernövergripande regelverk definieras i nio policydokument i enlighet med listan till höger på denna sida. Dessa dokument utgör en viktig del i skapandet av en effektiv kontrollmiljö inom Nolato.

De dokument som berör koncernens grundläggande värden baseras på den kombination av etiska och affärsmässiga värdegrund som har präglat Nolato under lång tid och som kommuniceras till samtliga anställda, bland annat i form av en samlingskrift med titeln "Nolatos själ".

Utöver dessa policydokument finns en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Dessa beskriver bland annat arbetsfördelningen inom styrelsen samt ordförandens och verkställande direktörens arbetsuppgifter.

Dessutom har en arbetsordning utarbetats för respektive verkställande direktör i dotterbolagen.

Chefer på olika nivåer i bolaget ansvarar för det löpande arbetet med internkontroll inom sina respektive ansvarsområden.

Riskbedömning

Bolaget genomför en riskanalys av den finansiella rapporteringen, som styrelsen utvärderar och fastställer. I samband med riskanalysen identifieras resultaträknings- respektive balansräkningsposter där den inneboende risken för väsentliga fel är förhöjd.

I bolagets verksamhet finns dessa risker i huvudsak i anläggningstillgångar, finansiella instrument, varulager, kundfordringar, upplupna kostnader samt skatter och intäktsredovisning.

Riskbedömningarna är baserade på effekter på den finansiella rapporteringen, utfallet av resultaträkningen, affärsprocesser, yttre faktorer och risken för bedrägeri.

Kontrollaktiviteter

De risker som har identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter, till exem-

■ Policydokument

För koncernens styrning finns följande övergripande och av styrelsen fastställda policydokument:

Nolatos Grundbultar

Definierar den gemensamma värdeplattformen för all verksamhet i koncernen.

Uppförandekod

Reglerar de etiska och mänskliga principer som medarbetarna i Nolato är skyldiga att följa.

Kvalitetspolicy

Anger den grundläggande inriktningen i koncernens kvalitetsarbete.

Miljöpolicy

Reglerar koncernens aktiviteter inom miljöområdet.

Finanspolicy

Reglerar hur de finansiella riskerna ska hanteras i koncernen.

IT-policy

Reglerar koncernens IT-säkerhetsstruktur.

Informationspolicy

Reglerar koncernens informationsspridning, bland annat mot bakgrund av de krav som börsnoteringen ställer.

Insiderpolicy

Kompletterar reglerna i insiderlagstiftningen med direktiv rörande anmälningsskyldighet och handel i Nolatos aktier.

Whistleblowingpolicy

Reglerar koncernens system och rutiner för mottagning och handläggning av rapporter om eventuella oegentligheter.

pel behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller.

Detaljerade ekonomiska analyser av resultat, med uppföljning mot affärsplaner och prognoser, kompletterar de verksamhets-specifika kontrollerna och ger en övergripande bedömning av rapporteringens kvalitet.

Information och kommunikation

Bolagets styrande dokument för den finansiella rapporteringen utgörs i huvudsak av policier och riktlinjer, vilka löpande hålls uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler. Information samlas in från dotterbolagen genom finansiella och operativa rapporter till styrelserna i dotterbolagen, affärsområdesledningarna och koncernledningen.

För kommunikation med externa part-

er finns en informationspolicy, som anger riktlinjer för hur denna kommunikation ska göras. Syftet med policyn är att säkra att alla informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen har fastställt. Finansiell styrning utförs av koncernekonomifunktionen. Den ekonomiska rapporteringen analyseras månatligen på detaljnivå.

Styrelsen har vid sina möten följt upp den ekonomiska rapporteringen och bolagets revisorer har inför styrelsen och revisionsutskottet avrapporterat sina iakttagelser. Revisionsutskottet har löpande fått rapportering från revisorn och följer

upp åtgärder som vidtas för att förbättra eller förändra kontrollerna. Styrelsen har månadsvis fått ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte har bolagets ekonomiska situation behandlats.

Styrelsen och revisionsutskottet har före publiceringen granskat såväl årsredovisningen som samtliga delårsrapporter.

Internrevision

Nolato har en enkel juridisk och operativ struktur och utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen och revisionsutskottet följer upp organisationens bedömning av den interna kontrollen, bland annat genom kontakter med Nolatos revisorer. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha någon särskild internrevision.

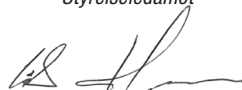
Torekov den 6 mars 2014

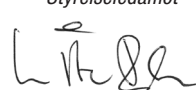

Fredrik Arp
Styrelsens ordförande


Sven Boström-Svensson
Styrelseledamot


Henrik Jorlén
Styrelseledamot


Anna Malm Bernsten
Styrelseledamot


Erik Paulsson
Styrelseledamot


Lars-Åke Rydh
Styrelseledamot


Hans Porat
Verkställande direktör


Ingegerd Andersson
Arbetsagarrepresentant


Björn Jacobsson
Arbetsagarrepresentant


Eva Norrman
Arbetsagarrepresentant

■ Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Nolato AB, org nr 556080-4592

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Jag har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och min kunskap om bolaget och koncernen anser jag att jag har tillräcklig grund för mina uttalanden. Detta innebär att min lagstadgade genomgång av bolagsstyrnings-






rapporten 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 revisionsssed i Sverige har.

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

Malmö den 14 mars 2014


Alf Svensson
Auktoriserad revisor






■ Nolatos styrelse

| | | | | | |
|----------------------------------|---|---|--|--|---|
| |  |  |  |  |  |
| Namn | Fredrik Arp | Sven Boström-Svensson | Henrik Jorlén | Anna Malm Bernsten | Erik Paulsson |
| Invald | 2009 (ledamot även under 1998 – 1999) | 2013 | 1974 | 2010 | 2003 |
| Befattning | Styrelsens ordförande samt ordförande i ersättningsutskottet. | Styrelseledamot | Styrelseledamot samt ledamot av revisions- och ersättningsutskotten. | Styrelseledamot | Styrelseledamot |
| Född | 1953 | 1983 | 1948 | 1961 | 1942 |
| Utbildning | Civilekonom, ekon. dr.h.c. | Fil. kand. kemi | Handelsskola | Civilingenjör | Folkskola |
| Andra styrelseuppdrag | Ordförande i Hilding Anders, Mediplast och Parques Reunidas. Ledamot i Technogym. | — | — | Ledamot i Birdstep, Cellavision, Fagerhult, Matrisen, Medivir, Neurovive och Oatly. | Ordförande i Backahill, Brinova Fastigheter, Fabege, SkiStar och Wihlborgs Fastigheter. Ledamot i Catena. |
| Bakgrund | Koncernchef Volvo Cars, Trelleborg, PLM. | — | Ledande befattningar inom Nolatokoncernen. | Ledande befattningar inom försäljning och marknadsföring i internationella företag, bl.a. Assa Abloy, GE Healthcare Life Science och Pharmacia & Upjohn. | Företagsledare och entreprenör i bygg- och fastighetsbranschen sedan 1959. En av grundarna till Peab och SkiStar samt aktiv ägare i ett flertal noterade fastighetsbolag. |
| Närvaro | 5 av 5 möten | 3 av 3 möten (invald vid årsstämman) | 5 av 5 möten | 5 av 5 möten | 2 av 5 möten |
| Ersättning¹⁾ | 405.000 | 155.000 | 190.000 | 155.000 | 155.000 |
| Aktieinnehav²⁾ | 3.000 B (3.000 B) | 255.870 B (255.870 B) | 294.000 A + 47.950 B (294.000 A + 47.950 B) | 1.000 B (1.000 B) | 609.200 A + 10.050 B (609.200 A + 2.372.575 B) |
| Beroende | Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget, beroende till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget, beroende till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget, beroende till större aktieägare. |

¹⁾ För mer information om ersättningar, se sidan 5–6.

²⁾ Aktieinnehav i Nolato 2013-12-31 (2012-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Aktuellt innehav finns alltid på www.nolato.se

Nolatos styrelse (fortsättning från sid 9)

| | | | | | |
|---|---|--|--|---|---|
| |  |  |  |  |  |
| Namn | Hans Porat | Lars-Åke Rydh | Ingegerd Andersson | Björn Jacobsson | Eva Norrman |
| Invald | 2008 | 2005 | 2013 Suppleant 2004 – 2013 | 2000 | 2006 Suppleant 1997–2006 |
| Befattning | Styrelseledamot VD och koncernchef i Nolato AB. | Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet. | Arbetstagar- representant LO. | Arbetstagar- representant LO. | Arbetstagar- representant PTK. |
| Född | 1955 | 1953 | 1951 | 1971 | 1951 |
| Utbildning | Bergsingenjör | Civilingenjör | Gymnasium | Gymnasium | Sjuksköterska |
| Andra styrelse uppdrag | — | Ordförande i OEM International, Nefab, Plastprint, SanSac och Schuchardt Maskin. Ledamot i HL Display samt Olja ek.för. | — | — | — |
| Bakgrund | Ledande befattningar inom ABB, vice VD Trelle- borg, VD Gadelius Japan. | VD och koncernchef i Nefab. | Anställd i Nolato Plastteknik. | Anställd i Nolato Gota. | Anställd i Nolato Plastteknik. |
| Närvaro | 5 av 5 möten | 5 av 5 möten | 4 av 5 möten ³⁾ | 5 av 5 möten | 2 av 5 möten ³⁾ |
| Ersättning ¹⁾ | 0 | 210.000 | 0 | 0 | 0 |
| Aktieinne- hav ²⁾ | 20.000 B (33.898 B) | 2.000 B (2.000 B) | 0 (0) | 0 (0) | 0 (0) |
| Beroende | Beroende i förhållande till bolaget, oberoende till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare. | — | — | — |






Suppleanter till arbetstagarrepresentanterna är Arif Mislimi (LO) och Håkan Svensson (PTK)

¹⁾ För mer information om ersättningar, se sidan 5–6.

²⁾ Aktieinnehav i Nolato 2013-12-31 (2012-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Aktuellt innehav finns alltid på www.nolato.se

³⁾ Vid frånvaro av ordinarie facklig ledamot har suppleant deltagit.

■ Nolatos koncernledning

| | | | | | |
|----------------------------------|---|---|--|---|---|
| |  |  |  |  |  |
| Namn | Hans Porat | Per-Ola Holmström | Christer Wahlquist | Jörgen Karlsson | Johan Arvidsson |
| Anställd | 2008 | 1995 | 1996 | 1995 | 1994 |
| Befattning | VD och koncernchef sedan 2008 | Vice VD Chef ekonomi & finans sedan 1995 | Chef för affärsområde Nolato Medical sedan 2005 | Chef för affärsområde Nolato Telecom sedan 2009 och VD i Nolato Beijing sedan 2007 | Chef för affärsområde Nolato Industrial sedan 2012 och VD i Nolato Hungary sedan 2008 |
| Född | 1955 | 1964 | 1971 | 1965 | 1969 |
| Utbildning | Bergsingenjör | Civilekonom | Bergsingenjör MBA | Polymeringenjör | Civilingenjör |
| Bakgrund | Ledande befattningar inom ABB, vice VD Trelleborg, VD Gadelius Japan. | Auktoriserad revisor | Marknadschef VD i koncernbolag | Marknadschef VD i koncernbolag | VD i koncernbolag |
| Aktieinnehav¹⁾ | 20.000 B (33.898 B) | 20.154 B (20.154 B) | 15.712 B (20.712 B) | 0 (0) | 5.000 B (5.000 B) |

¹⁾ Aktieinnehav i Nolato 2013-12-31 (2012-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Aktuellt innehav finns alltid på www.nolato.se



Nolato AB, 269 04 Torekov | Tel: 0431 442290 | E-post: info@nolato.com | Hemsida: www.nolato.se