

# Nolato AB (publ) Bolagsstyrningsrapport 2015



## Bolagsstyrning

Nolato är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen utgår från svensk lagstiftning (främst aktiebolagslagen), Nasdaq Stockholms regelverk (nasdaqomxnordic.com), Svensk kod för bolagsstyrning (bolagsstyrning.se) samt regler och rekommendationer utgivna av andra i sammanhanget relevanta organisationer. Därtill finns ett flertal principer och regler för verksamheten fastställda av Nolato (se sidorna 4, 7 och 8). I den mån dessa inte finns på bolagets hemsida (nolato.se) är det interna dokument som inte är offentliga.

### 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 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 medverka och utöva sina ägarintressen både genom representation i bolagets valberedning och i styrelsen.

I punkt 7.2 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. Det finns inga begränsningar av hur många röster en aktieägare kan avge vid stämman. 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, bland annat större ägare, finns på sidan 37 i bolagets årsredovisning för 2015 samt på [nolato.se/ir](http://nolato.se/ir).

### Årsstämma 2015

Årsstämma 2015 ägde rum den 29 april 2015 i Grevie. Vid stämman deltog 255 aktieägare, vilka tillsammans representerade 50,6 procent av antalet aktier och 74,6 procent av antalet röster i bolaget.

Stämman omvalde styrelseledamöterna Fredrik Arp, Dag Andersson, Sven Boström-Svensson, Åsa Hedin, Henrik Jorlén, Hans Porat och Lars-Åke Rydh. Fredrik Arp omvaldes som styrelseordförande. Ledamöterna presenteras närmare på sidorna 9 – 10 samt på [nolato.se/bolagsstyrning](http://nolato.se/bolagsstyrning).

Årsstämman beslutade bland annat om arvode 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 vinst-dispositioner. Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014.

### Valberedning

Årsstämman 2015 beslutade att valberedningen inför årsstämman 2016 ska bestå av en representant för envar av de fem till röstetalet största aktieägarna vid september månads utgång 2015.

I enlighet med detta beslut utgörs valberedningen inför årsstämman 2016 av

- Henrik Jorlén, ordförande, utsedd av fam. Jorlén
- Gun Boström, utsedd av fam. Boström
- Erik Paulsson, utsedd av fam. Paulsson
- Bo Lundgren, utsedd av Swedbank Robur Fonder.

Den femte största aktieägaren, DNB - Carlson fonder, har avstått från att utse en representant.

Valberedningen har sedan den konstituerades och fram till februari 2016 haft 2 möten.

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

### Revisor

Vid årsstämman 2015 valdes Ernst & Young AB som revisor i Nolato, med auktoriserade revisorn Stefan Engdahl som huvudansvarig.

Stefan Engdahl är född 1967. Han är revisor i bland annat ITAB Shop Concept AB, Doro AB och AGES Industri AB.

Revisorn arbetar efter en revisionsplan. Rapportering till styrelsen har skett dels under revisionens gång, dels i samband med att bokslutskommunikén för 2015 fastställdes den 4 februari 2016. Tidigare revisorn Alf Svensson deltog vid årsstämman 2015 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 revisionsssed. 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 revisionsssed.

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.

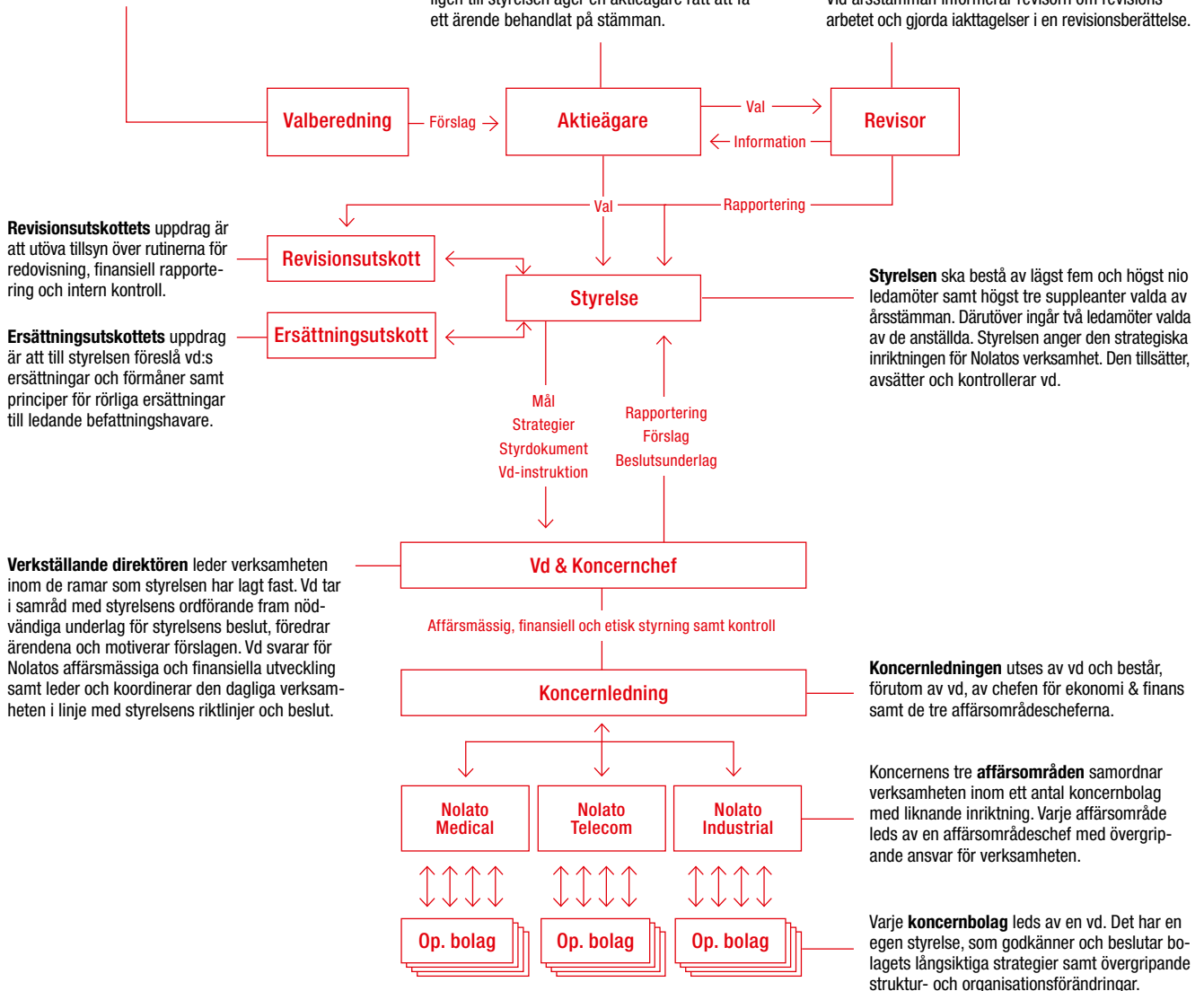
## Schematisk beskrivning av Nolatokoncernens bolagsstyrning

**Valberedningens** uppgift är att till årsstämman lämna förslag på beslut om bland annat stämmoderförande, styrelseledamöter, styrelsearvoden, ersättning för utskottsarbete, hur valberedningen ska utses kommande år samt lämna förslag på revisor och arvode till revisor.

**Aktieägarnas** rätt att besluta i Nolatos angelägenheter utövas på årsstämman, som normalt äger rum i slutet av april. Stämman väljer bl.a. styrelse och fattar beslut angående utdelning och styrelsearvode samt fastställer årsredovisningen. Genom att inom vissa tidsramar anmäla ett ärende skriftligen till styrelsen äger en aktieägare rätt att få ett ärende behandlat på stämman.

**Revisor** väljs av aktieägarna på årsstämman för att granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning. Revisorn ska även granska ersättningar till ledande befattningshavare samt bolagsstyrningsrapporten.

Rapportering sker till styrelsen och till revisionsutskottet. Vid årsstämman informerar revisorn om revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse.



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 Nolatos samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Vidare tillser ordföranden att det sker en årlig utvärde-

ring av styrelsens arbete och att valberedningen får del av bedömningarna.

Under 2015 har en utvärdering genomförts, där samtliga styrelseledamöter har fått ange synpunkter och förslag samt betygsätta bland annat styrelsens sammansättning och arbetssätt. Utvärderingen har presenterats för styrelsen i sin helhet.

### Styrelsens sammansättning 2015

Bolagets styrelse efter årsstämman 2015 utgörs av sju ledamöter valda på årsstämman: Fredrik Arp (ordförande), Dag Andersson, Sven Boström-Svensson, Åsa Hedin, Henrik Jorlén, Hans Porat och Lars-Åke Rydh.

I styrelsen ingår även två arbetstagarrepresentanter: Björn Jacobsson (LO) och Håkan Svensson (PTK). Suppleanter för dessa är Ingegerd Andersson (LO), Jonny Petersson (PTK) och Arif Mislami (LO).

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

Styrelseledamöterna Dag Andersson, Åsa Hedin, Hans Porat, Lars-Åke Rydh och styrelsens ordförande Fredrik Arp anses av styrelsen som oberoende av bolagets större aktieägare.

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

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

### Ledamöternas närvaro 2015

Under 2015 har styrelsens årsstämmovalda ledamöter närvarat vid styrelsemöten enligt nedan:

	Feb	Apr	Jul	Okt	Dec
Fredrik Arp	x	x	x	x	x
Dag Andersson	x	x	x	x	x
Sven Boström-Svensson	x	x	x	x	x
Åsa Hedin	x	x	x	x	x
Henrik Jorlén	x	x	x	x	x
Hans Porat	x	x	x	x	x
Lars-Åke Rydh	x	x	x	x	x

### Styrelsens arbete 2015

Styrelsen har under 2015 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 2015. 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 3 gånger.

För 2016 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 årsstämmans beslut. Fram till årsstämman 2016 utgår ersättning till styrelsen med totalt 1.505.000 SEK, exklusive reseersättning (1.420.000), fördelat enligt följande:

Styrelse:

Ordföranden 420.000 SEK

Styrelseledamot 185.000 SEK

Revisionsutskott:

Ordföranden 60.000 SEK

Ledamot 40.000 SEK

Ersättningsutskott:

Ordföranden 60.000 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 personer som tillsammans med vd utgör

koncernledningen. Under 2015 utgöres 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. Maximalt utfall kan ge 50 procent av grundlönen för vd och 40 procent för andra ledande befatt-

ningshavare. Samtidigt krävs att respektive resultatområde redovisar ett positivt resultat. Utfallet 2015 utgjorde för vd 50 procent av grundlönen (50) och för ledande befattningshavare 25–40 procent av grundlönen (24–40).

### Aktieoptionsprogram

Tidigare fanns ett kontantbaserat program för syntetiska aktieoptioner för vd. Programmet avsåg perioden 2011-04-01 till 2014-03-31. Avtalet gav vd rätt till en aktieavkastningsbaserad bonus vars värde uppgick 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 kostnadsfördes i samband med tilldelning med löpande omvärdering av skulden till verkligt värde, värderad enligt Black & Scholes-modellen med beaktande av programmets villkor

### Ersättningar och övriga förmåner under 2015

TSEK	Grundlön/Styrelsearvode <sup>1)</sup>	Bonus <sup>2)</sup>	Aktieoptionsprogram	Övriga förmåner <sup>3)</sup>	Pensionspremie	Övrig ersättning <sup>4)</sup>	Summa
Styrelsens ordförande, Fredrik Arp <sup>5)</sup>	480	—	—	—	—	—	480
Styrelseledamot, Dag Andersson	185	—	—	—	—	—	185
Styrelseledamot, Sven Boström-Svensson	185	—	—	—	—	—	185
Styrelseledamot, Åsa Hedin <sup>5)</sup>	185	—	—	—	—	—	185
Styrelseledamot, Henrik Jorlén	225	—	—	—	—	—	225
Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh <sup>5)</sup>	245	—	—	—	—	—	245
Verkställande direktören, Hans Porat	5 052	2 526	—	144	4 075	448	12 245
Andra ledande befattningshavare (4 pers.)	10 008	3 117	—	407	2 288	869	16 689
<b>Summa</b>	<b>16 565</b>	<b>5 643</b>	<b>—</b>	<b>551</b>	<b>6 363</b>	<b>1 317</b>	<b>30 439</b>

### Ersättningar och övriga förmåner under 2014

TSEK	Grundlön/Styrelsearvode <sup>1)</sup>	Bonus <sup>2)</sup>	Aktieoptionsprogram	Övriga förmåner <sup>3)</sup>	Pensionspremie	Övrig ersättning <sup>4)</sup>	Summa
Styrelsens ordförande, Fredrik Arp <sup>5)</sup>	455	—	—	—	—	—	455
Styrelseledamot, Dag Andersson	175	—	—	—	—	—	175
Styrelseledamot, Sven Boström-Svensson	175	—	—	—	—	—	175
Styrelseledamot, Åsa Hedin	175	—	—	—	—	—	175
Styrelseledamot, Henrik Jorlén	210	—	—	—	—	—	210
Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh <sup>5)</sup>	230	—	—	—	—	—	230
Verkställande direktören, Hans Porat	4 836	2 418	1 082	147	3 460	67	12 010
Andra ledande befattningshavare (4 pers.)	9 553	3 019	—	396	2 105	180	15 253
<b>Summa</b>	<b>15 809</b>	<b>5 437</b>	<b>1 082</b>	<b>543</b>	<b>5 565</b>	<b>247</b>	<b>28 683</b>

<sup>1)</sup> Inklusive ersättning för kommittéarbete.

<sup>2)</sup> Bonus avser kostnadsförd ersättning för verksamhetsåret, vilken utbetalas kommande år.

<sup>3)</sup> Övriga förmåner avser tjänstebil.

<sup>4)</sup> Med övrig ersättning avses för vd och andra ledande befattningshavare utbetald tidigare intjänad semester och övriga ersättningar.

<sup>5)</sup> Fredrik Arp, Lars-Åke Rydh och Åsa Hedin har fakturerat sina styrelsearvodet. Erhållna arvoden har kompenserats för sociala avgifter.

och förutsättningar fram till att utbetalning skedde. Utbetalning av ersättningen kunde först komma vd tillgodo efter löptidens slut. 2014 års kostnad för programmet har belastat resultatet med 1,082 TSEK. Programmet har löpt ut 2014-03-31.

### Pensioner

Pensionsåldern för vd och andra ledande befattningshavare är 65 år.

Pensionspremien till avgående vd Hans Porat uppgick till 40 procent av pensionsgrundande lön och följer avgiftsbestämd pensionsplan. Ytterligare utgår pensionspremie med ett fast belopp om 500 TSEK per kvartal till avgående vd Hans Porat, enligt ett avtal som löper under perioden 2014-04-01–2017-03-31. Avtalet förutsätter att vd är kvar i tjänst under perioden. Några liknande avtal finns inte med tillträdande vd Christer Wahlquist.

Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande. För 2015 har pensionspremien uppgått till 81 procent av pensionsgrundande lön (72).

Tillträdande vd och övriga ledande befattningshavare har avgiftsbestämd pensionsplan. För 2015 har pensionspremien i genomsnitt uppgått till 23 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 gällde en uppsägningstid på 24 månader för avgående vd. För tillträdande vd och övriga 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. 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 bestod under 2015 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.

Efter räkenskapsårets utgång har Hans Porat avgått som koncernchef och från och med 5 februari 2016 ersatts av Christer Wahlquist.

### 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 2015 på sidorna 16–29.

### Information till ägare m.fl.

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

Rapporter, pressmeddelanden, årsredovisning samt annan information finns på Nolatos hemsida, [nolato.se/ir](http://nolato.se/ir).

På hemsidan finns även 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 affärsrådesnivå, 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 vd-instruktion 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 exempel behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller.

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

### 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.

### Information och kommunikation

Bolagets styrande dokument för den finansiella rapporteringen utgörs i huvudsak av policies 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 partier finns en informationspolicy, som anger riktlinjer för hur denna kommunikation ska göras. Syftet med policyn är att säkra att alla informationsskyldigheter 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 9 mars 2016

  
Fredrik Arp  
Styrelsens ordförande

  
Dag Andersson  
Styrelseledamot

  
Sven Boström-Svensson  
Styrelseledamot

  
Åsa Hedin  
Styrelseledamot

  
Henrik Jørlén  
Styrelseledamot

  
Hans Porat  
Styrelseledamot

  
Lars-Åke Rydh  
Styrelseledamot

  
Björn Jacobsson  
Arbetsdagarrepresentant

  
Håkan Svensson  
Arbetsdagarrepresentant

### Revisorsyttrande om bolagsstyrningsrapporten

#### Till årsstämman i Nolato AB, org nr 556080-4592

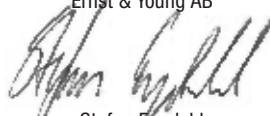
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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 revisionsd i Sverige har.

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

Torekov den 14 mars 2016  
Ernst & Young AB

  
Stefan Engdahl





## Nolatos styrelse

					
<b>Namn</b>	Fredrik Arp	Dag Andersson	Sven Boström-Svensson	Åsa Hedin	Henrik Jorlén
<b>Invald</b>	2009 (ledamot även under 1998 – 1999)	2014	2013	2014	1974
<b>Befattning</b>	Styrelsens ordförande samt ordförande i ersättningsutskottet.	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot samt ledamot av revisions- och ersättningsutskottet.
<b>Född</b>	1953	1961	1983	1962	1948
<b>Utbildning</b>	Civilekonom, ekon. dr.h.c.	Civilekonom Handels-högskolan. MBA Insead.	Fil. kand. kemi. MSc Analytisk Kemi och Fil Kand Ekonomi.	Master of Science i Bio-fysik, Bachelor of Arts i fysik.	Handelsskola
<b>Andra styrelse-uppdrag</b>	Ordförande i Parques Reunidas. Ledamot i Technogym och Vattenfall.	Ledamot i Diaverum AB samt diverse styrelser inom Diaverum inkl. JV bolag.	—	Swedish Space Corporation AB	—
<b>Bakgrund</b>	Koncernchef Volvo Cars, Trelleborg, PLM.	Vd och koncernchef Diaverum AB. Vice Vd Mölnlycke Health Care, diverse befattningar SKF.	—	Vice Vd Elekta AB. Ledande befattningar inom Siemens Health-care och Gambro AB.	Ledande befattningar inom Nolatokoncernen.
<b>Närvaro</b>	5 av 5 möten	5 av 5 möten	5 av 5 möten	5 av 5 möten	5 av 5 möten
<b>Ersättning<sup>1)</sup></b>	480 000	185 000	185 000	185 000	225 000
<b>Aktieinnehav<sup>2)</sup></b>	3 000 B (3 000 B)	1 000 B	255 870 B (255 870 B)	0	294 000 A + 37 950 B (294 000 A + 47 950 B)
<b>Beroende</b>	Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare.	Oberoende i förhållande till bolaget och 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.

<sup>1)</sup> För mer information om ersättningar, se koncernens not 10 på sidan 64.

<sup>2)</sup> Aktieinnehav i Nolato 2015-12-31 (2014-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Aktuellt innehav finns alltid på [www.nolato.se](http://www.nolato.se)

Fortsättning från sidan 9

				
<b>Namn</b>	Hans Porat	Lars-Åke Rydh	Björn Jacobsson	Håkan Svensson
<b>Invald</b>	2008	2005	2015 (ledamot även under 2000–2013) Suppleant 2014	2014 Suppleant 2009–2014
<b>Befattning</b>	Styrelseledamot Vd och koncernchef i Nolato AB till februari 2016.	Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet.	Arbetslagarrepresentant LO.	Arbetslagarrepresentant PTK.
<b>Född</b>	1955	1953	1971	1960
<b>Utbildning</b>	Bergsingenjör	Civilingenjör	Gymnasium	Gymnasium. Diplomerad Styrelseledamot PTK.
<b>Andra styrelse uppdrag</b>	Ledamot i Lindab International och Autoropa.	Ordförande i OEM International, Plastprint och Schuchardt Maskin. Ledamot i Nefab, Söderbergföretagen, Östrand o Hansen, HL Display, Olja ek.för. och Investment AB Vitriren.	—	—
<b>Bakgrund</b>	Ledande befattningar inom ABB, vice Vd Trelleborg, Vd Gadelius Japan.	Vd och koncernchef i Nefab.	Anställd i Nolato Gota.	Anställd i Nolato Cerbo.
<b>Närvaro</b>	5 av 5 möten	5 av 5 möten	5 av 5 möten	5 av 5 möten
<b>Ersättning<sup>1)</sup></b>	0	245 000	0	0
<b>Aktieinnehav<sup>2)</sup></b>	20 000 B (20 000 B)	2 000 B (2 000 B)	0 (0)	0 (0)
<b>Beroende</b>	Beroende i förhållande till bolaget, oberoende till större aktieägare.	Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare.	—	—

Suppleanter till arbetslagarrepresentanterna är Ingegerd Andersson (LO), Arif Mislimi (LO) och Jonny Petersson (PTK).

<sup>1)</sup> För mer information om ersättningar, se koncernens not 10 på sidan 64.

<sup>2)</sup> Aktieinnehav i Nolato 2015-12-31 (2014-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Aktuellt innehav finns alltid på [www.nolato.se](http://www.nolato.se)

## Nolatos koncernledning

				
<b>Namn</b>	Christer Wahlquist	Per-Ola Holmström	Jörgen Karlsson	Johan Arvidsson
<b>Anställd</b>	1996	1995	1995	1994
<b>Befattning</b>	Vd och koncernchef sedan februari 2016*. Chef för affärsområde Nolato Medical sedan 2005	Vice Vd Chef ekonomi & finans sedan 1995	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
<b>Född</b>	1971	1964	1965	1969
<b>Utbildning</b>	Bergsingenjör MBA	Civilekonom	Polymeringenjör	Civilingenjör
<b>Bakgrund</b>	Marknadschef Vd i koncernbolag	Auktoriserad revisor	Marknadschef Vd i koncernbolag	Vd i koncernbolag
<b>Aktieinnehav</b> 1)	15 712 B (15 712 B)	14 084 B (14 084 B)	0 (0)	5 000 B (5 000 B)

\* Hans Porat vd och koncernchef t.o.m. 5/2 2016.

1) Aktieinnehav i Nolato 2015-12-31 (2014-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Aktuellt innehav finns alltid på [www.nolato.se](http://www.nolato.se)



**Nolato AB**, 269 04 Torekov | Tel: 0431 442290 | E-post: [info@nolato.com](mailto:info@nolato.com) | Hemsida: [nolato.se](http://nolato.se)