

Nolato AB (publ) Bolagsstyrningsrapport 2019



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 en av punkterna i Koden:

Punkten 2.4 reglerar att valberedningens ordförande ej ska vara styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot samt att högst en av styrelseledamöterna i valberedningen får vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Nolatos största ägare har ansett att bolagets ägarstruktur, med tre familjer som innehar drygt 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.

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 eller i början av maj. 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 41 i bolagets årsredovisning för 2019 samt på nolato.se/ir.

Årsstämma 2019

Årsstämma 2019 ägde rum den 8 maj 2019 i Grevie. Vid stämman deltog 311 aktieägare, vilka tillsammans representerade 59,5 procent av antalet aktier och 79,2 procent av antalet röster i bolaget.

Stämman omvalde styrelseledamöterna Fredrik Arp, Dag Andersson, Sven Boström-Svensson, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Henrik Jorlén, Lars-Åke Rydh och Jenny Sjödal. Fredrik Arp omvaldes som styrelseordförande. Ledamöterna presenteras närmare på sidorna 9–10 samt på 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 vinstdispositioner.

Årsstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Stämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att inrätta ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i koncernen. Beslut fattades också i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier.

Valberedning

Årsstämman 2019 beslutade att valberedningen inför årsstämman 2020 ska bestå av en representant för envar av de fem till röstetalet största aktieägarna vid september månads utgång 2019.

I enlighet med detta beslut utgörs valberedningen inför årsstämman 2020 av

- Henrik Jorlén, ordförande, utsedd av fam. Jorlén
- Gun Boström, utsedd av fam. Boström
- Lovisa Hamrin, utsedd av fam. Hamrin
- Johan Ståhl, utsedd av Lannebo Fonder.

En av de fem största ägarna har valt att inte deltaga i valberedningens arbete och därmed inte heller utsett en representant till valberedningen.

Valberedningen har sedan den konstituerades och fram till februari 2020 haft 1 möte. Därtill har valberedningen haft löpande avstämningar per telefon och via e-post.

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 2019 valdes Ernst & Young AB som revisor i Nolato, med auktoriserade revisorn Joakim Falck som huvudansvarig.

Joakim Falck är född 1972. Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB. Revisor i Nolato sedan 2018. Vald revisor i bland annat Xano Industri AB, Garo AB, Itab Shop Concept AB och Nefab.

Revisorn arbetar efter en revisionsplan. Rapportering till styrelsen har skett dels under revisionens gång, dels i samband med att bokslutskommunikén för 2019 fastställdes den 10 februari 2020.

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.

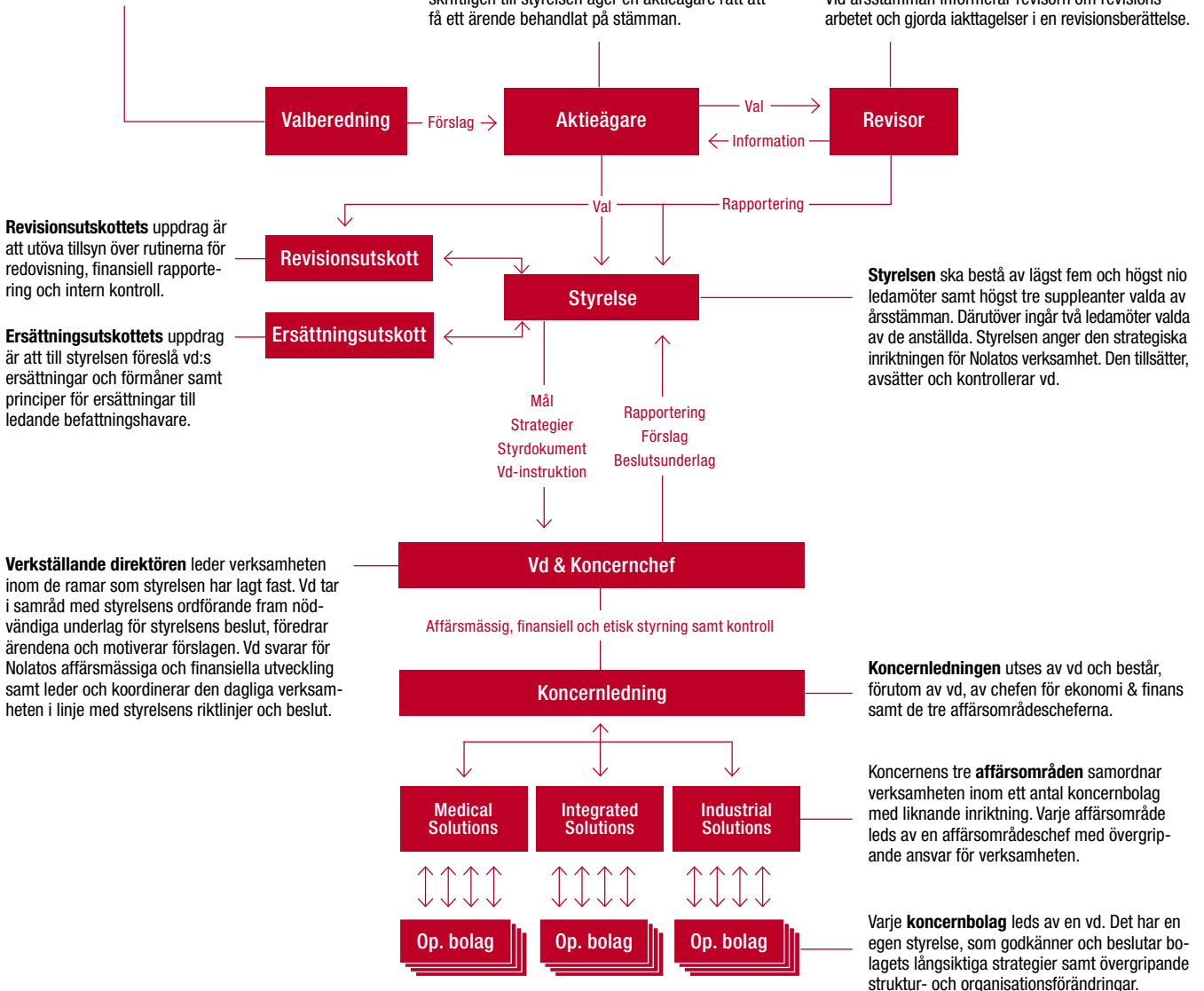
Revisorn har granskat ersättningarna till ledande befattningshavare samt översiktligt granskat bolagets halvårsrapport.

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 eller i början av maj. 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. Vidare ska utskottet lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet. Styrelsen tar del av och säkerställer ekonomisk rapportering såsom månadsrapporter, prognoser, delårsrapporter och årsredovisning. Utskottet ska informera styrelsen om resultatet av revisionen, hur den bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt vilken funktion utskottet haft.

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 sex 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.

Under 2019 har en utvärdering genomförts, där samtliga styrelseledamöter har fått ange synpunkter och förslag samt betyg-sätta bland annat styrelsens sammansättning och arbetssätt. Utvärderingen har presenterats för styrelsen i sin helhet.

Styrelsens sammansättning 2019

Bolagets styrelse efter årsstämman 2019 utgörs av åtta ledamöter valda på årsstämman: Fredrik Arp (ordförande), Dag Andersson, Sven Boström-Svensson, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Henrik Jorlén, Lars-Åke Rydh och Jenny Sjö Dahl.

I styrelsen ingår även två arbetstagar-representanter: Björn Jacobsson (LO) och Håkan Svensson (PTK). Suppleanter för dessa är Mats Larsson (PTK), Reynaldo Mejedo (PTK) och Arif Mislimi (LO).

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

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

Nolatos styrelse bedömer att samtliga stämموvalda ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget.

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

Nolatos Mångfaldspolicy

Nolato tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Av punkt 4.1 i koden framgår följande: Styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Arbetet i styrelsen följer dessa riktlinjer. Målet är att styrelsen ska ha en bas som är så bred som möjligt vad gäller olika typer av kompetens och erfarenhet. Tillämpning av policyn aktualiseras dels under löpande verksamhetsår genom diskussioner vid styrelsemöten och dels i samband med att valberedningen föreslår kandidater till Nolatos styrelse. Resultatet av policyn ses bäst i styrelsens bemanning. Nuvarande styrelse representerar ett brett spektrum. Ledamöterna har erfarenhet från tillverkningsindustri, handel och tjänsteföretag. Ledamöterna har olika typer av utbildningar och arbetslivserfarenhet med både yngre och äldre ledamöter. Styrelsen består av ledamöter utsedda av ägarna på stämman och arbetstagarledamöter utsedda av

fackklubbar inom företaget. Tre av åtta stämموvalda ledamöter är kvinnor.

Ledamöternas närvaro 2019

Under 2019 har styrelsens ledamöter närvarat vid styrelsemöten enligt nedan:

| | Feb | Maj | Jul | Sep | Sep | Okt | Nov | Dec |
|-----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Fredrik Arp | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Dag Andersson | x | x | x | x | | x | x | x |
| Sven Boström-Svensson | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Lovisa Hamrin | x | x | x | x | | x | x | x |
| Åsa Hedin | x | x | x | x | | x | x | x |
| Henrik Jorlén | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Lars-Åke Rydh | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Jenny Sjö Dahl | x | x | x | x | | x | x | x |
| Björn Jacobsson | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Håkan Svensson | x | x | x | x | x | x | x | x |

Styrelsens arbete 2019

Styrelsen har under 2019 hållit åtta 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 samt strategidiskussioner kring bolagets verksamhet.

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 2019. Båda ledamöterna har varit närvarande vid alla möten. Även bolagets CFO och vid vissa möten även bolagets revisorer, 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 2020 har utskottet utarbetat principer för rörliga ersättningar samt övriga ersättningsar 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 eko-

nomiska 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 vilka fortlöpande rapporteras till styrelsen i sin helhet.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Principer för ersättning och förmåner

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämans beslut. Styrelsearvode utgår ej till anställda i koncernen och arbetstagarrepresentanter. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner och pension. Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med vd utgör koncernledningen. Under 2019 utgjordes koncernledningen av 4 personer, förutom vd. Dessa utgörs av chef

ekonomi & finans Per-Ola Holmström, chef Medical Solutions Johan Iveberg, chef Integrated Solutions Jörgen Karlsson och chef Industrial Solutions Johan Arvidsson. För ytterligare information se sidan 11.

Eventuella uppdrag som enskild styrelseledamot har för bolaget utöver styrelsearbete ersätts med marknadsmässig betalning. Uppdragen ska dokumenteras i avtal som specificerar uppdragsmomenten och överenskommen ersättning. Ersättning erläggs i efterskott efter utfört arbete.

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.

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i koncernledningen

| TSEK | Grundlön/ Styrelsearvode ¹⁾ | Bonus ²⁾ | Övriga förmåner ³⁾ | Pensions- premie | Övrig ersättning ⁴⁾⁵⁾ | Summa |
|--|---|---------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-----------------|
| Ersättningar och övriga förmåner under 2019 | | | | | | |
| Styrelsens ordförande, Fredrik Arp ⁵⁾ | - 445 | — | — | — | - 150 | - 595 |
| Styrelseledamot, Dag Andersson | - 215 | — | — | — | — | - 215 |
| Styrelseledamot, Sven Boström-Svensson | - 215 | — | — | — | — | - 215 |
| Styrelseledamot, Lovisa Hamrin | - 215 | — | — | — | — | - 215 |
| Styrelseledamot, Åsa Hedin | - 215 | — | — | — | — | - 215 |
| Styrelseledamot, Henrik Jorlén | - 262 | — | — | — | — | - 262 |
| Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh | - 285 | — | — | — | — | - 285 |
| Styrelseledamot, Jenny Sjö Dahl | - 215 | — | — | — | — | - 215 |
| Verkställande direktören, Christer Wahlquist | - 4 320 | - 2 376 | - 192 | - 1 060 | - 104 | - 8 052 |
| Andra ledande befattningshavare i koncernledningen (4 pers.) | - 12 453 | - 4 049 | - 446 | - 2 780 | - 228 | - 19 956 |
| Summa | - 18 840 | - 6 425 | - 638 | - 3 840 | - 482 | - 30 225 |

Ersättningar och övriga förmåner under 2018

| | | | | | | |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| Styrelsens ordförande, Fredrik Arp ⁵⁾ | - 375 | — | — | — | - 150 | - 525 |
| Styrelseledamot, Dag Andersson | - 200 | — | — | — | — | - 200 |
| Styrelseledamot, Sven Boström-Svensson | - 200 | — | — | — | — | - 200 |
| Styrelseledamot, Lovisa Hamrin | - 200 | — | — | — | — | - 200 |
| Styrelseledamot, Åsa Hedin | - 200 | — | — | — | — | - 200 |
| Styrelseledamot, Henrik Jorlén | - 243 | — | — | — | — | - 243 |
| Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh | - 265 | — | — | — | — | - 265 |
| Styrelseledamot, Jenny Sjö Dahl | - 200 | — | — | — | — | - 200 |
| Verkställande direktören, Christer Wahlquist | - 4 080 | - 2 461 | - 187 | - 986 | - 336 | - 8 050 |
| Andra ledande befattningshavare i koncernledningen (4 pers.) | - 12 096 | - 4 192 | - 414 | - 2 565 | - 166 | - 19 433 |
| Summa | - 18 059 | - 6 653 | - 601 | - 3 551 | - 652 | - 29 516 |

1) Inklusive ersättning för kommittéarbete. Enligt bolagsstämmobeslut oavsett utbetalningsperiod.

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

3) Övriga förmåner avser i huvudsak tjänstebil.

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

5) Fredrik Arp har fakturerat 150 TSEK för andra avtalade tjänster i enlighet med beslut från årsstämman. Erhållen ersättning har kompenseras för sociala avgifter.

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 befattningshavare. Samtidigt krävs att respektive resultatområde redovisar ett positivt resultat. Utfallet 2019 utgjorde för vd 41 procent av grundlönen (50) och för ledande befattningshavare 16–32 procent av grundlönen (20–40).

Deltagarna i Nolatos tre incitamentsprogram erbjuds möjlighet att erhålla bonus, motsvarande hälften av deltagarens optionspremier samt den inkomstskatt som belastar bonusen, under förutsättning att deltagarens anställning i koncernen inte avslutas innan tre år förflutit.

Incitamentsprogram 2016/2021

På extra bolagsstämma den 5 december 2016 beslutades om emission av högst 798.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2016/2019, Serie 2017/2020 samt Serie 2018/2021 med 266.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Programmet erbjöds till ett tjugotal inom Nolatos management. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets 2 kvarvarande serier beräknas uppgå till totalt cirka 1,5 procent av aktiekapitalet och 0,8 procent av rösterna (beräknat utifrån antalet befintliga aktier), förutsatt fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2016/2021 – Serie 2016/2019

Totalt tecknade optioner blev 240.600 och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2019.

Incitamentsprogram 2016/2021 – Serie 2017/2020

Totalt tecknade optioner blev 196.200 och priset per teckningsoption var 16,60 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 485,10 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2020 till och med den 15 december 2020.

Incitamentsprogram 2016/2021 – Serie 2018/2021

Totalt tecknade optioner blev 193.500 och priset per teckningsoption var 17,80 kr.

Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 502,00 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2021 till och med den 15 december 2021.

Incitamentsprogram 2019/2024

På ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2019 beslutades om emission av högst 798.000 teckningsoptioner i tre olika serier: Serie 2019/2022, Serie 2020/2023 samt Serie 2021/2024 med 266.000 optioner i varje serie, som ger rätt att teckna lika många B-aktier. Varje teckningsoption berättigar således till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Programmet erbjöds till ett tjugotal inom Nolatos management. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammets samtliga 3 serier beräknas uppgå till totalt cirka 3 procent av aktiekapitalet och 1,6 procent av rösterna (beräknat utifrån antalet befintliga aktier), förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Incitamentsprogram 2019/2024 – Serie 2019/2022

Inga optioner tecknades i denna serie.

Pensioner

Pensionsåldern för vd och andra ledande befattningshavare är 65 år. Pensionspremien till vd uppgick till 25 (24) procent av pensionsgrundande lön och följer avgiftsbestämd pensionsplan. Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande.

Övriga ledande befattningshavare har avgiftsbestämd pensionsplan. För 2019 har pensionspremien i genomsnitt uppgått till 22 procent av grundlönen (21). Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande.

Avgångsvederlag

För vd och 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. 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 2019 av Christer Wahlquist (koncernchef), Per-Ola Holmström (chef ekonomi och finans), Johan Iveberg (chef för affärsområde Medical Solutions), Jörgen Karlsson (chef för affärsområde Integrated Solutions) och Johan Arvidsson (chef för affärsområde Industrial Solutions).

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 2019 på sidorna 28–39.

Information till ägare m.fl.

Nolato rapporterar till Nasdaq Stockholm, där företagets aktie är noterad i segmentet Large 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, 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 rapportering 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 åtta 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 etisk och affärsmässig 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 intern kontroll 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 verksamhets-specifika 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. Nolatos koncernövergripande policies kring miljö, arbetsmiljö, leverantörer och kvalitet är integrerade i uppförandekoden.
- **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 EU-förordningen om marknadsmissbruk samt annan insiderlagstiftning med direktiv rörande anmälnings-skyldighet och handel i Nolatos aktier.
- **Trade sanctions policy**
Reglerar begränsningar för anställda att ha affärsrelationer med vissa individer, företag, regeringar och länder enligt sanktioner, lagar och regler utfärdade av olika länder vid varje tillfälle.
- **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 parter 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 infört 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 styrelse-

möte 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 12 mars 2020


Fredrik Arp
Styrelsens ordförande


Dag Andersson
Styrelseledamot


Sven Boström-Svensson
Styrelseledamot


Lovisa Hamrin
Styrelseledamot


Åsa Hedin
Styrelseledamot


Henrik Jorlén
Styrelseledamot


Lars-Åke Rydh
Styrelseledamot


Jenny Sjödehl
Styrelseledamot


Björn Jacobsson
Arbetsstagarrepresentant


Håkan Svensson
Arbetsstagarrepresentant

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Nolato AB, org nr 556080-4592

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2019 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU

16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

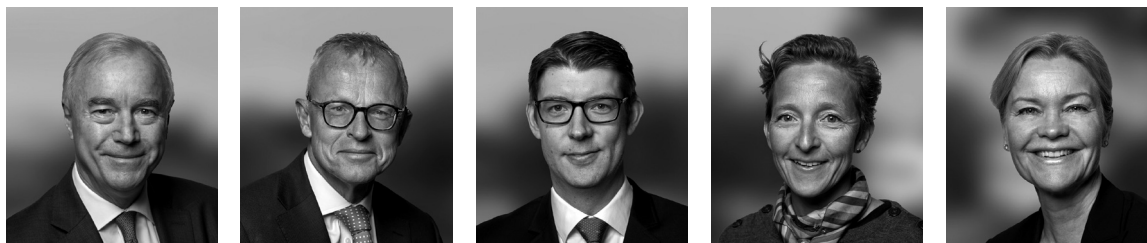
Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Torekov 19 mars 2020
Ernst & Young AB


Joakim Falck
Auktoriserad revisor

Nolatos styrelse



| Namn | Fredrik Arp | Dag Andersson | Sven Boström-Svensson | Lovisa Hamrin | Åsa Hedin |
|----------------------------------|---|--|--|--|---|
| Invald | 2009 (ledamot även under 1998 – 1999) | 2014 | 2013 | 2017 | 2014 |
| Befattning | Styrelsens ordförande samt ordförande i ersättningsutskottet. | Styrelseledamot | Styrelseledamot | Styrelseledamot | Styrelseledamot |
| Född | 1953 | 1961 | 1983 | 1973 | 1962 |
| Utbildning | Civilekonom, ekon. dr.h.c. | Civilekonom Handelshögskolan. MBA Insead. | B.Sc. kemi. M.Sc. Analytisk Kemi och Fil. kand. Ekonomi. | Civilekonom Handelshögskolan och Fil. kand. | M.Sc. i Biofysik, Bachelor of Arts i fysik. |
| Andra styrelseuppdrag | Ordförande i Bravida Holding AB. Ledamot i Vattenfall och Swedfund International. | Ledamot i GHP AB (publ), Terveystalo OY (publ) och XVIVO AB (publ). | — | Ordförande i Carl-Olof och Jenz Hamrins Stiftelse. Ledamot i JIBS Strategy Board. | Ledamot i Tobii AB, Cellavision AB, C-Rad AB, Immunovia AB och Industrifonden AB. |
| Bakgrund | Koncernchef Volvo Cars, Trelleborg, PLM. | Vd och koncernchef Diaverum AB. Vice Vd Mölnlycke Health Care, diverse befattningar SKF. | — | Ägare och koncernchef i Herenco AB, ägare och arbetande ordförande i Herenco Holding AB, ledande positioner i Hall Media AB och Schibsted. | Vice Vd Elekta AB. Ledande befattningar inom Siemens Health-care och Gambro AB. |
| Närvaro | 8 av 8 möten | 7 av 8 möten | 8 av 8 möten | 7 av 8 möten | 7 av 8 möten |
| Ersättning¹⁾ | 595.000 | 215.000 | 215.000 | 215.000 | 215.000 |
| Aktieinnehav²⁾ | 3.000 B (3.000 B) | 5.000 B (10.000 B) | 255.870 B (255.870 B) | 819.200 A + 1.431.743 B (819.200 A + 1.486.743 B) | 0 (0) |
| Beroende | 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, beroende till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare. |

¹⁾ För mer information om ersättningar, se koncernens not 27 på sidan 77 i årsredovisningen 2019.

²⁾ Aktieinnehav i Nolato 2019-12-31 (2018-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Innehav finns alltid på www.nolato.se

Fortsättning från sidan 9



| | | | | | |
|----------------------------------|--|--|--|---|--|
| Namn | Henrik Jorlén | Lars-Åke Rydh | Jenny Sjö Dahl | Björn Jacobsson | Håkan Svensson |
| Invald | 1974 | 2005 | 2016 | 2015 (ledamot även under 2000–2013) Suppleant 2014 | 2014 Suppleant 2009–2014 |
| Befattning | Styrelseledamot samt ledamot av revisions- och ersättningsutskotten. | Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet. | Styrelseledamot | Arbetstagarrepresentant LO. | Arbetstagarrepresentant PTK. |
| Född | 1948 | 1953 | 1973 | 1971 | 1960 |
| Utbildning | Handelsskola | Civilingenjör | M.Sc. Industriell ekonomi, MBA | Gymnasium | Gymnasium. Diplomerad Styrelseledamot PTK. |
| Andra styrelseuppdrag | — | Ordförande i Danfo AB, Olja ek. för., Schuchardt Maskin AB, Chiffonjén AB, CombiQ AB och Prototypen AB. Ledamot i Nefab AB, Garo AB, Spectria Invest Fond AB, Söderbergföretagen AB, Hjo Verktyg AB och Östrand o Hansen AB. | Ledamot i Nibe Industrier AB. | — | — |
| Bakgrund | Ledande befattningar inom Nolatokoncernen. | Vd och koncernchef i Nefab. | Vd i Westermo Network Technologies AB (pågående). Ledande befattningar inom ABB. | Anställd i Nolato Gota. | Anställd i Nolato Cerbo. |
| Närvaro | 8 av 8 möten | 8 av 8 möten | 7 av 8 möten | 8 av 8 möten | 8 av 8 möten |
| Ersättning¹⁾ | 262.000 | 285.000 | 215.000 | 0 | 0 |
| Aktieinnehav²⁾ | 294.000 A + 37.950 B (294.000 A + 37.950 B) | 2.000 B (2.000 B) | 0 (0) | 0 (0) | 0 (0) |
| Beroende | Oberoende i förhållande till bolaget, beroende till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare. | Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare. | — | — |

Suppleanter till arbetstagarrepresentanterna är Arif Mislimi (LO), Mats Larsson och Reynaldo Mejedo (PTK).

¹⁾ För mer information om ersättningar, se koncernens not 27 på sidan 77 i årsredovisningen 2019.

²⁾ Aktieinnehav i Nolato 2019-12-31 (2018-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Innehav finns alltid på www.nolato.se

Nolatos koncernledning



| | | | | | |
|----------------------------------|--|--|--|--|---|
| Namn | Christer Wahlquist | Per-Ola Holmström | Johan Iveberg | Jörgen Karlsson | Johan Arvidsson |
| Anställd | 1996 | 1995 | 2010 | 1995 | 1994 |
| Befattning | Vd och koncernchef sedan 2016. | Vice Vd Chef ekonomi & finans sedan 1995. | Chef för affärsområde Medical Solutions sedan 2016. | Chef för affärsområde Integrated Solutions sedan 2009. | Chef för affärsområde Industrial Solutions sedan 2012 och vd i Nolato Hungary sedan 2008. |
| Född | 1971 | 1964 | 1969 | 1965 | 1969 |
| Utbildning | Civilingenjör MBA | Civilekonom | Civilingenjör | Polymeringenjör | Civilingenjör |
| Bakgrund | Affärsområdeschef. Vd i koncernbolag. | Auktoriserad revisor. | Ledande positioner inom Trelleborg, Akzo Nobel och Perstorp. Vd i koncernbolag. | Marknadschef. Vd i koncernbolag. | Vd i koncernbolag. |
| Aktieinnehav¹⁾ | 17.712 B (15.712 B) | 15.084 B (14.084 B) | 5.500 B (3.000 B) | 2.000 (0) | 10.000 B (5.000 B) |
| Optioner | 38.000 (Serie 2017/2020) 38.000 (Serie 2018/2021) | 19.000 (Serie 2017/2020) 19.000 (Serie 2018/2021) | 19.000 (Serie 2017/2020) 19.000 (Serie 2018/2021) | 19.000 (Serie 2017/2020) 19.000 (Serie 2018/2021) | 19.000 (Serie 2017/2020) 19.000 (Serie 2018/2021) |

¹⁾ Aktieinnehav i Nolato 2019-12-31 (2018-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Innehav finns alltid på www.nolato.se



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