



NOLATO AB (PUBL)

# Bolagsstyrningsrapport 2020



## BOLAGSSTYRNING

Nolato är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen utgår från svensk lagstiftning (främst aktiebolagslagen), Nasdaq Stockholms regelverk ([nasdaqomxnordic.com](http://nasdaqomxnordic.com)), Svensk kod för bolagsstyrning ([bolagsstyrning.se](http://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](http://nolato.se)) är det interna dokument som inte är offentliga.

### 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 2020 samt på [nolato.se/ir](http://nolato.se/ir).

### Årsstämma 2020

Årsstämma 2020 ägde rum den 4 maj 2020 i Grevie. Vid stämman deltog 235 aktieägare, vilka tillsammans representerade 52,4 procent av antalet aktier och 75,4 procent av antalet röster i bolaget.

Stämman omvalde styrelseledamöterna Fredrik Arp, Sven Boström-Svensson, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Lars-Åke Rydh, Dag Andersson och Jenny Sjödahl samt nyval av Erik Lyngge-Jorlén. 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 instruktion för 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 2019. Stämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen. Beslut fattades också i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier.

### Valberedning

Årsstämman 2020 beslutade att valberedningen inför årsstämman 2021 ska bestå av en representant för envar av de fem till röstetalet största aktieägarna vid september månads utgång 2020.

I enlighet med detta beslut utgörs valberedningen inför årsstämman 2021 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 delta i valberedningens arbete och därmed inte heller utsett en representant till valberedningen.

Valberedningen har sedan den konstituerades och fram till februari 2021 haft 3 möten. Därtill har valberedningen haft löpande avstämningar per telefon och via e-post.

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 2020 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 2020 fastställdes den 10 februari 2021.

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 revisionsred. 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 revisionsred.

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

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

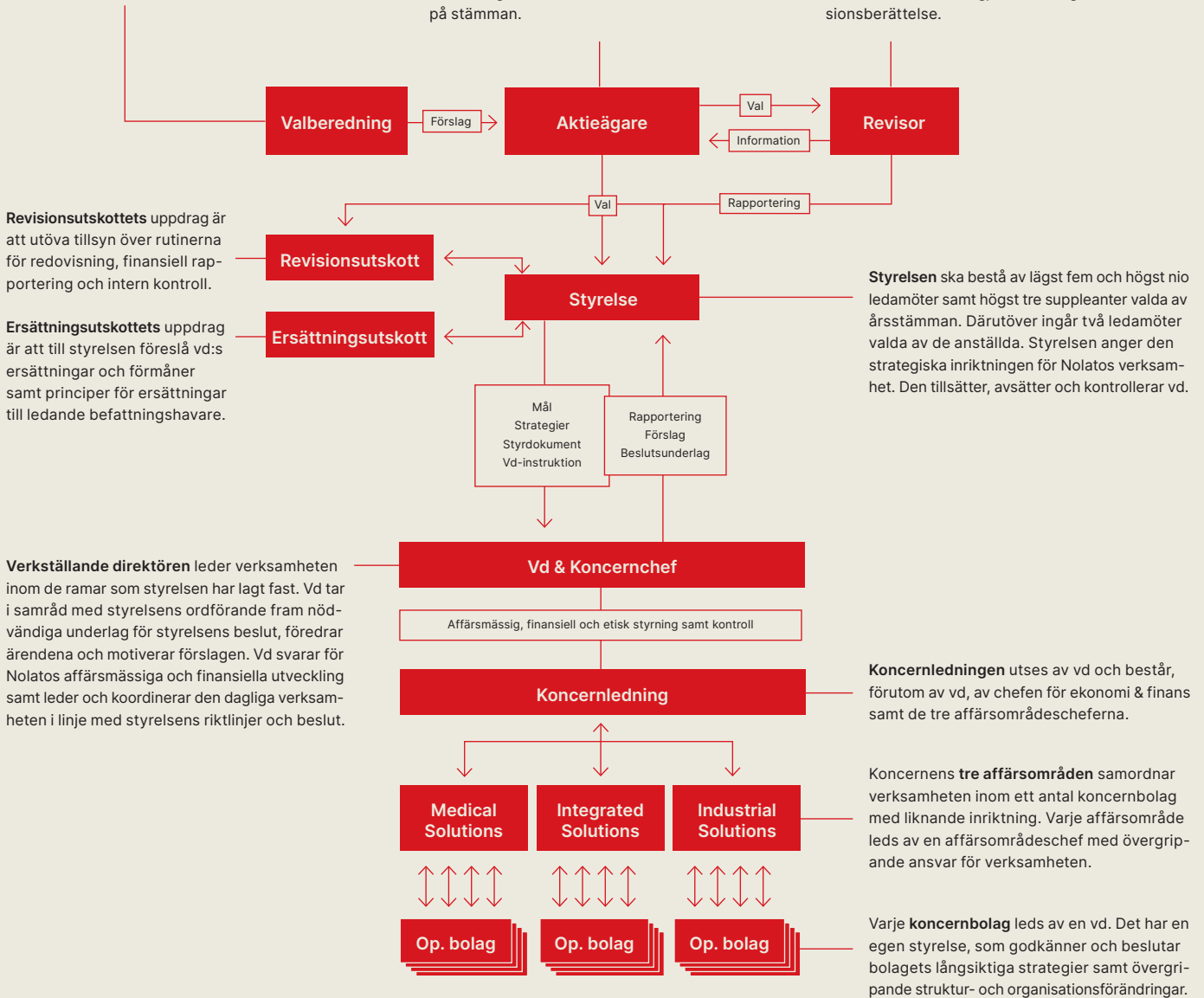
## SCHEMATISK BESKRIVNING AV NOLATOKONCERNENS BOLAGSSTYRNING

**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 Nolato-koncernens 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 2020 har en utvärdering genomförts, där samtliga styrelseledamöter har fått ange synpunkter och förslag samt betygsätta bland annat styrelsens sammansättning och arbets sätt. Utvärderingen har presenterats för styrelsen i sin helhet.

### Styrelsens sammansättning 2020

Bolagets styrelse efter årsstämman 2020 utgörs av sju ledamöter valda på årsstämman: Fredrik Arp (ordförande), Sven Boström-Svensson, Lovisa Hamrin, Åsa Hedin, Erik Lyngge-Jorlén, Lars-Åke Rydh och Jenny Sjö Dahl. Dag Andersson, som valdes in på årsstämman, begärde utträde ur styrelsen i maj 2020.

I styrelsen ingår även två arbetstagar-representanter: Björn Jacobsson (LO) och Håkan Bovimark (PTK). Suppleanter för dessa är Arif Mislimi (LO), Reynaldo Mejedo (PTK) och Agneta Olsson (PTK). Förutom de fackliga representanterna är ingen av styrelseledamöterna anställd eller operativt verksam i bolaget.

Styrelseledamöterna 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 stämvalda 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 bolagsstämmovalda 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.

	10 feb	1 april	4 maj	17 juli	2 sept	25 sept	23 okt	08-dec	Totalt
Fredrik Arp	1	1	1	1	1	1	1	1	8
Sven Boström-Svensson	1	1	1	1	1	1	1	1	8
Lovisa Hamrin	1	1	1	1	1	1	1	1	8
Åsa Hedin	1	1	1	1	1	1	1	1	8
Erik Lyngge-Jorlén*				1	1	1	1	1	5
Lars-Åke Rydh	1	1	1	1	1	1	1	1	8
Jenny Sjö Dahl	1	1	1	1	1		1	1	7
Håkan Bovimark	1	1	1	1	1	1	1	1	8
Björn Jacobsson	1	1	1	1	1		1	1	7

\* Invald vid årsstämman

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 stämvalda ledamöter är kvinnor.

### Ledamöternas närvaro 2020

Under 2020 har styrelsens ledamöter närvarat vid styrelsemöten enligt tabellen nederst på denna sida.

### Styrelsens arbete 2020

Styrelsen har under 2020 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 Åsa Hedin, vilka har utsetts av styrelsen. Utskottets arbete regleras av en särskild arbetsordning, som har antagits av styrelsen. Revisionsutskottet har sammanträtt 5 gånger under 2020. 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 Lovisa Hamrin, vilka har utsetts av styrelsen. Utskottet har sammanträtt 3 gånger.

För 2021 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 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 2020 utgjordes koncernledningen av 4 personer, förutom vd. Dessa utgörs av chef ekonomi & fi-

nans 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 <sup>1)</sup>	Rörlig ersättning <sup>2)</sup>	Övriga förmåner <sup>3)</sup>	Pensions- premie	Övrig ersättning <sup>4) 5)</sup>	Summa
<b>Ersättningar och övriga förmåner under 2020</b>						
Styrelsens ordförande, Fredrik Arp <sup>5)</sup>	445	—	—	—	150	595
Styrelseledamot, Sven Boström-Svensson	215	—	—	—	—	215
Styrelseledamot, Lovisa Hamrin	215	—	—	—	—	215
Styrelseledamot, Åsa Hedin	262	—	—	—	—	262
Styrelseledamot, Erik Lyngge-Jorlén	215	—	—	—	—	215
Styrelseledamot, Lars-Åke Rydh	285	—	—	—	—	285
Styrelseledamot, Jenny Sjö Dahl	215	—	—	—	—	215
Verkställande direktören, Christer Wahlquist	4 560	2 789	134	1 387	107	8 977
Vice verkställande direktören, Per-Ola Holmström	2 940	1 436	130	1 023	84	5 613
Andra ledande befattningshavare i koncernledningen (3 pers.)	10 648	3 182	176	2 255	194	16 455
<b>Summa</b>	<b>20 000</b>	<b>7 407</b>	<b>440</b>	<b>4 665</b>	<b>535</b>	<b>33 047</b>
<b>Ersättningar och övriga förmåner under 2019</b>						
Styrelsens ordförande, Fredrik Arp <sup>5)</sup>	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
Vice verkställande direktören, Per-Ola Holmström	2 820	1 227	182	816	69	5 114
Andra ledande befattningshavare i koncernledningen (3 pers.)	9 633	2 822	264	1 964	159	14 842
<b>Summa</b>	<b>18 840</b>	<b>6 425</b>	<b>638</b>	<b>3 840</b>	<b>482</b>	<b>30 225</b>

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

2) Rörlig ersättning 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 utbetalad tidigare intjänad semester och övriga ersättningar.

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

### Rörlig ersättning

För vd och övriga ledande befattningshavare baseras rörlig ersättning 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 2020 utgjorde för vd 50 procent av grundlönen (41) och för ledande befattningshavare 18-40 procent av grundlönen (16-32).

Deltagarna i Nolatos incitamentsprogram erbjuds möjlighet att erhålla ersättning, motsvarande hälften av deltagarens optionspremier samt den inkomstskatt som belastar den rörliga ersättningen, 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. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black&Scholes-optionsvärderingsmodell.

### Incitamentsprogram 2016/2021

#### – Serie 2016/2019

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

### Incitamentsprogram 2016/2021

#### – Serie 2017/2020

Totalt tecknade optioner blev 196.200 st och samtliga har utnyttjats för aktieteckning under 2020.

### Incitamentsprogram 2016/2021

#### – Serie 2018/2021

Totalt tecknade optioner blev 193.500 st 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. Teckningsoptionerna överläts till ett tjugotal inom Nolatos management på marknadsmässiga villkor, till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black&Scholes-optionsvärderingsmodell. 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.

### Incitamentsprogram 2019/2024

#### – Serie 2020/2023

Totalt tecknade optioner blev 28.750 st och priset per teckningsoption var 71,00 kr. Teckningskurs för en B-aktie uppgår till 928,80 kr. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för aktieteckning från och med 1 maj 2023 till och med den 15 december 2023.

### Pensioner

Pensionsåldern för vd och andra ledande befattningshavare är 65 år. Pensionspremien till vd uppgick till 30 (25) procent av pensionsgrundande lön och följer avgiftsbestämd pensionsplan. Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande.

Övriga ledande befattningshavare har avgiftsbestämd pensionsplan. För 2020 har pensionspremien i genomsnitt uppgått till 24 procent av grundlönen (22). Rörliga ersättningar är inte pensionsgrundande.

### Avgångsvederlag

För vd och andra ledande befattningshavare gäller att den anställde 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 2020 av Christer Wahlquist (koncernchef), Per-Ola Holmström (chef ekonomi och finans), Johan Iweberg (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 2020 på sidorna 26-39.

### 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 börserna 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 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 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 samlingsskrift 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 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. 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 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 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 ekono-

miska 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 17 mars 2021



Fredrik Arp  
Styrelsens ordförande



Sven Boström-Svensson  
Styrelseledamot



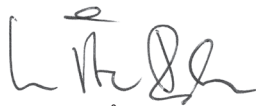
Lovisa Hamrin  
Styrelseledamot



Åsa Hedin  
Styrelseledamot



Erik Lyng-Jorlén  
Styrelseledamot



Lars-Åke Rydh  
Styrelseledamot



Jenny Sjö Dahl  
Styrelseledamot



Christer Wahlquist  
Verkställande direktör



Håkan Bovimark  
Arbetsgatarrepresentant



Björn Jacobsson  
Arbetsgatarrepresentant

## 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 2020 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. Upplýsingar 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 24 mars 2021

Ernst & Young AB



Joakim Falck  
Auktoriserad revisor

# Nolatos styrelse



<b>Namn</b>	Fredrik Arp	Sven Boström-Svensson	Lovisa Hamrin	Åsa Hedin	Erik Lynge-Jorlén
<b>Invald</b>	2009 (ledamot även under 1998 – 1999)	2013	2017	2014	2020
<b>Befattning</b>	Styrelsens ordförande samt ordförande i ersättningsutskottet.	Styrelseledamot	Styrelseledamot samt ledamot i ersättningsutskottet.	Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet.	Styrelseledamot och styrelsens representant för hållbarhetsfrågor.
<b>Född</b>	1953	1983	1973	1962	1979
<b>Utbildning</b>	Civilekonom, ekon.dr.h.c.	B.Sc. kemi. M.Sc. Analytisk Kemi och Fil. kand. Ekonomi.	Civilekonom Handelshögskolan och Fil. kand. Ekonomisk historia.	M.Sc. i Biofysik, Bachelor of Arts i fysik.	Bachelor of Education.
<b>Andra styrelseuppdrag</b>	Ordförande i Bravida Holding AB, Gränges AB och Hövding AB. Ledamot i Vattenfall och Swedfund International.	—	Ordförande i Carl-Olof och Jenz Hamrins Stiftelse. Ledamot i Advisory Board Jönköpings International Business School.	Ledamot i Tobii AB, Cellavision AB, C-Rad AB, Immunovia AB och Industrifonden AB.	—
<b>Bakgrund</b>	Koncernchef Volvo Cars, Trelleborg, PLM.	—	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 Healthcare och Gambro AB.	Högstadielärare.
<b>Närvaro</b>	8 av 8 möten	8 av 8 möten	8 av 8 möten	8 av 8 möten	5 av 8 möten (Invald vid årsstämman)
<b>Ersättning<sup>1)</sup></b>	595.000	215.000	215.000	262.000	215.000
<b>Aktieinnehav<sup>2)</sup></b>	3.000 B (3.000 B)	255.870 B (255.870 B)	819.200 A + 1.364.743 B (819.200 A + 1.431.743 B)	0 (0)	200 A + 35.000 B
<b>Beroende</b>	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.

<sup>1)</sup> För mer information om ersättningar, se koncernens not 27 på sidorna 80–81 i årsredovisningen 2020.

<sup>2)</sup> Aktieinnehav i Nolato 2020-12-31 (2019-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Innehav finns alltid på [www.nolato.se](http://www.nolato.se)



<b>Namn</b>	Lars-Åke Rydh	Jenny Sjö Dahl	Håkan Bovimark	Björn Jacobsson
<b>Invald</b>	2005	2016	2014 Suppleant 2009–2014	2015 (ledamot även under 2000–2013) Suppleant 2014
<b>Befattning</b>	Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet.	Styrelseledamot	Arbetstagarrepresentant PTK.	Arbetstagarrepresentant LO.
<b>Född</b>	1953	1973	1960	1971
<b>Utbildning</b>	Civilingenjör	M.Sc. Industriell ekonomi, MBA	Gymnasium. Diplomerad Styrelseledamot PTK.	Gymnasium
<b>Andra styrelseuppdrag</b>	Ordförande i Danfo AB, Olja ek. för., Schuchardt Maskin AB, Chiffonjén AB och Prototypen AB. Ledamot i Nefab AB, Garo AB, Spectria Invest Fond AB, Söderbergsföretagen AB, Hjo Verktyg AB och Östrand o Hansen AB.	Ledamot i Nibe Industrier AB.	Styrelsesuppleant i Nolato Cerbo AB.	Styrelseledamot i Nolato Gota AB.
<b>Bakgrund</b>	Vd och koncernchef i Nefab.	Vd i Westermo Network Technologies AB (pågående). Ledande befattningar inom ABB.	Anställd i Nolato Cerbo.	Anställd i Nolato Gota.
<b>Närvaro</b>	8 av 8 möten	7 av 8 möten	8 av 8 möten	7 av 8 möten
<b>Ersättning<sup>1)</sup></b>	285.000	215.000	0	0
<b>Aktieinnehav<sup>2)</sup></b>	2.000 B (2.000 B)	0 (0)	0 (0)	0 (0)
<b>Beroende</b>	Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare.	Oberoende i förhållande till bolaget och till större aktieägare.	—	—

Suppleanter till arbetstagarrepresentanterna är Arif Mislmi (LO), Agneta Olsson och Reynaldo Mejedo (PTK).

<sup>1)</sup> För mer information om ersättningar, se koncernens not 27 på sidorna 80–81 i årsredovisningen 2020.

<sup>2)</sup> Aktieinnehav i Nolato 2020-12-31 (2019-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Innehav finns alltid på [www.nolato.se](http://www.nolato.se)

# Nolatos koncernledning



<b>Namn</b>	Christer Wahlquist	Per-Ola Holmström	Johan Iveberg	Jörgen Karlsson	Johan Arvidsson
<b>Anställd</b>	1996	1995	2010	1995	1994
<b>Befattning</b>	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.
<b>Född</b>	1971	1964	1969	1965	1969
<b>Utbildning</b>	Civilingenjör MBA	Civilekonom	Civilingenjör	Polymeringenjör	Civilingenjör
<b>Bakgrund</b>	Affärsområdeschef. Vd i koncernbolag.	Auktoriserad revisor.	Ledande positioner inom Trelleborg, Akzo Nobel och Perstorp. Vd i koncernbolag.	Marknadschef. Vd i koncernbolag.	Vd i koncernbolag.
<b>Aktieinnehav<sup>1)</sup></b>	21.712 B (17.712 B)	17.084 B (15.084 B)	7.500 B (5.500 B)	4.000 B (2.000 B)	11.000 B (10.000 B)
<b>Optioner</b>	38.000 (Serie 2018/2021) 4.000 (Serie 2020/2023)	19.000 (Serie 2018/2021) 3.000 (Serie 2020/2023)	19.000 (Serie 2018/2021)	19.000 (Serie 2018/2021)	19.000 (Serie 2018/2021)

<sup>1)</sup> Aktieinnehav i Nolato 2020-12-31 (2019-12-31) inkl. familj och bolag enligt Euroclear Sweden. Innehav finns alltid på [www.nolato.se](http://www.nolato.se)



**Nolato AB**, Nolatovägen 32, 269 78 Torekov | Tel: 0431 442290 | E-post: [info@nolato.com](mailto:info@nolato.com) | Hemsida: [nolato.se](http://nolato.se)