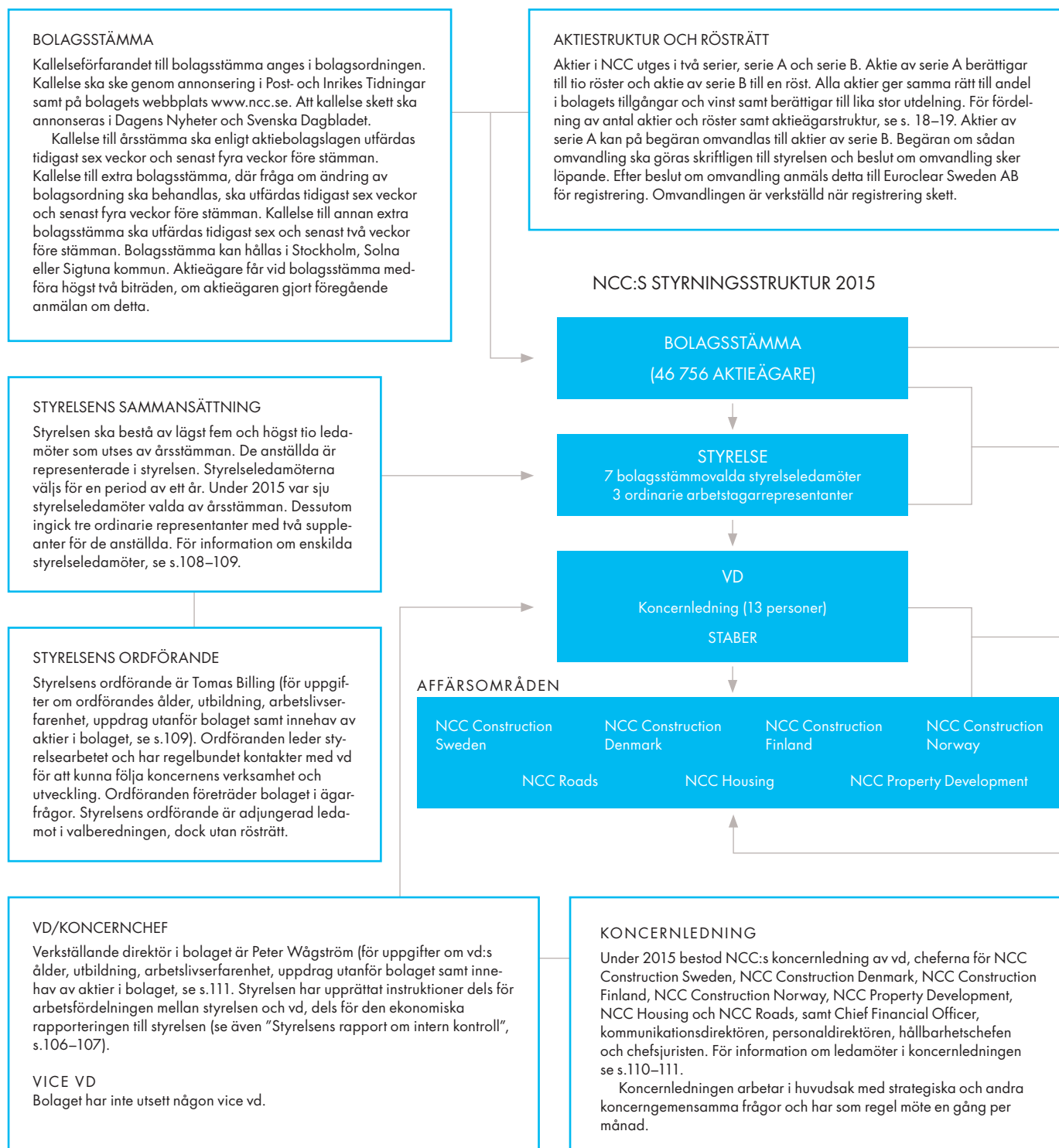


Bolagsstyrningsrapport

NCC AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel vid börsen Nasdaq Stockholm. NCC AB styrs i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning och börsens regelverk, som bland annat innefattar Svensk kod för bolagsstyrning (för ytterligare infor-

mation om koden se www.bolagsstyrning.se). NCC AB har tillämpat koden sedan den infördes 2005. Denna rapport lämnas av styrelsen i NCC AB, men utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Så styrs NCC



VALBEREDNING

Årsstämman utser en valberedning som har till uppgift att föreslå val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och val av styrelseledamöter och arvoden till dessa. Valberedningen ska även lämna förslag till revisorer och arvode till dessa.

Valberedningens arbete följer den instruktion som fastställts av årsstämman.

UTVÄRDERING AV STYRELSE OCH REVISORER

Styrelsen utvärderas inom ramen för valberedningens arbete. Vidare gör styrelsen en gång per år en utvärdering av sitt arbete och formerna för styrelsearbetets genomförande, vilket även utgör en del av valberedningens utvärdering.

Styrelsen biträder också valberedningen vid utvärdering av revisionsarbetet.

REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning, koncernredovisning, bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska på årsstämman utses högst tre auktoriserade revisorer med högst tre suppleanter. Registrerat revisionsbolag kan även utses till revisor i bolaget. Valberedningen nominerar revisorer. Mandattiden för nuvarande revisorer är ett år. NCC:s revisorer är, fram till slutet av den årsstämma som hålls under 2016, det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, EY. Som huvudansvarig revisor från EY, har auktoriserade revisorn Mikael Ikonen utsetts. För mer information om valda revisorer, se s.109

INTERN STYRNING OCH KONTROLL

NCC:s verksamhet kräver en hög grad av delegerat ansvar. I koncernen finns en gemensam beslutsordning som klargör vem som äger rätt att fatta beslut och i vilket skede i beslutsprocessen. Områden som regleras, förutom strategiska och organisatoriska frågor, är till exempel investeringar och försäljningar, hyres- och leasingavtal, finansiering, borgensförbindelser, garantier, anbudsprövningar och affärsöverenskommelser. Vid sidan av beslutsordningen föreligger en rad andra koncerngemensamma styrande dokument avseende bland annat kommunikation, finans, uppförandekod, miljö och arbetsmiljö.

Antalet pågående projekt i produktion varierar mellan olika år och uppgår till flera tusen. Organisationen för ett projekt varierar med projektets storlek och komplexitet. Varje projekt drivs av en projektledare som är ansvarig för produktutformning, inköp, ekonomi, produktion, kvalitet, färdigställande och överlämnande till kund. Större projekt följs löpande varje månad av affärsområdeschef, vd, Chief Financial Officer och chefsjuristen. Anbud på projekt överstigande 300 MSEK genomgår en särskild anbudsprövning och ska godkännas av vd. Anbud på projekt överstigande 500 MSEK ska bekräftas av NCC AB:s styrelse. Bostads- och fastighetsprojekt i egen regi som överstiger en investering på 50 MSEK ska godkännas av vd och investering avseende projekt i egen regi överstigande 150 MSEK ska godkännas av NCC AB:s styrelse. Investeringsbeslut understigande 50 MSEK hanteras av respektive affärsområde.

UPPFÖRANDEKOD

NCC har under lång tid bedrivit ett omfattande arbete för att utarbeta och implementera de värderingar som råder inom koncernen. Dessa värderingar har omsatts i normer och regler för hur NCC:s medarbetare ska agera i olika situationer. Regelverket sammanfattas i en Uppförandekod. Uppförandekoden beskriver de krav som NCC har på sitt eget agerande och uppförande – styrelse, ledning och alla anställda – och som NCC tillika förutsätter att alla affärspartners respekterar.

Varje chef är inom sitt ansvarsområde skyldig att säkerställa att både medarbetare och affärspartners är informerade om innehållet i Uppförandekoden och kraven på dess efterlevnad. Chefer inom NCC ska alltid föregå med gott exempel. Uppförandekoden följs upp som en naturlig del av den löpande verksamheten.

NCC har under 2015 fortsatt att utveckla det så kallade compliance-programmet sedan en ny koncernövergripande och behovsanpassad process lanserats under 2013. NCC Compass lägger tyngdpunkt på att tillhandahålla organisationen enkel och konkret rådgivning i syfte att förebygga risker för oegentligheter. NCC Compass är tillgänglig via NCC:s intranät (Starnet) samt via en särskild mobil applikation. Detta innebär att alla medarbetare i NCC kan tillgodogöra sig innehållet i NCC Compass och söka vägledning. Vidare har NCC utsett och särskilt utbildat cirka 47 medarbetare i alla affärsområden avseende affärsetik och hur NCC Compass ska tillämpas i olika situationer. Dessa medarbetare kallas Navigatorer då deras uppdrag är att hjälpa medarbetarna i NCC att navigera rätt på områden som omfattas av NCC:s Uppförandekod. Dessutom har NCC infört ett kvalificerat systemstöd för intern och extern rapportering av oegentligheter. Allt inom ramen för den värderingsstyrda och transparenta företagskultur som NCC arbetar för att vidareutveckla. NCC har vidtagit en genomgripande översyn av verksamheten och identifierat riskområden och processer. NCC:s nya rutiner och stöd är inriktade på att anställda ska våga fråga om råd i svåra situationer, istället för att okunskap eller obetänksamhet leder till felaktiga beslut eller oönskat beteende. Arbetsmetoderna innefattar bland annat riktlinjer för hantering av de vanligast förekommande risksituationerna. Implementering av de nya metoderna med utbildningar och diskussioner med NCC:s medarbetare har fortsatt under 2015. NCC:s samtliga medarbetare omfattas av utbildningen och hitintills har cirka 16 100 tjänstemän och yrkesarbetare genomgått utbildningen.

Medarbetare som uppmärksammar misstänkt oetiskt eller otillbörligt agerande ska i första hand anmäla detta till närmaste chef. En rutin finns också som möjliggör anonym rapportering. Funktionen har två syften, dels att skydda anmälaren och dels att säkerställa en säker hantering av den anmälda. Samtliga tips som innehåller tillräcklig information leder till utredning och skriftlig rapport framtagen av en externt anlitad aktör. Disciplinära åtgärder vidtas därefter i situationer där så krävs. NCC har varit drivande i ett projekt för att tillsammans med andra parter i byggbranschen ta fram gemensamma riktlinjer mot mutor och korruption. Syftet har varit att ta fram ett gemensamt sätt att samverka mellan beställare och leverantör för att säkerställa en sund affärskultur.

VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

- Aktiebolagslagen
- Börsens regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Årsredovisningslagen
- Bokföringslagen

INTERNA REGELVERK

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Arbetsfördelning styrelse/vd
- Koncernens och affärsområdenas beslutsordningar
- NCC:s Uppförandekod
- NCC Compass
- Styrande dokument i form av policies, regler, riktlinjer och instruktioner

VALBEREDNING
Val och ersättning till styrelse och revisorer

EXTERN REVISION
(Revisionsbolag)

INTERN
KONTROLLMILJÖ

AFFÄRSOMRÅDENAS STYRNING

Koncernen är sammansatt av affärsområden. Den legala bolagsstrukturen följer i allt väsentligt den operativa.

Varje affärsområde leds av en affärsområdeschef och har en styrelse där bland annat NCC AB:s vd, Chief Financial Officer och chefsjuristen ingår. För vissa beslut krävs godkännande av NCC AB:s vd, styrelseordföranden eller styrelsen i NCC AB. Beslutsordningen består av förslag, tillstyrkan, beslut och bekräftelse. Beredning av ett beslutsärende görs normalt av den instans som tar initiativ till eller är funktionellt ansvarig. Många typer av beslut föregås av ett samrådsförfarande. Landchefen (chefen för NCC:s Construction-enhet i respektive land samt chefen för NCC:s Housing-enhet i Tyskland respektive S:t Petersburg) har ansvar för att ta initiativ i frågor som kräver samordning mellan olika NCC-enheter i respektive land. Cheferna för respektive koncernstab har koncernövergripande funktionsansvar för frågor som faller under respektive stabschefers befattning och mandat.

Bolagsstyrning i NCC 2015

ÅRSSTÄMMA 2015

Årsstämma 2015 hölls i Stockholm den 24 mars. 491 aktieägare var närvarande, vilka representerade 48,6 procent av aktiekapitalet och 79,0 procent av det totala antalet röster. Protokoll från årsstämman 2015 liksom tidigare årsstämmor finns tillgängliga på www.ncc.se. Vid årsstämman 2015 beslöts bland annat följande:

Kontant utdelning om 12,00 (12,00) SEK per aktie för verksamhetsåret 2014 uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 6,00 SEK.

Till styrelseledamöter omvaldes Tomas Billing, Ulla Litzén, Carina Edblad, Viveca Ax:son Johnson, Olof Johansson, Sven-Olof Johansson och Christoph Vitzthum. Tomas Billing omvaldes till styrelsens ordförande.

Arvode till styrelsen beslutades utgå med totalt 4 100 000 SEK, fördelat på 1 100 000 SEK till styrelsens ordförande och 500 000 SEK till övriga stämموvalda ledamöter.

Till valberedningen valdes Viveca Ax:son Johnson (ordförande), Marianne Nilsson och Johan Strandberg. Styrelsens ordförande Tomas Billing är adjungerad ledamot i valberedningen, dock utan rösträtt.

Riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning antogs. Vidare beslutades att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2015) för ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

För att täcka åtaganden enligt LTI 2015 bemyndigade årsstämman styrelsen att, intill nästa årsstämma, få återköpa högst 867 486 B-aktier samt överlåta högst 303 620 B-aktier till deltagarna i LTI 2015.

Resultat- och balansräkningar för 2014 fastställdes och ansvarsfrihet beviljades för styrelsen och den verkställande direktören.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen hade under år 2015 sju ordinarie sammanträden, tre extra ordinarie sammanträden samt ett konstituerande sammanträde i anslutning till årsstämman. Styrelsens arbete omfattar främst strategiska frågor, fastställande och uppföljning av verksamhetsmål, affärsplaner, bokslut, större investeringar och försäljningar samt andra beslut som enligt beslutsordningen ska behandlas av styrelsen. Redovisning av utveckling för bolagets verksamhet och ekonomi har varit en stående punkt på dagordningen. Styrelsen har upprättat en arbetsordning för sitt arbete samt instruktioner dels för arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd, dels för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen. Styrelsen genomförde i anslutning till styrelsesammanträden ett antal arbetsplatsbesök. Andra ledande befattningshavare i NCC har utöver vd och Chief Financial Officer deltagit vid sammanträden som föredragande. NCC:s chefsjurist har varit sekreterare.

Styrelsen har vid olika tillfällen utvärderat frågan om att etablera utskott i frågor om ersättning och revision. Styrelsen har valt att ej etablera sådana utskott, utan i stället har styrelsen hanterat revisionsfrågor och ersättningsfrågor inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet (se även "Styrelsens rapport om intern kontroll", s. 106–107). Styrelsens utvärdering av sitt arbete har genomförts med biträde av extern konsult, vilken enskilt intervjuat styrelsens ledamöter och bolagsledningen. Resultatet av intervjuerna har sedan sammanställts av konsulten och tillställts styrelsen i NCC AB och bolagsledningen. Styrelsen har därefter vid sammanträde diskuterat slutsatsen av utvärderingen i fråga. Underlaget i ärendet har tillställts valberedningen.

STYRELSE 2015

STYRELSESAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2015

	Invald år	Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen	Oberoende gentemot större aktieägare	Arvode, KSEK	26 jan	24 mars	24 mars ¹⁾	28 apr	24 juni	8 juli	16 juli	18 sept	20 sept	5 nov	9 dec
Bolagsstämmovalda ledamöter															
Tomas Billing	1999	ja	nej	1 066	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Viveca Ax:son Johnson	2014	ja	nej	494	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Carina Edblad	2014	ja	ja	494	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Olof Johansson	2012	ja	ja	494	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sven-Olof Johansson	2012	ja	ja	494	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ulla Litzén	2008	ja	ja	494	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Christoph Vitzthum	2010	ja	ja	494	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ordinarie arbetstagar-representanter															
Lars Bergqvist	1991			–	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl G. Sivertsson	2009			–	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl-Johan Andersson	2011			–	✓	✓	✓	✓	✓	–	✓	✓	✓	✓	✓

¹⁾ Konstituerande styrelsesammanträde.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Bolaget innehar 568 054 aktier av serie B för att täcka åtaganden enligt de pågående långsiktiga incitamentsprogrammen.

ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNING

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Om styrelsen, som i NCC:s fall, finner det mer ändamålsenligt kan hela styrelsen fullgöra ersättningsutskottets uppgifter. Riktlinjer för lön och annan ersättning till koncernledningen beslutas av årsstämman. Verkställande direktörens ersättning föreslås av ordföranden och fastställs av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares ersättningar föreslås av vd och godkänns av styrelsens ordförande. Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning samt pension och övriga förmåner. Kortfristig rörlig ersättning beslutas av styrelsen. De rörliga ersättningar som kan utgå till vd och andra ledande befattningshavare är kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, vilka utformats i syfte att även främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Därtill tillämpas tydliga gränser för det maximala utfallet av rörliga ersättningar. Svensk kod för bolagsstyrning föreskriver att i avtal tecknade från och med 1 juli 2010 ska uppsägninglönen och avgångsvederlag sammantaget ej överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Styrelsen följer upp och utvärderar tillämpningen av ersättningsprogrammet avseende ledande befattningshavare inom bolaget. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som utöver vd utgör koncernledningen. En specifikation över löner och andra ersättningar avseende styrelse, vd och ledande befattningshavare finns i not 5, s. 71.

VALBEREDNING 2015

Till ledamöter i valberedningen omvaldes vid årsstämman den 24 mars 2015 Viveca Ax:son Johnson (styrelseordförande Nordstjärnan AB), Marianne Nilsson (vice vd, Swedbank Robur AB) och Johan Strandberg (analytiker SEB Fonder), med Viveca Ax:son Johnson som ordförande. Styrelsens ordförande Tomas Billing är adjungerad ledamot i valberedningen, dock utan rösträtt. Ersättning har ej utgått till valberedningens ledamöter.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG

Valberedningen föreslår att styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår omval av nuvarande ledamöter: Tomas Billing (ledamot sedan 1999, ordförande sedan 2001), Carina Edblad (ledamot sedan 2014), Sven-Olof Johansson (ledamot sedan 2012), Viveca Ax:son Johnson (ledamot sedan 2014), Ulla Litzén (ledamot sedan 2008) och Christoph Vitzthum (ledamot sedan 2010). Olof Johansson har avböjt omval. Valberedningen föreslår omval av Tomas Billing som ordförande. Valberedningen föreslår att styrelsearvodet utgår med ett belopp om totalt 3 600 000 kr, fördelat med 1 100 000 kr till styrelsens ordförande, och 500 000 kr till respektive övrig stämmevald styrelseledamot. Valberedningens förslag i denna del motsvarar en sänkning med 500 000 kr då styrelseledamöternas arvoden föreslås vara oförändrade och styrelsen minskar med en person. Inga utskottsarvodet utgår.

Valberedningen föreslår omval på ett år av revisionsbolaget EY med Mikael Ikonen som huvudansvarig revisor. Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Tomas Billing utses till ordförande vid årsstämman 2016.

STYRELSENS ARBETSÅR 2015 – UTÖVER STÅENDE FORMALIAPUNKTER SOM AFFÄRSPLANER, INVESTERINGAR, FÖRSÄLJNINGAR SAMT FINANSIERING

