

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 andra regelverk som gäller för börsnoterade bolag, som bland annat innefattar Svensk kod för bolagsstyrning (för ytterligare information om koden se

www.bolagsstyrning.se). NCC AB har tillämpat koden sedan den infördes 2005. NCC AB följde under året Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter och god sed på aktiemarknaden. Denna rapport lämnas av styrelsen i NCC AB, men utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Så styrs NCC

BOLAGSSTÄMMA

Kallelseförordandet till bolagsstämma anges i bolagsordningen. Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats www.ncc.se. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordning ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Bolagsstämma kan hållas i Stockholm, Solna eller Sigtuna kommun. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra högst två biträden, om aktieägaren gjort föregående anmälan om detta.

AKTIESTRUKTUR OCH RÖSTRÄTT

Aktier i NCC utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A berättigar till tio röster och aktie av serie B till en röst. Alla aktier ger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst samt berättigar till lika stor utdelning. För fördelning av antal aktier och röster samt aktieägarstruktur, se s. 16-17. Aktier av serie A kan på begäran omvandlas till aktier av serie B. Begäran om sådan omvandling ska göras skriftligen till styrelsen och beslut om omvandling sker löpande. Efter beslut om omvandling anmäls detta till Euroclear Sweden AB för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering skett.

STYRELSEN OCH REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst tio ledamöter som utses av årsstämman. De anställda är representerade i styrelsen. Styrelseledamöterna väljs för en period av ett år. Under 2016 var sex styrelseledamöter valda av årsstämman. Dessutom ingick tre ordinarie representanter med två suppleanter för de anställda. För information om enskilda styrelseledamöter, se s.112-113. Under 2016 har styrelsen inrättat ett revisionsutskott bestående av styrelsens ordförande Tomas Billing och styrelseledamoten Ulla Litzen.

STYRELSENS ORDFÖRANDE

Styrelsens ordförande är Tomas Billing (för uppgifter om ordförandes ålder, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i bolaget, se s.113). Ordföranden leder styrelsearbetet och har regelbundet kontakter med vd för att kunna följa koncernens verksamhet och utveckling. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor. Styrelsens ordförande är adjungerad ledamot i valberedningen, dock utan rösträtt.

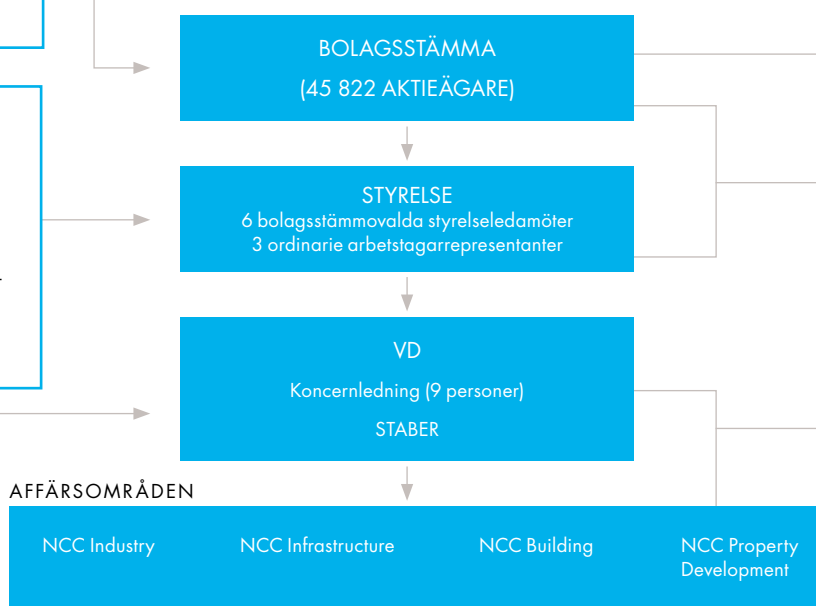
VD/KONCERNCHEF

Verkställande direktör i bolaget är Peter Wägström (för uppgifter om vd:s ålder, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i bolaget, se s.115). Styrelsen har upprättat instruktioner dels för arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd, dels för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen (se även "Styrelsens rapport om intern kontroll", s.110-111).

VICE VD

Bolaget har inte utsett någon vice vd.

NCC:S STYRINGSSTRUKTUR 2016



KONCERNLEDNING

Under 2016 bestod NCC:s koncernledning av vd, cheferna för NCC Industry, NCC Infrastructure, NCC Building och NCC Property Development, samt Chief Financial Officer, chef Corporate Relations, chef inköp och chefsjuristen. För information om ledamöter i koncernledningen se s.114-115.

Koncernledningen arbetar i huvudsak med strategiska och andra koncerngemensamma frågor och har som regel möte en gång per månad.

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 (se även "Styrelsens arbete", s.108–109).

Styrelsen, eller, i förekommande fall, det revisionsutskott som styrelsen inrättar, 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 2017, 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.113.

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. I december 2016 antogs en reviderad uppförandekod, med bland annat ett utökat avsnitt om anti-korruption, penningtvätt, personuppgifter och ett nytt avsnitt om agerande i sociala medier. Uppförandekoden har också kompletterats med handfasta råd inom respektive område. 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 2016 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. Alla medarbetare i NCC kan tillgodogöra sig innehållet i NCC Compass och söka vägledning. Vidare har NCC utsett och särskilt utbildat cirka 55 medarbetare 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 företagskulturen 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 metoderna med utbildningar och diskussioner med NCC:s medarbetare har fortsatt under 2016. NCC:s samtliga medarbetare omfattas av utbildningen. I december 2016 lanserades en vidareutbildning inom området i form av en kortare, webbaserad utbildning som 5 300 medarbetare har genomgått per 31 januari 2017.

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 extern anlitad aktör. Disciplinära åtgärder vidtas därefter i situationer där så krävs.

AFFÄRSOMRÅDENAS STYRNING

Koncernen är sammansatt av affärsområden. 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.

Cheferna för respektive koncernstab har koncernövergripande funktionsansvar för frågor som faller under respektive stabschefers befattning och mandat.

VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

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

INTERNA REGELVERK

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Revisionsutskottets 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

Bolagsstyrning i NCC 2016

ÅRSSTÄMMA 2016

Årsstämma 2016 hölls i Solna den 12 april. 488 aktieägare var närvarande, vilka representerade 45,2 procent av aktiekapitalet och 71,9 procent av det totala antalet röster. Protokoll från årsstämman 2016 liksom tidigare årsstämmor finns tillgängliga på www.ncc.se. Vid årsstämman 2016 beslutades bland annat följande:

Utdelning av samtliga aktier i HoldCo Residential 1 AB (publ), org. nr. 556928-0380 (Bonava), vilken genomfördes i juni 2016, samt kontant utdelning om 3,00 kronor per aktie med avstämningsdag den 7 november 2016.

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

Arvode till styrelsen beslutades utgå med totalt 3 600 000 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), Johan Strandberg och Anders Oscarsson. 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 2016) för ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

För att täcka åtaganden enligt LTI 2016 bemyndigade årsstämman styrelsen att, intill nästa årsstämma, få återköpa högst 867 486 B-aktier samt överlåta högst 300 000 B-aktier till deltagarna i LTI 2016. Överlåtelse ska även kunna ske av högst 500 000 B-aktier på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader, i huvudsak för utdelnings-

kompenation, sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, med anledning av utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram (LTI 2013, LTI 2014 och LTI 2015) samt LTI 2016.

Resultat- och balansräkningar för 2015 fastställdes och ansvarsfrihet beviljades för styrelsen och den verkställande direktören.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen hade under år 2016 sju ordinarie sammanträden, fyra 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.

Utdelningen av Bonava föranledde ett antal extra styrelsesammanträden under året. 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.

Under 2016 har styrelsen beslutat att inrätta ett särskilt revisionsutskott. Revisionsutskottet ska inom ramen för styrelsearbetet bl.a. övervaka bolagets finansiella rapportering och bereda frågor rörande bolagets finansiella rapportering och revision i enlighet med 8 kap. 49 b § aktiebolagslagen och fullgöra de uppgifter som följer av EU:s förordning nr 537/2014. Styrelsen har vidare utvärderat behovet av en

STYRELSE 2016

STYRELSESAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2016

	Invald år	Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen	Oberoende gentemot större aktieägare	Arvode, KSEK	STYRELSESAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2016												
					27 jan	16 mars	12 april	12 april ¹⁾	28 april	18 maj	29 juni	19 juli	6 okt	13 okt	27 okt	7 dec	
Bolagsstämmovalda ledamöter																	
Tomas Billing	1999	ja	nej	1 100	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Viveca Ax:son Johnson	2014	ja	nej	500	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Carina Edblad	2014	ja	ja	500	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Olof Johansson ²⁾	2012	ja	ja	183	✓	✓	✓										
Sven-Olof Johansson	2012	ja	ja	500	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ulla Litzén	2008	ja	ja	500	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓
Christoph Vitzthum	2010	ja	ja	500	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓
Ordinarie arbetstagar-representanter																	
Lars Bergqvist	1991			-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl G. Sivertsson	2009			-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl-Johan Andersson	2011			-	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

1) Konstituerande styrelsesammanträde.

2) Olof Johansson avgick som styrelseledamot vid årsstämman den 12 april 2016.

särskild granskningsfunktion (internrevision). Vid en samlad bedömning har styrelsen bedömt att behovet av en separat internrevision eller granskningsfunktion för närvarande inte föreligger, se även "Styrelsens rapport om intern kontroll", s. 110–111). Frågan om en separat internrevisionsfunktion prövas årligen. Styrelsens utvärdering av sitt arbete har genomförts med bistånd 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.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Bolaget innehar 362 222 aktier av serie B för att täcka åtaganden enligt de pågående långsiktiga incitamentsprogrammen. Under 2016 har 483 947 aktier sålts för att täcka kostnader, 84 107 aktier överförts till deltagarna i LTI 2012 och 362 222 aktier återköpts.

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. Årstämman 2016 beslutade om ett lång-

siktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2016) omfattande vd, bolagsledning samt ytterligare 147 befattningshavare inom koncernen. LTI 2016 är ett treårigt program som ger deltagarna rätt till B-aktier givet att vissa prestationsmål nåtts vid programmets slut, d.v.s. vid utgången av 2018. 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 uppsägningslön 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. 72.

VALBEREDNING 2016

Till ledamöter i valberedningen omvaldes vid årsstämman den 12 april 2016 Viveca Ax:son Johnson (styrelseordförande Nordstjärnan AB) och Johan Strandberg (analytiker SEB Fonder)samt nyval av Anders Oscarsson (aktiechef AMF/AMF 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 till årsstämman 2017 finns på www.ncc.se.

STYRELSENS ARBETSÅR 2016 – UTÖVER STÅENDE FORMALIAPUNKTER SOM AFFÄRSPLANER, INVESTERINGAR, FÖRSÄLJNINGAR SAMT FINANSIERING

