

Bolagsstyrningsrapport

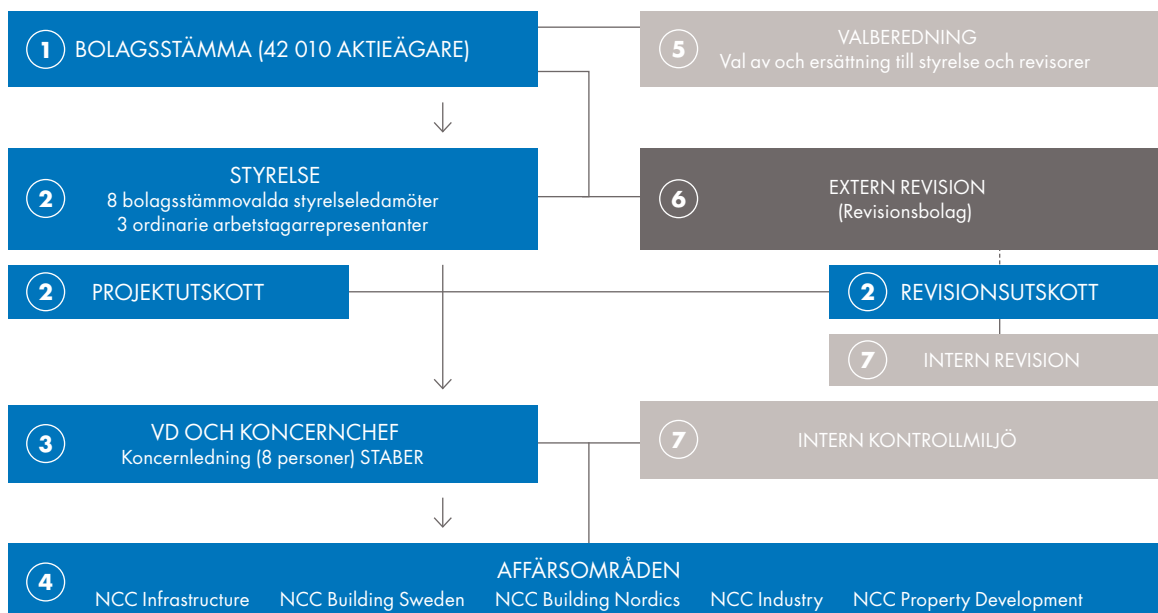
NCC AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel vid börsernas Nasdaq Stockholm. NCC AB styrs i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning och andra regelverk som gäller för börsnoterade bolag, som bland annat innefattar Svensk kod för bolagsstyrning (för ytterligare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

- 1 BOLAGSSTÄMMA**
Kallelseförordningen 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 veckor 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. Bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, eller om ändring av bolagsordningen, saknas.
- 1 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 ncc.se. 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. Antalet aktieägare uppgick till 42 010 vid årsskiftet med Nordstjernan AB som största enskilda ägare med 16,83 procent av kapitalet och 47,62 procent av rösterna.
- 2 STYRELSE, REVISIONSUTSKOTT OCH PROJEKTUTSKOTT**
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 2019 var åtta styrelseledamöter valda av årsstämman. Dessutom ingick tre ordinarie representanter med två suppleanter för de anställda. För information om enskilda styrelseledamöter, se sid 101. Revisionsutskottet utgörs av styrelseledamöterna Ulla Litzén, Angela Lange-mar Olsson och Mats Jönsson. Ordförande i revisionsutskottet är Ulla Litzén. Projektutskottet utgörs av styrelseledamöterna Alf Göransson och Geir Magne Aarstad. Ordförande i projektutskottet är Alf Göransson.
- 2 STYRELSENS ORDFÖRANDE**
Styrelsens ordförande är Tomas Billing (för uppgifter om ordförandens ålder, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i bolaget, se sid 101). Ordföranden leder styrelsearbetet och har regelbundet kontakter med vd för att kunna följa koncernens verksamhet och utveckling. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor och är adjungerad ledamot i valberedningen, dock utan rösträtt.
- 3 VD OCH KONCERNCHEF**
Verkställande direktör i bolaget är Tomas Carlsson (för uppgifter om vds ålder, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i bolaget, se sid 103). 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", sid 98).
- 3 VICE VD**
Bolaget har inte utsett någon vice vd.
- 3 KONCERNLEDNING**
NCC:s koncernledning består av vd, cheferna för NCC Infrastructure, NCC Building Sweden, NCC Building Nordics, NCC Industry och NCC Property Development, ekonomi- och finansdirektör samt chef för affärsutveckling och IT. För information om ledamöter i koncernledningen, se sid 103.
Koncernledningen arbetar i huvudsak med strategiska och andra koncerngemensamma frågor och har som regel möte en gång per månad.
- 4 AFFÄRSOMRÅDENAS STYRNING**
Koncernen är sammansatt av affärsområden. Varje affärsområde leds av en affärsområdeschef och har en styrelse där bland annat NCC AB:s vd, ekonomi- och finansdirektören och chefsjuristen ingår. För vissa beslut krävs godkännande av NCC AB:s vd, styrelseordföranden eller styrelsen i NCC AB.
Cheferna för respektive koncernstab har koncernövergripande funktionsansvar för frågor som faller under respektive stabschefers befattning och mandat.
- 5 VALBEREDNING**
Årsstämman utser en valberedning som har till uppgift att föreslå val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och val av styrelseledamöter samt arvoden till dessa. Valberedningen ska även lämna förslag på revisorer och arvode till dessa. Valberedningens arbete följer den instruktion som fastställts av årsstämman.
- 5 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", sid 96).
Revisionsutskottet biträder också valberedningen vid utvärdering av revisionsarbetet.
- 6 REVISORER**
För granskning av bolagets årsredovisning, koncernredovisning, bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska på årsstämman utses auktoriserad revisor. Registrerat revisionsbolag kan även utses till revisor i bolaget. Valberedningen nominerar revisorer. Mandattiden för nuvarande revisor är ett år. NCC:s revisor är, fram till slutet av den årsstämma som hålls under 2020, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC). Som huvudansvarig revisor från PwC har auktoriserade revisorn Ann-Christine Hägglund utsetts. För mer information om vald revisor, se sid 100.
- 7 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 upp varje månad av affärsområdeschef, vd, ekonomi- och finansdirektören och chefsjuristen. Anbud på projekt

NCC:S STYRNINGSSTRUKTUR 2019



överstigande 300 MSEK genomgår en särskild anbudsprövning och ska bekräftas av vd. Anbud på projekt överstigande 500 MSEK genomgår en särskild prövning på koncernnivå och av vd samt bekräftas av NCC AB:s styrelse. 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.

Angående internrevision, se sid 99, punkt 5, Uppföljning.

7 UPPFÖRANDEKOD

NCC har under lång tid bedrivit ett omfattande arbete för att utveckla och implementera koncernens värderingar. 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 också 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.

Under året har en uppförandekod för leverantörer implementerats för att ytterligare tydliggöra vad NCC förväntar sig av dem beträffande efterlevnad av NCC:s Uppförandekod.

NCC Compass är ett styrande dokument med tyngdpunkt på att tillhandahålla organisationen enkel och konkret rådgivning i syfte att förebygga risker

för oegentligheter. Fem områden har identifierats som speciellt viktiga i NCC Compass: mutor och korruption, konkurrensrätt, intressekonflikter, mångfald och hantering av personuppgifter. 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 55 medarbetare avseende affärsetik och hur NCC Compass ska tillämpas i olika situationer. Dessa medarbetare kallas Navigatörer då deras uppdrag är att hjälpa medarbetarna i NCC att navigera rätt på områden som omfattas av NCC:s Uppförandekod. Dessutom har NCC 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:s 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 samt utbildningar och diskussioner med NCC:s medarbetare har fortsatt under året. NCC:s samtliga medarbetare omfattas av utbildningen. Vidareutbildning inom området sker i form av en kortare, webbaserad utbildning. Under året har även webbaserade utbildningar i GDPR fortsatt genomförts för NCC:s medarbetare.

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. Disciplinära åtgärder vidtas därefter i situationer där så krävs.

VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

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

INTERNA REGELVERK

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning och instruktioner för vd
- Revisionsutskottets arbetsordning
- Projektutskottets arbetsordning
- Koncernens och affärsområdenas beslutsordningar
- NCC:s Uppförandekod och NCC Compass
- Finanspolicy och informationspolicy
- Andra styrande dokument i form av policies, direktiv, regler, riktlinjer och instruktioner

Bolagsstyrning i NCC 2019

Årsstämma 2019

Årsstämma 2019 hölls på Norra Latin i Stockholm den 9 april. 297 aktieägare var närvarande, vilka representerade 47,9 procent av aktiekapitalet och 65,6 procent av det totala antalet röster. Protokoll från årsstämman 2019 liksom tidigare årsstämmor finns tillgängliga på www.ncc.se. Vid årsstämman 2019 beslutades bland annat följande:

Utdelning för verksamhetsåret 2018 om 4,00 SEK per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen.

Till styrelseledamöter omvaldes Tomas Billing, Viveca Ax:son Johnson, Geir Magne Aarstad, Mats Jönsson, Angela Langemar Olsson, Ulla Litzén och Birgit Nørgaard. Till ny ledamot valdes Alf Göransson. Tomas Billing omvaldes till styrelsens ordförande.

Arvode till styrelsen beslutades utgå med totalt 4 600 000 SEK exklusive arvode för utskottsarbete, fördelat på 1 100 000 SEK till styrelsens ordförande och 500 000 SEK till övriga stämvalda ledamöter. Beslutade arvoden avseende ordförande och per ledamot är oförändrade. Arvode till revisionsutskottets ledamöter utgår med 175 000 SEK till utskottets ordförande samt 125 000 SEK till respektive övrig ledamot i utskottet. Särskilt arvode till ledamöterna i projektutskottet utgår med 125 000 SEK till ordförande och 100 000 SEK till övrig ledamot.

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 2019) för ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

För att täcka åtaganden enligt LTI 2019 bemyndigade årsstämman styrelsen att, intill nästa årsstämma, få återköpa högst 867 487 B-aktier samt överlåta högst 300 000 B-aktier till deltagarna i LTI 2019.

Överlåtelse ska även kunna ske av högst 500 000 B-aktier på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader, i huvudsak för utdelningskompensation, sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, med anledning av utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram (LTI 2016, LTI 2017, LTI 2018 samt LTI 2019).

Resultat- och balansräkningar för 2018 fastställdes och ansvarsfrihet beviljades för styrelsen och den verkställande direktören.

Styrelsens arbete

Styrelsen hade under år 2019 nio 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. 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 ekonomi- och finansdirektör deltagit vid sammanträden som föredragande. NCC:s chefsjurist har varit sekreterare.

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. Utskottet har hållit sju möten 2019 där samtliga ledamöter var närvarande. Styrelsen inrättade, i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, i december 2018 en oberoende

STYRELSE 2019

STYRELSESAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2019

	Invald år	Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen	Oberoende gentemot större aktieägare	Styrelse-arvode, KSEK	Utskotts-arvode, KSEK	29 jan	9 apr	9 apr (konst)	26 apr	28 apr	26 jun	18 jul	25 okt	27 okt	6 dec
Bolagsstämmovalda ledamöter															
Tomas Billing	1999	ja	nej	1 100		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Viveca Ax:son Johnson	2014	ja	nej	500		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Carina Edblad ¹⁾	2014	ja	ja	137	34	✓	✓								
Geir Magne Aarstad	2017	ja	ja	500	100	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Angela Langemar Olsson	2018	ja	nej	500	125	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mats Jönsson	2017	ja	ja	500	125	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓
Ulla Litzén	2008	ja	ja	500	175	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Birgit Nørgaard	2017	ja	ja	500			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Alf Göransson ²⁾	2019	ja	ja	363	91			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ordinarie arbetstagar-representanter															
Karl G. Sivertsson	2009			–		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl-Johan Andersson	2011			–		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Harald Stjernström	2018			–		✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓

¹⁾ Carina Edblad avgick som styrelseledamot vid årsstämman den 9 april 2019.

²⁾ Alf Göransson valdes in i styrelsen vid årsstämman den 9 april 2019.

internrevisionsfunktion, Group Internal Audit, som sedan dess genomför revisioner av hela koncernen på uppdrag av revisionsutskottet och styrelsen. Styrelsens utvärdering av sitt arbete har genomförts genom att en styrelseledamot enskilt intervjuat övriga ledamöter. Resultatet av intervjuerna har sedan sammanställts och diskuterats i styrelsen. Underlaget i ärendet har tillställts valberedningen.

Styrelsens projektutskott medverkar i beredning, analys och beslut avseende anbud inom entreprenadverksamheten vid projekt över 1,5 Mdr SEK. Utskottet har under 2019 behandlat fem projekt och hållit fem möten där samtliga ledamöter varit närvarande.

Återköp av egna aktier

Bolaget innehar 530 267 aktier av serie B för att täcka åtaganden enligt de pågående långsiktiga incitamentsprogrammen. Under 2019 har 0 aktier sålts för att täcka kostnader, 0 aktier överförs till deltagarna i LTI 2016 och 128 217 aktier återköpts.

Ersättning till bolagsledningen

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. Vd:s 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.

Årsstämman 2019 beslutade om ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2019) omfattande vd, bolagsledning samt ytterligare ca 160 befattningshavare inom koncernen. LTI 2019 är ett treårigt program som ger deltagarna rätt till B-aktier givet att vissa prestationsmål nås vid programmets slut, det vill säga vid utgången av 2021. 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. 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, sid. 41–44.

Valberedning 2019

Till ledamöter i valberedningen omvaldes vid årsstämman den 9 april 2019 Viveca Ax:son Johnson (styrelseordförande Nordstjärnan AB), Anders Oscarsson (aktiechef AMF/AMF Fonder) och Simon Blecher (fondförvaltare Carnegie 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. Den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpar följer artikel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens förslag till årsstämman 2020 finns på ncc.se.

STYRELSENS ARBETSÅR 2019

Utöver stående punkter som investeringar och försäljningar inom NCC Property Development samt Finans

