

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

Svensk Kod för bolagsstyrning ("Koden") är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet. En grundläggande princip för Koden är "följa eller förklara". Innebörden i detta är att kodtillämpande bolag får avvika från Koden om varje sådan avvikelse förklaras och skälen till varje avvikelse redovisas. Kodens regler omfattar bolagsstämman, tillsättning av styrelse och revisor, styrelse, bolagsledning och information om bolagsstyrning.

Denna bolagsstyrningsrapport följer Kodens regler och tillämpningsansvisningar. Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Setras tillämpning av Koden

Styrelsen för Setra har beslutat att bolaget frivilligt ska följa Koden.

Aktieägarna

Setra Group AB (publ) har cirka 2 400 aktieägare, varav de största är Sveaskog Förvaltnings AB med 50 procent, Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening med cirka 26 procent och LRF, Lantbrukarnas Ekonomi AB med cirka 22 procent. Övriga aktieägare har tillsammans cirka 2 procent av aktierna.

Bolagsstämma

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring i bolagsordning ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Årsstämma för 2008 hölls den 21 april 2008 på Setras huvudkontor i Solna. Vid årsstämman var styrelsen, koncernledningen och bolagets revisor närvarande. Under årsstämman gavs aktieägare möjligheten att ställa och få svar på frågor. Representant från valberedningen var närvarande och redogjorde för valberedningens arbete och presenterade valberedningens förslag till val av styrelse och arvoden till denna. För ytterligare information finns det fullständiga protokollet från årsstämman på Setras hemsida www.setragroup.se

Årsstämma för 2009 äger rum den 27 april 2009 kl 14.00 på Setras huvudkontor i Solna.

Valberedning

Enligt Koden gäller att valberedningen ska bestå av minst tre ledamöter, varav flertalet inte får vara styrelseledamöter. Styrelseledamot ska inte vara ordförande i valberedningen. Verkställande direktören eller annan ledande befattningshavare ska inte vara ledamot i valberedningen.

Enligt beslut på årsstämman i Setra den 21 april 2008 ska bolaget ha en valberedning bestående av Anna-Stina Nordmark Nilsson (ordförande), representerande Sveaskog, Katarina Hedström Klarin, representerande LRF och Carl Wachtmeister, representerande Mellanskog.

Inför årsstämman 2009 kommer valberedningen att lägga fram förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode uppdelat på ordföranden och övriga ledamöter. Vidare ska valberedningen lägga fram förslag om årsstämmans ordförande, beslut om valberedning samt, i förekommande fall, om revisorer och deras arvoden. Val av revisor för tiden intill årsstämman 2011 gjordes vid årsstämman 2007.

Styrelsens sammansättning

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Årsstämman 2008 omvalde styrelseledamöterna Hans Karlander, Almar Burvall, Lars Gabrielsson, Lars Holmgren, Anna-Greta Lundh och Gunnar Olofsson samt nyvalde Eva-Britt Gustafsson. Tommy Nilsson hade avböjt omval. Hans Karlander valdes till ordförande. Utöver de sju årsstämmovalda ledamöterna har arbetstagarorganisationerna enligt lag rätt att utse tre ledamöter och tre suppleanter. Information om styrelsens ledamöter finns på sidan 69.

Enligt Koden ska bolaget följa kraven på oberoende vad gäller styrelsens sammansättning. Koden förskriver bland annat

- (i) att högst en medlem i ledningsgruppen kan vara ledamot i styrelsen,
- (ii) att majoriteten av styrelseledamöterna måste vara oberoende i förhållande till företaget samt
- (iii) att minst två av dessa oberoende styrelseledamöter även ska vara oberoende i förhållande till huvudägarna (det vill säga aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar 10 procent eller mer av Setras aktier).

Bland de av årsstämman valda ledamöterna finns dels personer med anknytning till Setras större ägare, Sveaskog, Mellanskog och LRF, dels personer oberoende från dessa. Antalet ledamöter som är oberoende i förhållande till företaget uppgår till fyra. Av dessa bedöms samtliga också vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Ingen styrelseledamot är anställd i bolaget.

Information om styrelse

Namn	Invald år	Oberoende	Arvode	Närvaro		
				Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Hans Karlander, ordförande	2007	Ja	350 000	11/11	2/3	2/2
Almar Burvall	2006	Ja	150 000	10/11	–	–
Lars Gabrielsson	2006	Nej	150 000	11/11	–	–
Eva-Britt Gustafsson ²	2008	Ja	150 000	8/8	–	–
Lars Holmgren ¹	2006	Nej	–	10/11	–	–
Anna-Greta Lundh	2005	Ja	150 000	11/11	3/3	–
Gunnar Olofsson ¹	2005	Nej	–	11/11	3/3	2/2
Kenneth Fendinge, arbetstagarrepresentant	2007	Nej	–	10/11	–	–
Karin Pedersen, arbetstagarrepresentant	2005	Nej	–	8/11	–	–
Gösta Utterström, arbetstagarrepresentant	2003	Nej	–	10/11	–	–

¹ Lars Holmgren och Gunnar Olofsson har valt att inte erhålla något arvode.

² Ledamot från och med årsstämman 2008.

Styrelsens arbete

Styrelsearbetet omfattar, utöver uppföljning av affärsverksamheten och lönsamhetsutvecklingen, bland annat frågor rörande finansiering, strategi och investeringar. Styrelsens arbete följer en plan som ska säkerställa att styrelsen får erforderlig information om bolaget. Bolagets revisor rapporterar till styrelsen sina iakttagelser från granskningen av bokslut och ger sin bedömning av bolagets interna rutiner och kontroll. Styrelsen har även ett revisionsutskott som regelbundet träffar bolagets revisor, se nedan för mer information. Styrelsen har antagit en skriftlig arbetsordning och utfärdat skriftliga instruktioner som beskriver arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Vidare beskrivs den information som styrelsen löpande ska erhålla.

Styrelsen svarar för bolagets organisation och den övergripande förvaltningen av bolagets angelägenheter. Uppgiften innefattar beslut i frågor vilka enligt aktiebolagslagen ankommer på styrelsen samt övriga beslut i frågor av strategisk och ekonomisk betydelse av större vikt och i frågor som inte faller inom den löpande förvaltningen enligt instruktionen till verkställande direktören.

Styrelsen har att kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bland annat genom ekonomisk rapportering enligt fastställd instruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner.

Styrelsens ordförande ska hålla erforderlig kontakt med VD och styrelsens medlemmar.

Ordföranden ska löpande samarbeta med verkställande direktören i syfte att även mellan styrelsesammanträden hållas informerad om väsentliga händelser i bolaget och bolagets utveckling, samt stödja verkställande direktören i dennes arbete.

Styrelsen ska utöver konstituerande styrelsesammanträde hålla minst fyra sammanträden per år varav ett ska ägnas åt långsiktiga planeringsfrågor. Vid behov ska extra sammanträden hållas för särskilda frågor. Tidpunkter för ordinarie styrelsesammanträden ska för kommande kalenderår bestämmas senast under december månad. Mötestidpunkterna anpassas till tidpunkter för bokslut, delårsbokslut, budget med mera.

Styrelsen ska fastställa finansiella mål och väsentliga policier för koncernen samt fortlöpande övervaka efterlevnaden av dessa samt övervaka att de blir uppdaterade vid behov. Väsentliga policier är finanspolicy, utdelningspolicy, kommunikationspolicy och investeringspolicy.

Styrelsen ska årligen genom en systematisk och strukturerad process genomföra en utvärdering av styrelsearbetet i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet.

Under 2008 har styrelsen hållit elva sammanträden, varav ett varit konstituerande sammanträde. Fyra styrelsemöten har hållits i anslutning till att bolaget lämnat kvartalsrapporter. Ett tvådagarsmöte har ägnats åt strategiska frågor. Styrelsearbetet har, utöver uppföljning av affärsverksamheten och lönsamhetsutvecklingen, varit fokuserat på anpassningar av verksamheten med anledning av det försämrade marknadsläget för trävaror. Vidare har styrelsearbetet omfattat frågor rörande finansiering, strategi och investeringar.

Verkställande direktör och koncernledning

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen av bolaget enligt aktiebolagslagen och enligt den instruktion till verkställande direktören som styrelsen utfärdat. Det åligger vidare verkställande direktören att sörja för att bolagets bokföring fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt samt att bevaka att den inom bolaget bedrivna verksamheten är förenlig med lagar och förordningar. Mellan styrelsemötena ska verkställande direktören vid oväntade förändringar av resultatutvecklingen

eller andra frågor av större vikt hålla styrelsen informerad. Verkställande direktören har till uppgift att med stöd av fastställd organisation, tilldelade resurser samt tillgängliga styr- och kontrollsystem välja de arbetsuppgifter som hon/han anser förverkliga fastlagda mål mest effektivt och utan onödigt risktagande.

Setras koncernledning bestod under 2008 förutom verkställande direktören av sex personer. Från och med 1 mars 2009 utökas koncernledning med en person. Koncernledningen sammanträder normalt en gång per månad. Koncernledningen har sammanträtt vid 14 tillfällen under 2008. Mötena behandlade bland annat resultatutveckling och rapporter inför och efter styrelsens sammanträden, verksamhetsplanering, budget, prognos, investeringar samt genomgång av marknads-läge, råvarufrågor, konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer som påverkar verksamheten. Arbetet under 2008 har präglats av anpassningar av verksamheten till en lägre marknadsaktivitet.

Information om VD och övriga koncernledningen finns på sidorna 70 – 71.

Revisionsutskott

Styrelsen har ett revisionsutskott som regelbundet träffar bolagets revisor, verkställande direktör och ekonomidirektör, för att säkerställa att den interna och externa redovisningen uppfyller de regler och krav som ställs på ett företag som Setra. Utskottet är även ansvarigt för beredningen av styrelsens arbete med att granska rutinerna för koncernens riskhantering, styrning och kontroll, skattesituation samt finansiella rapportering.

Utskottet består av följande tre ledamöter: Anna-Greta Lundh, (ordförande), Hans Karlander och Gunnar Olofsson.

Revisionsutskottet har sammanträtt tre gånger under 2008 och utskottets ordförande rapporterar löpande till styrelsen.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av Hans Karlander (ordförande) samt Gunnar Olofsson och sammanträder vid behov för att ge förslag till övergripande policy beträffande löner, ersättningar och övriga anställningsvillkor för bolagets ledningsgrupp.

Ersättningsutskottet uppfyller inte Kodens krav beträffande oberoende. Gunnar Olofsson är inte oberoende i förhållande till bolaget. Mot bakgrund av att Gunnar Olofsson har erfarenhet som ordförande i bolaget behålls en kontinuitet i ersättningsfrågorna.

Vid årsstämman 2008 redogjorde ordförande för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Årsstämman fastställde riktlinjerna i enlighet med styrelsens förslag. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare till årsstämman 2009 finns i förvaltningsberättelsen, sidan 33.

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och årsstämmovalda ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Årsstämmans beslut 2008 var 1 250 000 kr. Inget särskilt arvode utgår för utskottsarbete. Styrelsens ordförande erhåller 350 000 kr. Övriga ledamöter erhåller 150 000 kr vardera. Ledamöterna Lars Holmgren och Gunnar Olofsson har valt att inte erhålla något arvode. Till arbetstagarrepresentanter har inget arvode utgått. Under 2008 uppgick utbetalt och kostnadsfört arvode till 950 000 kr och avser arvoden för tiden från och med årsstämman 2008 till och med årsstämman 2009.

Verkställande direktören hade lön och övriga förmåner på totalt 2,7 Mkr under 2008, varav 0 kronor i rörlig del. Setras koncernledning, exklusive verkställande direktören, bestod under 2008 av ytterligare sex personer. Lön och övriga förmåner för dessa uppgick 2008 till totalt 7,9 Mkr, varav 0 kronor som rörlig del.

Revision

KPMG AB är bolagets externa revisor sedan 2003 med Ola Forsberg som huvudansvarig revisor. KPMG AB omvaldes vid årsstämman 2007 för tiden intill årsstämman 2011.

Den totala ersättningen till revisorerna, KPMG AB, för 2008 uppgick till 1,8 Mkr, varav 1,4 Mkr avsåg revisionsuppdrag och 0,4 Mkr andra uppdrag. Andra uppdrag avsåg främst rådgivning i skatte- och redovisningsfrågor samt rådgivning i samband med vissa projekt.

Revisorn rapporterar vid minst tre tillfällen per år direkt till styrelse eller revisionsutskott. Under 2008 rapporterade revisorn vid tre tillfällen till revisionsutskottet och en gång direkt till styrelsen. Rapporterna avsåg revisionsupplägg, utfallet av revisionen baserat på septemberboks slutet samt utfallet av revisionen av årsboks slutet.

Delårsrapporten för perioden januari–september 2008 granskades översiktligt av revisorn.

Investor relations

Setra publicerar kontinuerligt helårs-, halvårs- och kvartalsrapporter. Dessa finns även på bolagets hemsida. På denna plats finns dessutom pressmeddelanden för de senaste åren samt information om bolagsstyrning.

Informationen i bolaget följer en av styrelsen fastställd informationspolicy.

Styrelsens beskrivning över intern kontroll

Denna beskrivning är upprättad i enlighet med Svensk Kod för bolagsstyrning över hur den interna kontrollen till den del den avser den finansiella rapporteringen är organiserad.

Den interna kontrollen inom Setra utgörs av kontrollmiljö, riskbedömning och kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön innefattar den plattform som styrelse och bolagsledning kommunicerar och verkar utifrån och omfattar i huvudsak integritet och etiska värderingar, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policies och rutiner som skapar struktur för övriga delar i den interna kontrollen.

Styrelse och ledning utvärderar vilka policies och riktlinjer som erfordras för verksamheten. Viktiga policies som finanspolicy, utdelningspolicy, kommunikationspolicy och investeringspolicy fastställs av styrelsen. Ytterligare policies inom bland annat ekonomi och personal finns publicerade på Setras intranät. Information om nya policies och riktlinjer kommuniceras främst via intranät och personalmöten.

Setra har etablerade värderingar som bland annat definieras via ledorden professionalism, engagemang och nytänkande.

Styrelse, revisionsutskott och ledning tar löpande del av den finansiella rapporteringen och följer upp avvikelser. Revisorernas rapporter behandlas vid styrelsens och revisionsutskottets möten.

Setra har en definierad process för den finansiella rapporteringen. Beskrivning av denna och gällande redovisningsregler finns bland annat i en för koncernen gemensam ekonomihandbok.

Medarbetarna inom Setras ekonomifunktion genomgår kontinuerligt utbildning inom bland annat redovisning och skatteregler. Utbildningsbehov identifieras bland annat genom regelbundna utvecklingssamtal. Vid behov anlitas extern expertkompetens för att belysa frågor, till exempel inom redovisning och skatter.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har utarbetat en modell för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen i vilken ett antal poster i resultat- och balansräkning har identifierats där risken för väsentliga fel är förhöjd. Denna process initierades under hösten 2007 och har fortsatt under 2008. Väsentliga processer är bland annat order, lager och fakturering samt inköp av råvara.

Information och kommunikation

Väsentliga riktlinjer, manualer m m av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Det finns såväl formella som informella kontakter till bolagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att bolaget lever upp till ställda förväntningar på korrekt information till finansmarknaden.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar den information som bolagsledningen och revisionsutskottet lämnar. Av särskild betydelse för uppföljningen av den interna kontrollen är revisionsutskottets arbete med att följa upp effektiviteten i bolagsledningens arbete på detta område. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Intern revision

Setra har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision). Styrelsen har bedömt att den uppföljning som redovisas ovan är tillräcklig för att säkerställa att den interna kontrollen är effektiv.