

Bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")

Tillämpningen av svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") har från och med den 1 juli 2008 breddats till att gälla samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på de reglerade marknaderna, däribland NASDAQ OMX Stockholm. Breddningen innebär att Neonet fr om halvårsskiftet 2008 omfattas av Koden. Bolaget har dock redan sedan tidigare i stora delar influerats därav. Till grund för styrningen av Neonet ligger, förutom börsens regelverk inklusive Koden, bland annat bolagsordningen och den svenska aktiebolagslagen.

Följ eller förklara

Koden kompletterar lagen och är en del av näringslivets självreglering. Nyckeln till Koden är principen "följ eller förklara". Principen innebär att bolagen inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning man valt i stället samt anger skälen för detta.

Bolagets tillämpning av Koden

Neonet tillämpar Koden, men avviker från reglerna rörande följande punkter och med följande motivering:

Avvikelse från Kodens regel:

2.4 Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter.

Förklaring:

I valberedningen ingår, förutom valberedningens ordförande Peter Lindell, styrelseledamöterna Staffan Persson och Hans Karlsson. Valberedningens ledamöter har valts av bolagets aktieägare enligt det förfarande som beslutades vid årsstämman 2008 och har offentliggjorts i enlighet med Kodens krav. Se vidare avsnitt om Valberedning nedan.

Avvikelse från Kodens regel:

10.1 Styrelsen ska inrätta ett revisionsutskott som ska bestå av minst tre styrelseledamöter(...). Om styrelsen finner det mer ändamålsenligt kan hela styrelsen fullgöra revisionsutskottets uppgifter.

Förklaring:

Neonets styrelse, som består av fem ledamöter, har med hänsyn till styrelsens begränsade storlek valt att låta hela styrelsen fullgöra revisionsutskottets uppgifter. Styrelsen anser att revisionsutskottets uppgifter är av hög prioritet och att omfattningen av bolagets verksamhet är sådan att den kan hanteras av samtliga ledamöter. Se vidare avsnitt om revisionsutskottet nedan.

Årsstämma

Årsstämman är Neonets högsta beslutande organ där aktieägarnas rätt till beslut rörande bolagets angelägenheter utövas. På årsstämma ska bland annat följande ärenden förekomma: föredragning och fastställande av årsredovisning, dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, prövning av ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelse samt i förekommande fall revisorer, fastställande av styrelse- och revisorsarvodet samt andra viktiga angelägenheter. Enligt bolagsordning ska årsstämman hållas årligen i Stockholm inom sex månader efter räkenskapsårets (1 januari – 31 december) utgång. Kallelse till årsstämma och kallelse till sådan extrastämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extrastämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Årsstämman för år 2008 hölls den 21 april 2008 i Stockholm. Vid denna stämma deltog 42 aktieägare som representerade 44,3 % av aktiekapital och röster i bolaget.

Information om årsstämman för år 2009, som hålls den 27 april 2009, gavs i korthet i bokslutskommunikén för 2008 och framgår vidare av information på sidan 62 respektive på bolagets hemsida: www.neonet.com.

De största aktieägarna i Neonet per den 31 december 2008 framgår av tabellen på sidan 20.

Valberedning

I enlighet med beslut vid årsstämma i Neonet AB (publ) den 21 april 2008 skulle styrelsens ordförande ta kontakt med de största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång, i fallande ordning, vilka skulle äga rätt att nominera var sin representant till dess att två representanter hade utsetts att jämte ordföranden utgöra valberedning inför årsstämma 2009. Valberedningen skulle inom sig utse en ordförande, vilken inte fick vara styrelsens ordförande.

De två största aktieägarna vid tredje kvartalets utgång utgjordes av Staffan Persson med bolag och familj respektive Lombard International Assurance S.A.. Dessa har utsett var sin representant, enligt nedan, att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra Neonets valberedning inför årsstämma 2009:

- Peter Lindell, utsedd av Staffan Persson
- Hans Karlsson, utsedd av Lombard International Assurance S.A.
- Staffan Persson, styrelseordförande i Neonet AB (publ)

Valberedningen har därefter utsett Peter Lindell till ordförande i valberedningen. Valberedningens sammansättning har offentliggjorts i bolagets delårsrapport avseende tredje kvartalet och på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman 2009.

Valberedningen ska bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor innefattande förslag till val av ordförande på stämman, förslag till antal styrelseledamöter, förslag till arvodering av styrelse och revisor och eventuell ersättning för styrelsens utskottsarbete, förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt förslag till val av revisor (i tillämpligt fall). Valberedningen har för avsikt att i god tid före årsstämman den 27 april 2009 presentera förslag enligt ovan.

Aktieägare som önskar lämna förslag till Neonets valberedning kan göra det via e-post till: nomination.committee@neonet.com eller med brev till adressen: Neonet AB, Att: Valberedningen, Box 7545, 103 93 Stockholm.

Styrelsen och styrelsens arbete

Övergripande information

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen och beslutar bland annat om bolagets organisation, ledning, strategi, ramar och mål. Styrelsen fastställer riktlinjer för bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för uppföljning och utvärdering av bolagets verksamhet utifrån de av styrelsen satta strategierna, målen och riktlinjerna.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete och kallar bland annat till styrelsesammanträden, beslutar om agendan och bereder ärenden för styrelsesammanträdena efter samråd med verkställande direktören. Styrelseledamöterna utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år, till slutet av nästkommande årsstämma. I enlighet med Koden utsågs även styrelsens ordförande av årsstämman 2008.

Vid årsstämman 2008 utsågs fem styrelseledamöter. Styrelsens sammansättning och uppgifter om ledamöterna framgår av presentationen på sidan 59. Ersättning till styrelsen framgår av not 6. Samtliga ledamöter anses som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Med undantag för ordförande Staffan Persson, som inte anses oberoende i förhållande till aktieägaren Zimbrine Holding BV, anses alla ledamöter vara oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget. Verkställande direktören är inte styrelseledamot, men deltar vid alla sammanträden utom i ärenden där hinder på grund av jäv föreligger såsom då verkställande direktörens arbete ska utvärderas. Även andra tjänstemän deltar i styrelsens sammanträden när så krävs för att tillhandahålla styrelsens information eller på anmodan från styrelsen eller verkställande direktören. Styrelsen har under året genomfört sexton protokollförda sammanträden, varav ett konstituerande och fyra per capsulam. Vid styrelsemötena följs en i förväg godkänd agenda. Agenda och bakgrundsmaterial distribueras till ledamöterna inför varje styrelsemöte. Beslut i styrelsen fattas efter en öppen och konstruktiv diskussion som leds av ordföranden. För att styrelsen ska vara beslutsför måste mer än hälften av ledamöterna vara närvarande. Under året har ingen avvikande ståndpunkt i någon beslutsfråga tagits till protokollet. Väsentliga frågor som har avhandlats under året är bland annat:

- Organisation och strategisk inriktning för koncernens verksamhet, inklusive IT-strategi och struktur
- Budget och budgetuppföljning, kapitalstruktur och finansiella mål

- Ny grafisk profil
- Nya lagar och regler, inklusive MiFID, Reg NMS, Koden m.m.
- Kontinuerlig uppföljning av verksamhetens utveckling med avseende på bland annat kundtillströmning och lönsamhet per kund, personal, resultat, strategi och risker
- Kostnadskontroll
- Policier och instruktioner
- Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare
- Kort- och långsiktiga incitamentsprogram
- Delårsrapporter och årsredovisning
- Uppföljning av intern och extern revision samt koncernens complianceverksamhet, inklusive finansinspektionens platsbesök
- Utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete
- Samtal med motpart angående möjliga former av samarbeten
- Koncernens risker och riskhantering
- Intern kontroll

Närvaro vid styrelsemöten

Styrelsemöten har hållits den 5 och 8 februari, 16 mars, 4 och 21 april (plus ett konstituerande), 18 maj, 25 juni, 18 juli, 8 september, 17 oktober och 9 december 2008. Härutöver har per capsulamöten hållits den 30 januari, 7 mars, 30 juni och 28 oktober 2008. Vid alla mötena har samtliga ledamöter närvarat, förutom vid mötet den 8 september 2008 då Hans Karlsson inte närvarade.

Styrnings- och rapporteringsprinciper

Styrelsen tillämpar en arbetsordning som innehåller regler och riktlinjer för arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör, samt instruktioner om form och innehåll för styrelsens sammanträden. Detta grunddokument revideras årligen. Styrelsens arbetsordning reglerar styrelsens arbete och behandlar följande områden:

- Sammanträden: konstituerande styrelsemöte, årlig sammanträdesfrekvens, villkor för extra sammanträden, rutiner för bestämning av tidpunkt och kallelse
- Föredragningslista: Fastställande och distribution
- Ärenden som behandlas vid ordinarie respektive konstituerande styrelsemöte
- Rutiner för löpande rapporter och annan information till styrelse och revisorer
- Arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör
- Beslutsförhet och närvaro
- Förfarande vid protokollskrivning
- Jävsfrågor och övriga frågor
- Utskottsarbete: procedurer för inrättande av respektive arbetsuppgifter och beslutanderätt för ersättnings- och/eller revisionsutskott (se vidare nedan)
- Process för styrelse- och VD-utvärdering (se vidare nedan)
- Internrevision

Därutöver följer verkställande direktören instruktioner som reglerar skyldigheter och befogenheter beträffande Neonets löpande verksamhet. VD-instruktionen revideras och fastställs årligen, och den gällande fastställdes av styrelsen på det konstituerande styrelsemötet den 21 april 2008.

Verkställande direktören tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Verkställande direktören förser även styrelseledamöterna med en skriftlig rapport en gång per månad. Rapporten innehåller bland annat information om koncernens verksamhet och affärsläge, den senaste månadens resultat med kommentarer till budgetavvikelser, samt medarbetarsituation. Verkställande direktören leder koncernens och koncernledningens dagliga arbete. Ledningsgruppens sammansättning framgår av sidan 58.

Utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete

Styrelseordföranden initierar minst en gång per år en utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete via formulär och enskilda samtal. Utvärderingen sammanställs, redovisas för samt diskuteras med hela styrelsen. Ingen från bolagsledningen närvarar i utvärderingsprocessen. Resultatet av utvärderingen redovisas i relevanta delar för valberedningen.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inom sig inrättat ett ersättningsutskott. Utskottet ska bestå av två styrelseledamöter som utses av Neonets styrelse. Utskottet ska utse en ordförande bland sina ledamöter. Under 2008 har

utskottet består av styrelseledamöterna Nils-Robert Persson (ordförande) och Staffan Persson. De har till uppgift att för styrelsen förbereda frågor rörande ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare. Arbetet regleras av styrelsens arbetsordning och innefattar beredande av frågor om ersättningspolicy, principer för lönesättning och andra anställningsvillkor samt avgångsvederlag till ledande befattningshavare. Utskottet ska även förbereda frågor rörande incitamentsprogram till ledning och övriga medarbetare. Ersättningsutskottet assisterar styrelsen i aktuella frågor och redovisar till styrelsen sina förslag till åtgärder och beslut. Styrelsen har för ersättningsutskottets arbete antagit en specifik instruktion som bland annat beskriver utskottets sammansättning, mötesrutiner, protokollföring, rapportering och arbetsuppgifter.

Ersättningsutskottet har under 2008 gett styrelsen rekommendationer gällande principer för ersättning till ledande befattningshavare och övriga medarbetare. Rekommendationer har innefattat rörlig ersättning samt löner och övriga ersättningar till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har vidare föreslagit kriterier för bedömning av bonusutfall. Styrelsen har diskuterat ersättningsutskottets förslag och fattat beslut med ledning av utskottets rekommendationer. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare för verksamhetsåret 2008 har beslutats av styrelsen. Ersättningsutskottet har under 2008 sammanträtt vid tre tillfällen. Dessutom har verkställande direktören och finanschefen deltagit vid två av dessa sammanträden. Protokoll har upprättats i enlighet med Koden. Rapportering och förslag har skett fortlöpande till styrelsen. För utskottets ledamöter har utgått arvode om 50 000 kr per person och år. Se not 6 för ytterligare information om ersättningar till bland annat styrelse och andra ledande befattningshavare.

Revisionsutskott och kommunikation med revisor

Neonet har i arbetsordningen fastställt att revisionsutskottets arbetsuppgifter innefattar beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, vilket inbegriper frågor rörande revisorsval och arvode, bolagets redovisning och interna kontroll, extern revision och bolagets finansiella information. Styrelsen anser att utskottets uppgifter är av hög prioritet. Med hänsyn till styrelsens begränsade storlek har styrelsen valt att låta hela styrelsen fullgöra revisionsutskottets uppgifter. Av arbetsordningen framgår dock att ändamålsenligheten med inrättande av ett revisionsutskott ska prövas årligen.

Styrelsen övervakar de externa revisorernas oberoende och objektivitet gentemot bolaget genom att bland annat hålla sig informerat om deras förhållande till bolaget och företagsledningen. Styrelsen ska därför delta i och ge riktlinjer för upphandlingen av icke revisionsrelaterade konsulttjänster som tillhandahålls av det företag till vilka revisorerna är knutna. Därefter ska styrelsen övervaka tillhandahållandet av dessa tjänster i syfte att säkerställa de externa revisorernas oberoende och objektivitet. Styrelsen diskuterar tillsammans med företagsledningen och de externa revisorerna de poster i Neonets årsredovisning och delårsrapporter som vid upprättandet av redovisningen varit föremål för väsentliga bedömningar och värderingar.

Neonets revisor har under 2008 en gång personligen rapporterat till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av koncernens interna kontroll. Detta sammanträde skedde utan företagsledningens deltagande. Därutöver har löpande kontakt upprätthållits med bolagets revisor.

Intern kontroll

Neonets styrelse är ytterst ansvarig för att begränsa och följa upp koncernens risker. Neonets dagliga riskhantering, inklusive riskrapportering och riskmätning, leds av företagets risk manager enligt den policy som fastställts av styrelsen. Neonets risk management-funktion är oberoende och rapporterar direkt till ledningen och styrelsen. Styrelsen har upprättat en skriftlig policy för såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden. Styrelsen har även utsett en riskkommitté med uppgift att ge rekommendationer till styrelsen rörande limiter, kunder, förändringar av riskpolicy etc. I kommittén ingår koncernchefen, risk manager, treasury manager, bolagsjuristen och compliance officer. Risk manager ansvarar för att i en årlig riskrapport till styrelsen sammanfatta de viktigaste händelserna samt förändringarna inom riskområdet.

God intern kontroll och kvalitetssäkring uppnås bäst med hjälp av bra ledarskap, kompetent personal samt tydliga rutinbeskrivningar. Styrelsen använder sig av en extern internrevisor som ska säkerställa att eventuella brister i de interna rutinerna identifieras. På uppdrag av styrelsen ansvarar sedan risk manager och compliance officer för att sammanställa en handlingsplan och leda arbetet att åtgärda eventuella brister. Funktionen för regelverksefterlevnad hanteras av Neonets två compliance officers i

de båda fondkommissionärsbolagen. Befattningshavarna ska säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med gällande lagar och förordningar och medverka till att säkerställa kvalitet, integritet och etik inom verksamheten. Neonets compliance officers är oberoende och rapporterar direkt till ledningen och styrelsen. Styrelsen granskar även Neonets interna kontroll avseende bokföring, medelsförvaltning och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt.

Läs mer om OPERATIVA RISKER OCH KVALITETSARBETE I NOT 1.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers är av årsstämman i Neonet utsedd revisionsbyrå med auktoriserad revisor Bodil Björk som huvudansvarig revisor sedan 2008. Öhrlings PricewaterhouseCoopers är valda som revisorer för en period om fyra år sedan årsstämman år 2007. Öhrlings PricewaterhouseCoopers är också revisorer i de rörelsedrivande Dotterbolagen i Sverige. Rothstein Kass & Company är revisorer för Neonets amerikanska dotterbolag. Öhrlings PricewaterhouseCoopers har utfört revisionsuppdrag som avser granskning av kvartalsrapporter, årsredovisningen, bokföringen samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning. Dessutom har Öhrlings PricewaterhouseCoopers utfört andra uppdrag, inklusive internrevision av verksamheten i dotterbolaget Neonet Securities AB.

Ersättning till revisor framgår av not 5.

Denna Bolagsstyrningsrapport är inte granskad av bolagets revisorer.