

Bolagsstyrningsrapport 2005

Hufvudstaden är ett svenskt börsnoterat bolag och styrs i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning, Hufvudstadens bolagsordning och noteringsavtalet med Stockholmsbörsen. Från och med 1 juli 2005 tillämpas svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Vid bolagsstämman, det högsta beslutande organet, beslutar aktieägarna i centrala frågor, såsom fastställande av resultat- och balansräkningar, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, utdelning till aktieägarna samt styrelsens sammansättning. Årsstämma, vilket är den ordinarie bolagsstämma där styrelsen lägger fram årsberättelse och revisionsberättelse, skall hållas i Stockholm en gång årligen senast i juni månad och hålls normalt i slutet av mars. Kallelse till stämman utfärdas minst fyra och högst sex veckor före stämman och innehåller information om dagordning och anmälningsförfarande. Aktieägare kan delta och rösta vid årsstämman personligen eller genom fullmakt. Varje aktieägare får utnyttja alla röster som motsvarar aktieägarens innehav, varvid aktier av serie A berättigar till en röst per aktie och serie C till 100 röster per aktie. Information om bolagsstämman återfinnes på hemsidan.

På årsstämman har aktieägarna möjlighet att ställa frågor om bolaget och resultatet för det berörda året. Styrelsen, bolagsledningen och revisorerna är normalt samtliga närvarande för att kunna besvara sådana frågor.

Årsstämma 2005 hölls den 17 mars. Totalt 235 aktieägare som företrädde 135 024 793 A-aktier och 8 252 663 C-aktier var närvarande och de representerade totalt 960 291 093 röster, motsvarande 93,6 procent av totala antalet röster. Årsstämma 2006 hålls den 23 mars i Stockholm.

Nominering

Med hänsyn till den koncentrerade ägarbildningen finns inte en formellt utsedd valberedning. Huvudägarna kontaktas av styrelsens ordförande i god tid före årsstämman angående förslag till sammansättning av styrelsen. Övriga aktieägare har möjlighet att lämna förslag till styrelsens ordförande, vilket framgår av bolagets hemsida. Förslag på styrelse och styrelsearvode och styrelseordförande presenteras för beslut på stämman. Vid val av revisorer tar huvudägarna fram ett förslag som presenteras för stämman, liksom förslag på arvodering. Stämman väljer också ordförande för stämman.

Styrelsen

Styrelsen skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelseledamöterna väljs av årsstämman för en period om ett år. Under 2005 var antalet styrelseledamöter nio, inklusive verkställande direktören. Några suppleanter valdes inte. Tre av ledamöterna har beroendeställning gentemot den största aktieägaren Lundbergs (Fredrik Lundberg, Claes Boustedt och Bo Waldemarson) och en av ledamöterna gentemot den näst största aktieägaren SEB Trygg Liv (Hans Mertzig). VD Ivo Stopner är den enda styrelseledamoten som även ingår i Hufvudstadens koncernledning och därför är i beroendeställning gentemot bolaget. Ovanstående personer definieras som personer i beroendeställning såväl enligt Stockholmsbörsens fortlöpande noteringskrav som enligt bolagskoden. Som styrelsens sekreterare anlitas utomstående jurist.

Styrelsens arbete

Styrelsen skall fastställa de övergripande målen för bolagets verksamhet, besluta om bolagets strategi samt se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning samt fortlöpande hålla sig informerad om och utvärdera bolagets system för intern kontroll.

Under verksamhetsåret 2005 hade styrelsen sju sammanträden, varav ett konstituerande. Styrelsens arbete följer en av styrelsen fastställd arbetsordning, vilken ger ramen för beslut avseende investeringar, finansiering, ekonomiska rapporter samt övriga frågor av strategisk karaktär. Arbetsordningen reglerar även styrelsens respektive verkställande direktörens åligganden samt arbetsfördelningen

mellan styrelsen och verkställande direktören. Arbetsordningens relevans och aktualitet ses över varje år.

Närvarofrekvens under styrelsemöten 2005

Fredrik Lundberg, ordförande	7
Claes Boustedt	7
Bengt Braun	6
Peter Egardt	6
Mats Jansson	4
Anna Klingspor	7
Hans Mertzig	7
Bo Waldemarson	7
Ivo Stopner	7

Styrelsens ordförande leder styrelsearbetet och har fortlöpande kontakt med VD för att löpande kunna följa koncernens verksamhet och utveckling. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Ekonomisk och finansiell rapportering samt redovisning av affärsområdenas verksamhet framläggs vid varje styrelsemöte. Dessutom tas väsentliga frågor av principiell eller stor ekonomisk betydelse upp vid varje ordinarie sammanträde. Tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande. Styrelsen har prövat frågan om inrättande av ett revisionsutskott men valt att inte tillsätta något sådant utan hantera frågan inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Detta innebär att hela styrelsen, förutom VD, utgör revisionsutskott.

Utvärdering av styrelsen och VD

Styrelsen gör en gång per år en utvärdering av sitt arbete och formerna för styrelsearbetets genomförande. Styrelsen utvärderar också VDs arbete, då utan att denne närvarar.

Revision

Bo Ribers, auktoriserad revisor vid KPMG, har varit bolagets revisor sedan 1999. Bland hans andra större uppdrag kan nämnas NCC, Lundbergs och Ångpanneföreningen.

Styrelsen träffar bolagets revisor två gånger per år, varav en gång utan närvaro av VD. Vid dessa tillfällen lämnar revisorn en redogörelse och en diskussion om revisionens inriktning och iakttagelser förs. Interna rutiner och kontrollsystem granskas löpande under året. Granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning görs i januari-februari. Halvårsbokslutet granskas översiktligt. Redovisning av arvode till revisorerna inklusive arvode för konsulttjänster lämnas i not 10 i årsredovisningen för 2005.

Vid årsstämman 2004 omvaldes de auktoriserade revisorerna Bo Ribers (revisor sedan 1999) och Stefan Älgne (revisorssuppleant sedan 2000), båda KPMG, till revisor respektive revisorssuppleant för en period av fyra år.

VD och företagsledning

VD leder verksamheten i enlighet med den antagna arbetsordningen för styrelse och VD samt styrelsens instruktioner. VD ansvarar för att styrelsen erhåller ett så sakligt, utförligt och relevant informations- och beslutsunderlag som erfordras för att styrelsen skall kunna fatta väl underbyggda beslut.

Företagsledningen har ledningsgruppsmöten cirka en gång i månaden. Företagsledningen består av sju personer, varav en kvinna.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2005 beslutades om en ersättning för styrelsearbetet 2005 om 1 350 000 kronor att fördelas på ledamöterna med undantag för VD Ivo Stopner, som inte uppbär någon ersättning för sitt styrelsearbete. Ordföranden erhöll 300 000 kronor och de övriga sju ej anställda ledamöterna 150 000 kronor vardera.

Ersättning till VD och företagsledning

Styrelsen har prövat frågan om inrättande av en ersättningsutskott men valt att inte tillsätta någon. Bolagets ersättningar utgörs av marknadsmässiga löner samt ett begränsat resultatrelaterat bonusprogram, som beskrivs nedan. Inga aktiekursrelaterade incitamentsystem finns i bolaget. Mot denna bakgrund och beroende på att det är styrelsens ansvar har styrelsen valt att inte underställa stämman dessa frågor för beslut.

Styrelsens ordförande har styrelsens uppdrag att förhandla med VD om dennes ersättning, varefter beslut fattas av styrelsen. VD har styrelsens uppdrag att förhandla med övriga ledande befattningshavare om deras ersättningar, varefter återrapportering till styrelsens ordförande sker.

För VD och företagsledningen finns ett bonusprogram, som omprövas årligen. Utfallet beror på resultat, kundnöjdhet och personliga mål. Bonus kan för VD maximalt utgå med 500 000 kronor och för övriga ledande befattningshavare med 250 000 kronor per person.

På årsstämman lämnas information om ersättningsprinciperna och en genomgång av fastställda ersättningar sker. Ytterligare information om löner och ersättningar finns not 9 i årsredovisningen för 2005.

Intern kontroll och styrning

I enlighet med uttalande från Kollegiet för svensk bolagsstyrning inskränker sig styrelsens rapport till en beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad utan att lämna uttalande om hur väl den fungerat under året och utan revisorsgranskning.