

Bolagsstyrningsrapport

Bakgrund

Bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt. I aktiebolagslagen fastställs ramarna för aktiebolag, inklusive regler för bolagsstämma, bolagsordningen, styrelsen och andra föreskrifter.

Aktieägarnas inflytande över bolagets styrning utövas huvudsakligen under bolagsstämman, där alla närvarande aktieägarna har rätt att rösta om de framlagda förslagen.

En ordinarie bolagsstämma, sedan 2006 även kallat årsstämma, ska hållas inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret där årsredovisning och revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen ska läggas fram av styrelsen.

Styrelsen väljs av årsstämman och styrelsens uppdrag och förpliktelser definieras främst i den svenska aktiebolagslagen, annan relevant lagstiftning, noteringsavtalet med den Nordiska börser i Stockholm och i den svenska koden för bolagsstyrning.

Bolagsstyrning i SinterCast

SinterCast AB är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. SinterCast tillhandahåller online processtyrningsteknologi till gjutjärnsindustrin för att möjliggöra tillförlitlig produktion i höga volymer av kompaktgråjärn (CGI). CGI används främst i motorblock och cylinderhuvuden för dieselmotorer till personbilar, tunga fordon och inom kraftgenereringstillämpningar. SinterCast AB är moderbolag i SinterCast-koncernen.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen årligen väljas av årsstämman och styrelsens uppdrag löper fram till nästa årsstämma. Från och med den 1 juli 2008 väljer årsstämman en ordförande och en vice ordförande och fastställer arvodet till styrelsen i enlighet med den svenska koden för bolagsstyrningen. Styrelsens uppdrag och förpliktelser regleras huvudsakligen i bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, andra relevanta lagar och i noteringsavtalet med den Nordiska börser i Stockholm. Ändringar avseende bolagsordningen beslutas av årsstämman. Bolagsordningen reglerar inte entledigande av styrelseledamöter. En majoritet av styrelsens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två ledamöter måste också vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

SinterCast har följt den svenska koden för bolagsstyrning sedan den 1 juli 2008 utan reservationer och presenterar en bolagsstyrningsrapport i enlighet med koden inklusive styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av den formella årsredovisningsdokumentation och har inte granskats av bolagets revisorer.

Aktieägare

SinterCast-aktien är noterad sedan den 26 april 1993 och är nu noterad på OMX Nordiska börs i Stockholm på Small Cap-listan.

SinterCast AB hade 3 748 (3 686) aktieägare den 31 december 2009. Den största aktieägaren var SIX SIS AG, en förvaltarregistrerad aktieägare som kontrollerade 12,10 % (11,86 %) av kapital och röster. De tio största aktieägarna, varav fem var förvaltarregistrerade aktieägare, kontrollerade 47,84 % (47,29 %) av aktiekapitalet och röster. Per den 31 december 2009, kontrollerade SinterCasts styrelse, ledning och anställda 0,9 % av aktiekapitalet och (0,9 % den 31 december 2009).

Moderbolagets resultat 2009

Rörelseresultatet för helåret blev -6,7 MSEK (-8,4 MSEK). Resultatet har främst påverkats av de ekonomiska förhållandena som mött den globala gjuteri- och fordonsindustrin, vilket har resulterat i en minskning av efterfrågan i sektorerna för bilar och tunga fordon, som gör att fordonsindustrin måste minska produktionen och, i vissa fall fördröja start av produktion. Resultatet efter finansiellt netto och skatter var -3,1 MSEK (13,1 MSEK), vilket är 16,2 MSEK lägre jämfört med samma period 2008, beroende på skillnaderna av aktiveringen av uppskjuten skattefordran.

Årsstämma

Årsstämman hölls tisdagen den 7 maj 2009 i Stockholm. Alla ledamöter i styrelsen, ledningen och den externa revisorn var närvarande under mötet. Vid stämman deltog 61 aktieägare, personligen eller genom ombud, vilka företrädde 37 % av rösterna.

Jan Rynning valdes till årsstämmans ordförande. Verkställande direktören informerade årsstämman om koncernens utveckling och finansiella ställning och kommenterade resultatet för 2008. Stämman fastställde årsredovisningen och koncernredovisningen för 2008, som presenterades av styrelsen och verkställande direktören, fastställde dispositionen av bolagets resultat och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Valberedningen presenterade hur arbetet utförts under året och lade fram sina förslag. Under årsstämman omvaldes Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, Aage Figenschou, Andrea Fessler, Robert Dover och Steve Dawson som styrelseledamöter och stämman beslutade, för tiden intill nästa årsstämma, att styrelsen skall erhålla en total ersättning om 600 000 kronor. Ersättningen beslöts att bli fördelad mellan ordförande (225 000 kronor) samt de tre ordinarie styrelseledamöter (125 000 kronor vardera), utan någon ersättning till verkställande direktören.

Årsstämman 2009 beslöt även om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande följande principer: den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och att framstående prestationer skall reflekteras i den totala ersättningen. Förmånerna skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner och pension. Det beslutades även, med hänsyn till den ekonomiska nedgången, att ingen bonus skulle betalas före årsstämman 2010. Dessa principer har följts under året och styrelsen kommer att föreslå årsstämman 2010 att de grundläggande principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen skall vara oförändrade för det kommande året.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma i SinterCast AB (publ) hölls den 20 augusti 2009 i Stockholm. Styrelsen representerades av Styrelsens ordförande samt av två ledamöter, Steve Dawson och Robert Dover. Ledningen representerades av verkställande direktören samt av finansdirektören. Den externa revisorn var närvarande under mötet. Vid stämman deltog 34 aktieägare, personligen eller genom ombud, vilka företrädde 24 % av rösterna.

Jan Rynning valdes till stämmans ordförande. Under stämman godkände aktieägarna styrelsens förslag om nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie 2009/2010 med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen omfattar högst 925 483 aktier och högst 925 483 teckningsoptioner. Nyemissionen inbringade 23 137 075 SEK före emissionskostnader.

Aktieägarna godkände även styrelsens förslag på ett nytt personaloptionsprogram för perioden 2009–2013. Personaloptionerna skall tilldelas samtliga anställda i SinterCast-koncernen vid utställandet. Optionerna berättigar vardera till att förvärva en (1) aktie i Bolaget. Det totala antalet personaloptioner som kan komma att utges bestämdes till 285 000.

Konstituerande styrelsemöte

På det konstituerande styrelsemötet som hölls omedelbart efter årsstämman, bekräftades att Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist omvaldes som styrelsens ordförande och att Aage Figenschou omvaldes som vice ordförande. Ersättningskommittén, vald av styrelsen, består av Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist och Aage Figenschou. Steve Dawson omvaldes som vd för SinterCast AB (publ) samt omvaldes som President & CEO för SinterCast gruppen.

Styrelsen

Namn	Oberoende	Utskott/närvaro		
		Revision	Valberedning	Ersättning
Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist	Ja	Ja/100 %	Ja/100 %	Ja/100 %
Aage Figenschou	Ja	Ja/100 %		Ja/100 %
Andrea Fessler	Ja	Ja/100 %		
Robert Dover	Ja	Ja/100 %		
Steve Dawson	Nej	Ja/100 %		

Styrelsens inrättande av utskott och dess arbete

Valberedning

Valberedningens uppgift är, att efter samråd med de större aktieägarna, utse ledamöter för val till styrelsen, att utse revisor för val, att ge rekommendationer om ersättning till revisorerna samt att framlägga vissa andra förslag för behandling vid varje årsstämma. Majoriteten av ledamöterna i valberedningen skall vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Inga ledande befattningshavare skall vara ledamöter av valberedningen och minst en ledamot i valberedningen skall vara oberoende av bolagets största aktieägare.

Valberedningen kan kontaktas på följande e-postadress: nomination.committee@sintercast.com.

Valberedningen före årsstämman 2009

Valberedningen, som valdes av årsstämman 2008, bestod av Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, Lars Ahlström och Lennart Svantesson. Valberedningen drog slutsatsen att den dåvarande styrelsen uppfyllde de krav som ställs på styrelsen, utifrån beaktande taget till bolagets ställning och framtida inriktning. Valberedningen föreslog därför för 2008 års årsstämma omval av styrelseledamöter, oförändrad ersättning till styrelsen samt ny sammansättning av valberedningen.

Valberedningen efter årsstämman 2009

Valberedningen, som valdes av årsstämman 2009, består av Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist, Lars Ahlström (den näst största aktieägaren per den 7 maj 2009) och Torbjörn Nordberg. Styrelsens ordförande har till valberedningen beskrivit processen som tillämpas i samband med den årliga utvärderingen av styrelsen, styrelsens ledamöter, verkställande direktören och ledande befattningshavare samt även lämnat uppgifter om resultaten av utvärderingen. Valberedningens förslag skall presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets hemsida. Valberedningen kommer att presentera hur den utför sitt arbete och motivera sina förslag under årsstämman.

Ersättningsutskott

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist och Aage Figenschou. På styrelsens uppdrag har ersättningsutskottet till uppgift att göra rekommendationer på styrelsearvodet och besluta om anställningsvillkor för den verkställande direktören och, i samråd med verkställande direktören, för den övriga koncernledningen.

Styrelsen har inte upprättat någon arbetsordning för ersättningsutskottets arbete. Under 2009 har ersättningsutskottet inte fört protokoll. Styrelsen har informerats om ersättningsutskottets beslut. Motiveringen till avvikelser från koden är att bolaget är litet, att ersättningsutskottet består av två personer och att det från styrelsens sida finns en strävan att undvika onödig byråkratisering av verksamheten.

Revisionsutskott

SinterCast inrättade ett revisionsutskott under 2008. Samtliga styrelseledamöter utgör revisionsutskottet. Innan revisionsutskottet inrättades, utfördes arbetsuppgifterna av styrelsen.

Revisionsutskottet svarar, på styrelsens uppdrag, för att kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering, internkontroll samt riskhanteringssystem, för att säkerställa att dessa uppfyller kraven enligt gällande lagar och föreskrifter. Utskottet träffar bolagets revisorer löpande under året, då bland annat revisionsrapporter och revisionsplaner behandlas. Revisionsutskottet har givits möjligheter att möta revisorerna utan den verkställande direktörens och koncernledningens närvaro.

Revisionsutskottet är ansvarigt för att utvärdera revisionsinsatsen, revisorernas effektivitet, kvalifikationer, arvoden och oberoende. Revisionsutskottet ska vidare biträda valberedningen vid förslag till val av revisorer, vilket framläggs vid årsstämman. Utskottet bistår även koncernledningen med att bestämma hur identifierade risker ska hanteras för att säkerställa en god intern kontroll och riskhantering.

Extern revisor

Vid årsstämman 2006 omvaldes PricewaterhouseCoopers till revisorer (Byråval) fram till årsstämman 2010. Liselott Stenudd utsågs till ansvarig revisor av PricewaterhouseCoopers. Den ansvarige revisorn har haft tre revisorer som stöd i årets revisionsarbete. Revisionen följer den med revisionsutskottet avstämda revisionsplanen. Under styrelsemötet i maj, efter att årsredovisningen har godkänts, möter revisorn styrelsen och framlägger sina observationer direkt till styrelsen utan koncernledningens närvaro. Revisorn deltar vid årsstämman och ger en översiktlig beskrivning av revisionsarbetet och ger aktieägarna en sammanfattning av rekommendationerna i årsredovisningen. Revisorn har presenterat den svenska aktiebolagslagen samt revisionsplanen för 2009 under styrelsemötet i november. Vidare gavs en återkoppling av delårsrapporten för juli – september 2009 och tredje kvartalets revision.

Styrelsens ordförande

Ordföranden leder styrelsens arbete, främjar effektiviteten i dessa aktiviteter, ser till att arbetet genomförs i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och föreskrifter samt ser till att styrelsens beslut genomförs. Ordföranden ser till att styrelsen erhåller erforderlig utbildning, ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete och informerar valberedningen om resultaten av utvärderingarna. Ordföranden föreslår dagordning inför styrelsemöten i samråd med verkställande direktören. Ordföranden har regelbundna kontakter med verkställande direktören, överför yttranden från aktieägarna till övriga styrelseledamöter och fungerar som talesman för styrelsen.

Styrelsemöten

Under 2009 höll styrelsen för SinterCast tolv protokollförda sammanträden. I samband med varje kvartalsrapport, föredrar VD marknadsutsikter och finansiella rapporter om verksamheten samt viktiga aktuella händelser. Dessutom förser verkställande direktören styrelsen med månatliga rapporter om viktiga händelser och sammanfattande finansiell information. Under året har styrelsen behandlat långsiktiga strategier, strukturella organisatoriska frågor, godkänt budgeten för följande år, genomfört den årliga styrelseutvärderingen samt riskbedömningen. Enskilda styrelseledamöter har även biträtt koncernledningen i olika strategiska och operativa frågor. Det fanns inga transaktioner av väsentligt värde mellan bolaget och någon av styrelsens ledamöter under året, med undantag för deras enhälliga deltagande i nyemissionen.

Arbetsordning

Styrelsen ska årligen fastställa en skriftlig arbetsordning som beskriver styrelsen ansvar, reglerar styrelsens och bolagsledningens interna arbetsfördelning, beslutsprocessen inom styrelsen, styrelsens sammanträden, kallelser till styrelsemöten, dagordning och proto-

koll. Vidare regleras ansvarsfördelningen mellan styrelsen och revisionsutskottet, styrelsens arbete avseende redovisning och revision samt finansiell rapportering. Arbetsordningen reglerar även hur styrelsen ska erhålla information och dokumentation för sitt arbete så att den kan fatta välgrundade beslut. Andra styrande dokument fastställda av styrelsen är finanspolicyn samt attestinstruktioner.

Verkställande direktören samt koncernledning

Styrelsen i SinterCast har utsett en verkställande direktör som är ansvarig för den dagliga ledningen av bolaget i enlighet med styrelsens anvisningar och riktlinjer. Verkställande direktören assisterar styrelsens ordförande inför styrelsemöten och distribuerar information enligt den arbetsordning som har beslutats av styrelsen. Verkställande direktören har, som President & CEO för SinterCast-koncernen, utsett en koncernledning där även Operations Director och Finance Director ingår.

Sammanfattning

Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för att bolagets organisation är utformat på ett sådant sätt att bokföring, ekonomisk förvaltning och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett tillfredsställande sätt. Svensk kod för bolagsstyrning har utvidgats till att omfatta alla noterade bolag på den Nordiska Børsen i Stockholm per den 1 juli 2008. Koden förtydligar och föreskriver att styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. SinterCast har antagit de utvidgade reglerna och har implementerat koden i sin helhet och styrelsen överlämnar härmed sin rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Bolagsstyrningsrapporten har granskats översiktligt av bolagets revisor.