

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

Rabbalshede Kraft AB (publ) avser att, vid en tidpunkt som styrelsen finner lämplig, ansöka om notering vid NASDAQ OMX Stockholm. Bolaget har därför under 2009 fortsatt anpassningen till Svensk Kod för Bolagsstyrning. Denna rapport om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med dessa bestämmelser och avser det förkortade räkenskapsåret 2009-07-01 till 2009-12-31. Rapporten är inte granskad av bolagets revisor. Bolagsstyrning definierar de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt styr företaget.

Aktieägarna

Efter nyemission i december 2009 hade Rabbalshede Kraft AB, 1 052 aktieägare.

Lagstiftning och bolagsordning

Bolagsstyrning av Rabbalshede Kraft AB utgår ifrån svensk lagstiftning såsom aktiebolagslagen, bokföringslagen och årsredovisningslagen, noteringsavtalet med Stockholmsbörsen, som inbegriper Svensk kod för bolagsstyrning, samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer till exempel Näringslivets Börskommitté. Bolagets bolagsordning är också ett centralt dokument för styrningen av bolaget. Bolagsordningen fastställer bland annat bolagets firma, var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning samt uppgifter röranden aktiekapitalet.

Bolagsstämma

Högsta beslutande organet är bolagsstämman som bland annat beslutar om styrelsens sammansättning, utdelning och val av revisorer. Kallelse till årsstämma utfärdas, enligt bolagsordningen, tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om anmälan och rätt att delta i och rösta på stämman, numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas, information om föreslagen utdelning och det huvudsakliga innehållet i övriga förslag. Aktieägare eller ombud kan rösta för fulla antalet ägda eller företrädda aktier.

Årsstämma 2008/2009

Årsstämman 2008/2009 hölls på Hotel Gothia Towers, Mässans gata 24, i Göteborg den 20 oktober 2009. Stämman hölls på svenska och det material som presenterades var på svenska. Under stämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor till styrelseordförande och den verkställande direktören som besvarades under stämman. Det var inte möjligt att följa eller delta i stämman med hjälp av kommunikationsteknik från annan ort. Någon förändring i det avseendet är inte planerad för årsstämman 2009. Vid Rabbalshede Krafts årsstämma 2008/2009 deltog 55 röstberättigade aktieägare som representerade cirka 94 procent av rösterna.

Årsstämma 2010

I oktober 2009 offentliggjordes att årsstämma 2010 kommer att äga rum den 15 april 2010. Kallelse offentliggjordes den 18 mars 2010 med information om att årsstämma hålls på Lisebergsteatern i Göteborg. Information om årsstämman publiceras på hemsidan, www.rabbalshedekraft.se.

Protokoll från årsstämman kommer att publiceras på bolagets hemsida.

Valberedning

Enligt beslut på årsstämman den 20 oktober 2009 ska styrelseordföranden sammankalla var och en av bolagets röstmässigt tre största aktieägare per den 20 oktober 2009 att utse var sin representant till valberedningen. Därutöver skall valberedningen bestå av styrelsens ordförande tillika sammankallande. Valberedningen utser inom sig en icke styrelseledamot som ordförande.

I oktober 2009 offentliggjordes att valberedningen inför årsstämman 2010 utgörs av Thomas Lundh utsedd av Byggnadsfirman Ernst Rosén AB, Bertil Jönsson utsedd av Anna-Lisa Thorén Jönsson, Lars Berndtsson utsedd av Källö Sweden AB samt styrelsens ordförande Torgny Bergh.

Vid valberedningens första möte utsågs Bertil Jönsson till ordförande i valberedningen.

Valberedningens uppgift är att vid årsstämman 2010 lägga fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelse- och revisorsarvoden samt förslag till valberedningsförfarande. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets hemsida.

Valberedningen föreslår årsstämman 2010 till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omval av Anders Kullendorff, Fredrik Bergh Thorén, Karin Kronstam, Karl-Erling Trogen, Reine Rosén och Torgny Bergh samt nyval av Håkan Hellström. Till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Torgny Bergh.

Arvode till styrelsen för år 2010 föreslås utgå med 810 000 kr, varav till styrelsens ordförande 270 000 kr och till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter som ej är anställda i bolaget 90 000 kr. Arvode till styrelsens revisionsutskott föreslås under samma tid utgå med 80 000 kr, varav till utskottets ordförande 40 000 kr och envar av övriga ledamöter i utskottet 20 000 kr. Till styrelsens ersättningsutskott föreslås att inget arvode skall utgå. Arvode till revisor föreslås utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

Styrelse

Enligt Rabbalshede Krafts bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter som väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Någon regel om längsta tid som ledamot kan ingå i styrelsen finns inte.

Årsstämman 2008/2009 beslutade att omvälja ledamöterna Anders Kullendorff, Bertil Falck, Fredrik Bergh Thorén, Karin Kronstam, Reine Rosén och Torgny Bergh samt nyval av Karl-Erling Trogen. Bolagsstämman omvalde Torgny Bergh till styrelsens ordförande. Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, enligt Stockholmsbörsens fortlöpande noteringskrav och enligt Kodens krav, vid årets utgång 2009-06-30. Majoriteten av styrelsen är dessutom oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens arbete

Under räkenskapsåret genomfördes 8 protokollförda styrelsemöten. Styrelsen behandlade vid sina ordinarie möten de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning som pågående projekt, arbets- och personalläge, prognoser, ekonomiskt utfall, årsbokslut, delårsrapporter och aktuell ägarstruktur. Vidare behandlades övergripande frågor rörande strategisk inriktning, investeringar, finansiering och organisationsförändringar.

Två av styrelsemötena har hållits inför delårsrapporter. Ett möte har behandlat strategisk inriktning och verksamhetsplanering. Ett styrelsemöte ägnades åt upptagning av lån och ställande av säkerhet, ett behandlade beslut om investeringar i nya projekt, ett annat ägnade sig åt beslut om nyemission och verksamhetsårets sista styrelsemöte beslutade om försäljning av ett halvt projekt. Vid verksamhetsårets första ordinarie styrelsemöte går koncernens revisor igenom sina iakttagelser från granskningen av koncernens interna kontroll och bokslut, varefter enskilt möte hålls mellan enbart styrelsen och revisorerna varvid aktuella frågor i förhållandet styrelse/ledning behandlas. Ett konstituerande möte hålls efter årsstämman där beslut fattas om firmateckning, styrelsens arbetsordning, vd-instruktion, fastställande av styrande dokument samt plan för ordinarie styrelsemöten under året.

Inför styrelsemötena har ledamöterna fått ett skriftligt material beträffande de ärenden som ska behandlas. I materialet ingår den verkställande direktörens skriftliga rapport från verksamheten.

Ledamoten Karin Kronstam har haft förhinder vid ett styrelsemöte. Alla övriga ledamöter har varit närvarande vid samtliga styrelsemöten under verksamhetsåret 2009.

VD för Rabbalshede Kraft deltar vid styrelsemöten som föredragande. Sekreteraruppgifterna i styrelsen har under 2009 fullgjorts av bolagets ansvarige för drift- och underhåll, tidigare VD, som tillika med finanschef varit adjungerade i styrelsen under 2009.

Styrelsen beslutar om en skriftlig arbetsordning för styrelsens arbete. Arbetsordningen fastställer det som stadgas för arbetet utöver aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Utvärdering av styrelsens arbete

En gång per år initierar styrelsens ordförande en utvärdering av styrelsens arbete genom att varje styrelseledamot med adjungerade besvarar ett frågeformulär. Frågorna omfattar samarbetsklimat, kunskapsbredd, arbetsformer och hur styrelsearbetet har genomförts. Avsikten med utvärderingen är att få en uppfattning om hur ledamöternas uppfattning om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet. Svaren sammanställs av ordföranden som sedan redovisar resultatet för styrelsen, varefter eventuella beslut tas för utveckling av styrelsens arbete. Det sammantagna resultatet av utvärderingen förmedlas till valberedningen. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete genom att följa verksamhetens utveckling och genom att ta del av verkställande direktörens skriftliga rapporter som månatligen ställs till styrelsen. En gång per år utvärderas den verkställande direktören på ett möte där han inte själv deltar. Resultatet av utvärderingen återkopplas sedan av styrelsens ordförande till den verkställande direktören.

Bolagsledningens arbetssätt

Verkställande direktören har utsett en ledningsgrupp. Ledningsgruppen har under 2009 bestått av bolagets verkställande direktör, cheferna för enheterna Finans, Projektering, Byggnation, Drift och underhåll samt HR/Kvalitet/Miljö.

Bolagsledningen sammanträder i snitt var fjortonde dag, men arbetar också mycket nära varandra med i stort sett daglig kontakt. Under året har frågor av såväl operativ som strategisk karaktär behandlats löpande. För närmare presentation av verkställande direktören och bolagsledning se sidan 65 i årsredovisningen.

Ersättningar

Ersättning till styrelsen för det kommande verksamhetsåret beslutas varje år av årsstämman. För det förkortade verksamhetsåret 2009 fastställde årsstämman ett totalt arvode om 270 000 kronor att fördelas med 90 000 kronor till ordföranden och 30 000 kronor vardera till styrelsens övriga stämموvalda ledamöter.

Ersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare utgörs av en fast lön, övriga förmåner samt pensioner. Styrelsens ordförande förhandlar ersättning och anställningsvillkor för Rabbalshede Krafts verkställande direktör. Ersättningen till verkställande direktören beslutas av styrelsen.

Verkställande direktören förhandlar ersättning och anställningsvillkor för medlemmarna i ledningsgruppen. För mer information se not 5 i årsredovisningen.

Någon rörlig ersättning eller bonus förekommer inte.

Ersättning till revisorerna utgår enligt av bolaget godkänd räkning.

Styrelsens Ersättningsutskott består av Reine Rosén, Fredrik Bergh Thorén och Torgny Bergh. Utskottet föreslår Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fastställs av årsstämman och utvärderar tillämpningen av riktlinjerna samt ersättningsstrukturer och –nivåer i bolaget.

Revision

Revisor utses av årsstämman. Uppdraget gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisionsvalet. Revisorn har i uppdrag att för aktieägarna granska Rabbalshede Krafts årsredovisning och bokföring, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn lämnar en revisionsberättelse till årsstämman. Aktieägare har möjlighet att ställa frågor till revisorn på årsstämman.

Enligt bolagsordningen ska, för granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, utses en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter, eller ett till två revisionsbolag.

Revisionsbolaget Ernst & Young AB valdes av årsstämman 2008 till revisor för tiden intill utgången av årsstämman 2011. Ansvariga auktoriserade revisorer är Stefan Kylebäck och Bjarne Fredriksson. Ernst & Young AB har genomfört revisionen i Rabbalshede Kraft AB och i alla dotterbolag.

Avstämning, granskning och revision av bokslut och årsredovisning för 2009 genomfördes i januari-februari 2010.

Styrelsen får en redogörelse för om bolagets organisation är utformad så att bokföringen, den ekonomiska förvaltningen och de ekonomiska förhållandena i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Revisorerna har rapporterat till styrelsen vid ett tillfälle.

Rabbalshede Kraft avser tillämpa koden fullt ut från och med den 1 maj 2010. Under 2010 planerar Rabbalshede Kraft låta bolagets rapport för tredje kvartalet bli föremål för granskning av revisorerna.

Enligt koden för svensk bolagsstyrning ska ett särskilt revisionsutskott inrättas. Styrelsen avser att vid konstituerande styrelsemöte 2010-04-15 utse ett revisionsutskott som skall säkerställa kvaliteten i finansiella rapporteringar. Instruktioner för utskottet kommer upprättas och fastställas.

Intern kontroll

Den finansiella rapporteringen följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på NASDAQ OMX i Stockholm. Dessutom finns det interna instruktioner, rutiner, system och en roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll. Koncernens resultat och utveckling följs internt upp månadsvis med analyser och kommentarer.

Rabbalshede Kraft har ingen särskild granskningsfunktion (intern kontroll) då styrelsen bedömt att det inte finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en sådan funktion inrättas.

Styrelsens avser upprätta och avlämna Rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, med vilken avses delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning. Rapporten kommer beskriva hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

Rabbalshede Krafts interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera risker i den finansiella rapporteringen och för att uppnå en hög kvalitet i den externa rapporteringen.

En god kontrollmiljö förutsätter en organisation med tydligt definierat ansvar och befogenheter och tydliga riktlinjer och policys. Rabbalshede Kraft har rapporteringsinstruktioner för den finansiella rapporteringen samt ett flertal policys och riktlinjer som uppdateras årligen. Även arbetsordningar för styrelserna i dotterbolagen samt VD-instruktionerna för dessa ses över årligen.

Rabbalshede Krafts styrelse ansvarar för att väsentliga finansiella risker och risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och hanteras. Fokus läggs på risker för fel i den finansiella rapporteringen avseende väsentliga resultat- och balansposter beroende på dess komplexitet eller där effekterna av eventuella fel kan bli stora. För att säkerställa att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild finns ett antal kontrollaktiviteter inbyggda som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Kontrollerna omfattar bland annat godkännande av väsentliga avtal, uppföljning av riskexponeringar, kontoavstämningar samt resultatanalyser.

De finansiella rapporterna analyseras av bolagets ledning. Bolagets ekonomiska situation behandlas vid varje styrelsemöte då styrelsen får utförliga rapporter från VD avseende den finansiella ställningen samt verksamhetens utveckling. När behovet av antalet styrelsemöten minskar kommer månatliga VD-rapporter att införas.

Information

Informationsgivningen i bolaget följer den av styrelsen fastställda kommunikationspolicyn för koncernen. Policyn anger vad som ska kommuniceras, av vem och på vilket sätt informationen ska utges för att säkerställa att den externa och interna informationen blir korrekt och fullständig.

Rabbalshede Krafts informationsgivning till aktieägarna och andra intressenter ges via offentliggöranden av pressmeddelanden, boksluts- och delårsrapporterna, årsredovisningen och bolagets hemsida (www.rabbalshedekraft.se). På hemsidan publiceras pressmeddelanden, finansiella rapporter och presentationsmaterial för de senaste åren samt information om bolagsstyrning. Delårsrapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden översätts till engelska och publiceras på bolagets hemsida.