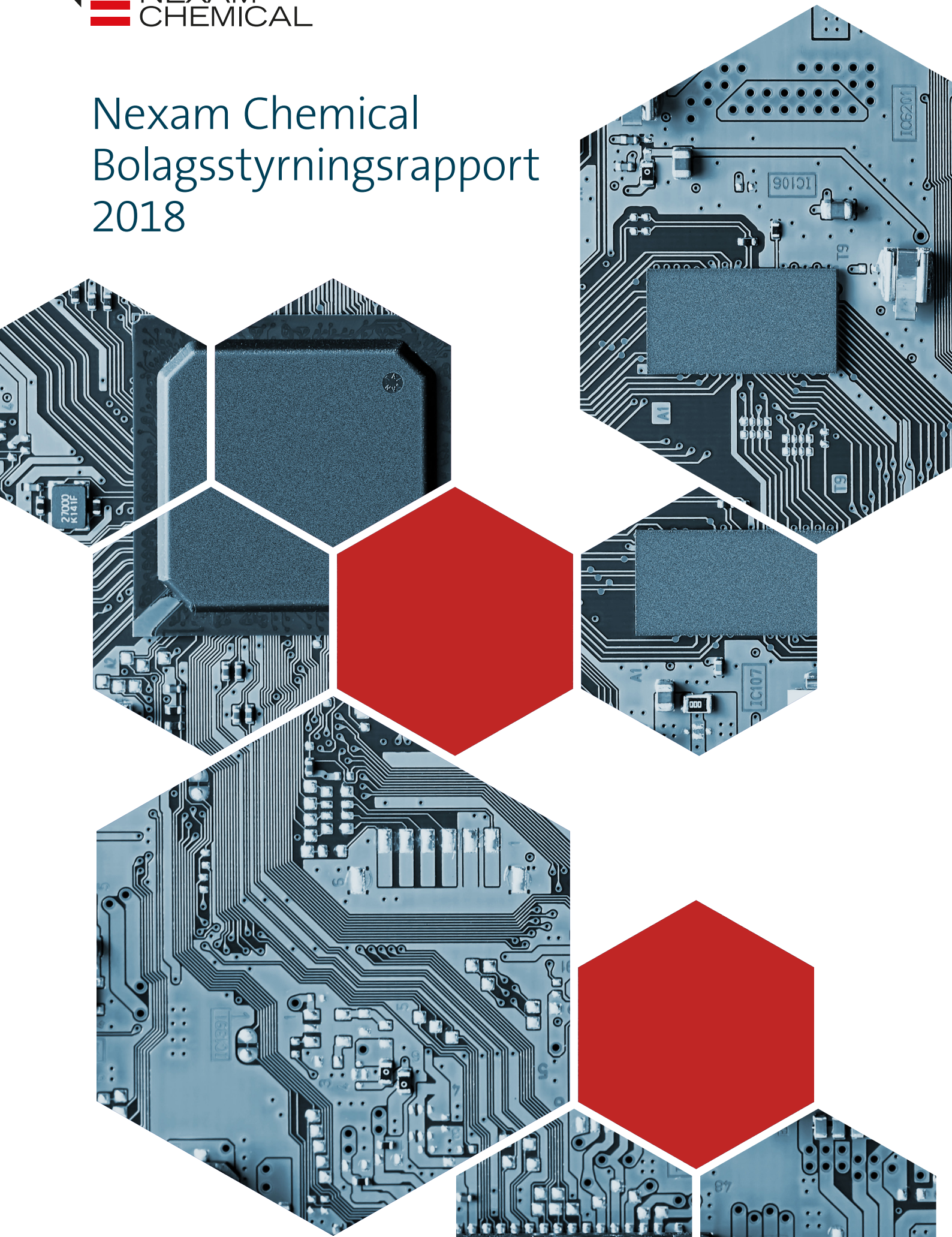


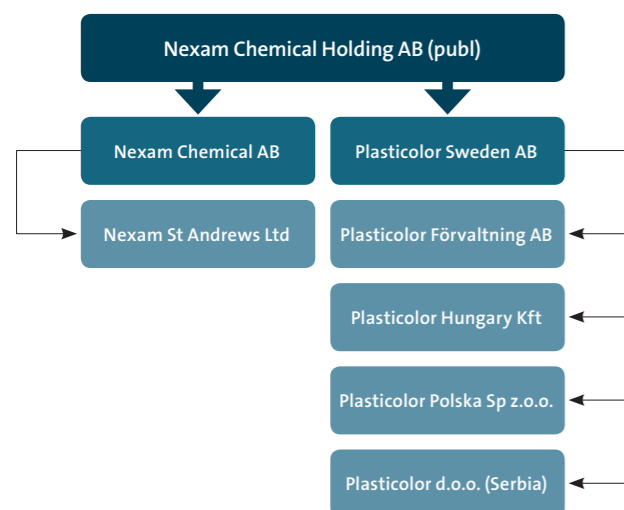
# Nexam Chemical Bolagsstyrningsrapport 2018



# Bolagsstyrning

Denna bolagsstyrningsrapport har inte granskats av Bolagets revisorer. Rapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Nexam Chemical är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Lund. Utöver moderbolaget består koncernen av två helägda dotterbolag i Sverige samt ytterligare fem bolag ägda via dotterbolagen placerade i Sverige, Storbritannien, Ungern, Polen och Serbien.



Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Premier. Nexam Chemical tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan 1 januari 2017 och rapporterar för år 2018 inga avvikelser från Koden.

Med begreppet bolagsstyrning avses vanligtvis de regler och den struktur som byggs upp för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda ett aktiebolag. Styrning och kontroll av Nexam Chemical fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelsen och verkställande direktör (VD), samt regleras i lagstiftning (bland annat aktiebolagslagen), bolagsordning, Nasdaq First North regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning. Koden finns tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se). Utöver legala kontroll- och styrprinciper påverkas Nexam Chemical även av ett flertal interna styrdokument, däribland instruktioner och arbetsordning för VD och styrelse samt interna policyer och riktlinjer.

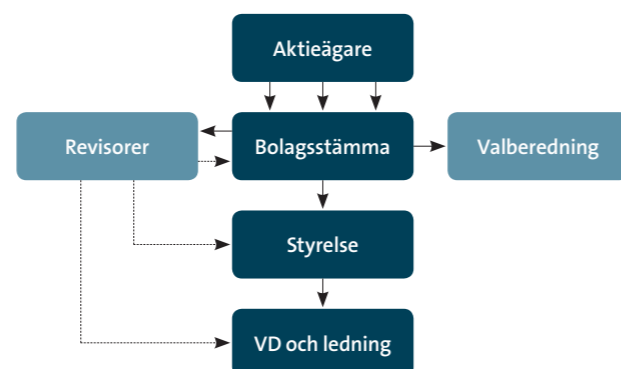
## AKTIEÄGARE

Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2018 till 1 298 443 kronor fördelat på 67 519 019 aktier. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom/henne ägda och företräd

aktier utan begränsning i rösträtten. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Nexam Chemical hade på bokslutsdagen 6 687 (7 105) aktieägare. Av dessa har två aktieägare direkta och indirekta innehav som utgör mer än tio procent av röster och kapital, Försäkringsbolaget Avanza Pension (15,2 %) och SIX SIS AG (10,1 %). Inga aktier innehas av företaget självt. För ytterligare information om aktien och aktieägare se sidorna 28-29 samt Nexam Chemicals webbplats.

## BOLAGSORDNING

Bolagsordningen för Nexam Chemical föreskriver att Bolaget skall utveckla, tillverka, marknadsföra och sälja kemiska substanser samt utöva därmed förenlig verksamhet. Styrelsen har sitt säte i Lund och Bolagets räkenskapsår är kalenderår. I bolagsordningen finns bestämmelser om bland annat antal aktier, antal styrelseledamöter och revisorer samt årsstämman. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning. Bolagsordningen i sin helhet går att ladda ned på [www.nexamchemical.com](http://www.nexamchemical.com).



## BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarna utövar sitt inflytande över Nexam Chemical vid bolagsstämman, vilket är det högsta beslutande organet i Nexam Chemical. Bolagsstämman sammankallas minst en gång per år och beslutar bland annat om behandling av Bolagets och koncernens balans- och resultaträkning inklusive disposition av Bolagets vinst, ansvarsfrihet för styrelsen och VD, val av styrelse och revisor, arvoden till styrelse och revisor och hur valberedning ska utses. Ändringar i bolagsordning kräver också beslut vid bolagsstämma. För att kunna delta vid stämman ska aktieägaren som vill vara närvarande vid stämman, personligen eller via ombud, senast fem vardagar före stämman vara införd i eget namn i aktieboken och senast den dag som anges i kallelsen till stämman till Bolaget anmäla sin avsikt att delta vid stämman.

Årsstämma hålls i Lund under det första halvåret varje år. I samband med tredje kvartalsrapporten informeras Nexam Chemicals aktieägare om tid och plats för årsstämman samt om sin rätt att få ett ärende behandlat på stämman. Kallelse till årsstämman offentliggörs tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om Bolagets revisorer eller ägare till minst 10 procent av aktierna begär det.

## ÅRSSTÄMMA 2018

Nexam Chemicals årsstämma ägde rum tisdagen den 17 maj 2018 på Elite Hotel Ideon i Lund. Vid stämman närvarade 25 (27) aktieägare, personligen eller genom ombud. Dessa representerade cirka 12 (25) procent av de totala rösterna. Bolagets styrelse, ledning, valberedning samt revisor var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- Moderbolagets och Koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes.
- Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- Omval av Lennart Holm, Cecilia Jinert Johansson, Daniel Röme och Per-Ewe Wendel samt nyval av Jonna Opitz till styrelseledamöter. Lennart Holm omvaldes som styrelseordförande.
- Omval av Mazars SET Revisionsbyrå AB som revisor.
- Arvode till styrelsen, återges i tabellen på sidan 39 och i årsredovisningens not 11.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande för emission av aktier.
- Rutiner och instruktion för valberedning.

Protokollet från årsstämman presenterades på webbplatsen inom en vecka från stämman. Materialet från stämman, så som kallelse, protokoll samt information om valberedning återfinns på Nexam Chemicals webbplats. Stämmans fullständiga beslut enligt ovan hålls tillgängliga på Bolagets kontor, Industrigatan 27 i Lomma, samt skickas till de aktieägare som så begär.

## VALBEREDNING

Valberedningens främsta uppgift är att ge årsstämman förslag om styrelsens sammansättning, vilken sedan beslutas av årsstämman. Valberedningens arbete inleds med att man tar del av den utvärdering av styrelsens arbete som styrelsen låtit göra. Valberedningens arbete präglas av öppenhet och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. Valberedningen nominerar sedan ledamöter till styrelsen för kommande mandatperiod samt lämnar förslag till styrelsens

ersättning. Valberedningen lämnar även förslag till val och arvodering av revisor.

## Valberedning inför årsstämman 2019

Enligt beslut av årsstämman 2018 ska Nexam Chemicals valberedning inför årsstämman 2019 bestå av tre ledamöter som representerar de tre största aktieägarna per den siste juni 2018. Valberedningens sammansättning meddelades den 16 november 2018 samt den 5 december 2018 när valberedningens sammansättning förändrades. Ledamöterna i valberedningen och vilka ägare som utsett dem framgår i nedanstående tabell. Valberedningens ordförande inför stämman 2019 är Eva Gottfridsson Nilsson.

Valberedningen har inför årsstämman 2019 haft sex sammanträden och därutöver mail- och telefonkontakt. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman 2019 som även hålls tillgänglig på Bolagets webbplats tillsammans med ett motiverat yttrande beträffande förslaget till styrelse.

## Valberedningens ledamöter, utsedd av: Andel av rösterna

Eva Gottfridsson Nilsson,	
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	3,48%
Martin Lundin, Holm Invest AB	3,02%
Tomas Klevbo, ÖstVäst Advisory AB	4,43%
<b>Totalt</b>	<b>10,93%</b>

## STYRELSE

Styrelsen och i förlängningen den verkställande direktören förvaltar, för ägarnas räkning, företagets angelägenheter. Styrelsen utser den verkställande direktören som ansvarar för Bolagets löpande förvaltning. Arbets- och ansvarsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör tydliggörs i styrelsens arbetsordning samt VD instruktionen. Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandatperiod från årsstämma fram till och med slutet av nästa årsstämma. Styrelsen förvaltar för ägarnas räkning företaget genom att fastställa mål och strategi, utvärdera den operativa ledningen samt säkerställa system för uppföljning och kontroll av de etablerade målen. Det är också styrelsens ansvar att säkerställa att Bolagets informationsgivning är korrekt, relevant och tillförlitlig. Styrelsen är beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Enligt Nexam Chemicals bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Styrelsen konstituerar sig själv vid ett möte omedelbart efter årsstämman.



### STYRELSEORDFÖRANDE

Nexam Chemicals styrelse leds sedan 2013 av styrelseordförande Lennart Holm. Styrelsens ordförande utses av årsstämman. Styrelseordförande organiserar och leder styrelsearbetet, ser till att styrelsen kontinuerligt fördjupar sina kunskaper om företaget, förmedlar synpunkter från ägarna samt är ett stöd för verkställande direktören. Styrelsens ordförande och verkställande direktören tar fram förslag till dagordning för styrelsemötena. Det är ordförandes ansvar att kontrollera att styrelsens beslut verkställs effektivt, samt att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

### STYRELSENS ARBETSORDNING

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Nu gällande arbetsordning fastställdes den 17 maj 2018. Arbetsordningen revideras därutöver vid behov. I arbetsordningen beskrivs bland annat styrelsens ansvar och arbetsuppgifter, styrelseordförandens arbetsuppgifter, revisionsfrågor samt anger vilka rapporter och finansiell information som styrelsen ska få inför varje ordinarie styrelsemöte.

### UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Under ledning av styrelseordföranden genomför styrelsen årligen en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat, inriktningen för styrelsens arbete samt tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. Utvärderingen används som ett hjälpmedel för att utveckla styrelsens arbete. I enlighet med svensk kod för bolagsstyrning redovisas relevanta delar av resultatet för valberedningen.

### STYRELSENS SAMMANSÄTTNING 2018

Styrelsen består av fem ledamöter utan suppleanter. På årsstämman 2018 omvaldes Lennart Holm, Cecilia Jinert Johansson, Daniel Röme och Per-Ewe Wendel samt nyvaldes Jonna Opitz som styrelseledamöter. Lennart Holm omvaldes som styrelseordförande. Styrelseledamöterna innehar stor erfarenhet och kompetens inom såväl kemi som affärsutveckling,

marknad, kommunikation och internationell verksamhet. Styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav beträffande oberoende ledamöter. Den information som enligt punkt 10.2 i Kodens ska lämnas avseende styrelseledamöterna återfinns på sidan 71.

### STYRELSENS ARBETE UNDER 2018

Under 2018 har Nexam Chemicals styrelse hållit totalt tolv protokollförda sammanträden, varav fyra per telefon. Fyra av mötena hölls i samband med godkännandet av bokslutskommunikén och delårsrapporterna. Mellan protokollförda styrelsemöten har VD och finanschef via telefon uppdaterat styrelsen månatligen över verksamhetens status. Vid de tillfällen någon ledamot haft förhinder att delta har styrelsens ordförande samlat in synpunkter som berört beslut i förväg. Viktiga frågor under året har bland annat berört strategi, marknadsbedömningar och väsentliga risker. Bolagets VD och finanschef deltar regelmässigt i styrelsens sammanträden. Andra ledande befattningshavare deltar i styrelsensammanträden vid behov. Bolagets revisor deltog vid styrelsemötet i februari i samband med att bokslutskommunikén godkändes.

En närmare presentation av styrelseledamöter finns på sidan 71 samt på Bolagets webbplats [www.nexamchemical.com](http://www.nexamchemical.com).

### Ersättningsutskott

Styrelsen har beslutat att inte inrätta något ersättningsutskott utan att hela styrelsen ska fullgöra ersättningsutskottets uppgifter. Den främsta uppgiften är att föreslå lön, andra ersättningar och anställningsvillkor för verkställande direktören. Utskottet tar fram förslag till principer för ersättning och anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare i koncernledningen. Ersättningsutskottet tar fram förslag till incitamentsprogram. Ersättningsutskottet ska säkerställa efterlevnad av de fastställda riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare.

Namn	Oberoende till bolaget och bolagsledning	Oberoende till bolagets större aktieägare	Totalt arvode (kSEK)	Närvaro styrelsemöten
Lennart Holm	Ja	Ja	190	11/12
Cecilia Jinert Johansson	Ja	Ja	125	11/12
Jonna Opitz	Ja	Ja	125	6/12
Daniel Röme	Ja	Ja	125	11/12
Per-Ewe Wendel	Ja	Ja	125	11/12
<b>Totalt</b>			<b>690</b>	

### VD OCH KONCERNLEDNING

VD utses och får instruktioner av styrelsen. Nexam Chemicals VD och koncernchef under 2018, Anders Spetz, ansvarade för den löpande förvaltningen såväl som strategiska och operativa frågeställningar av Bolaget i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Gällande VD-instruktion fastställdes av styrelsen den 17 maj 2018. VD tar fram informations- och beslutsunderlag inför styrelsemötena samt är föredragande vid mötena. Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s arbete genom uppföljning mot de uppsatta målen. En gång per år görs en formell utvärdering som diskuteras med VD.

### Ledningens sammansättning 2018

VD har utsett en ledningsgrupp som ansvarar för olika delar av Nexam Chemicals verksamhet. Koncernledningen bestod under 2018, förutom VD, av fem personer:

- Ekonomi- och finanschef (CFO)
- Produktions- och Logistikchef (COO)
- Forsknings- och utvecklingschef (CTO)
- Marknadschef (CMO)
- Försäljningschef (CSO)

Samtliga i koncernledningen fanns på Bolagets huvudkontor i Lomma, Sverige. Koncernledningen har kontinuerliga möten där operativa frågeställningar diskuteras. Årligen arbetar koncernledningen fram en affärsplan som fastställs av styrelsen. En närmare presentation av VD och ledningsgruppen finns på sidan 72. Där finns också de uppgifter om VD som enligt punkt 10.2 i Kodens ska lämnas.

### REVISOR

Styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt finansiella rapportering granskas av den externa revisorn som utses av årsstämman. Revisor föreslås av valberedningen och väljs av stämman på ett år. Vid årsstämman 2018 omvaldes Mazars SET Revisionsbyrå som revisor fram till årsstämman 2019. Huvudansvarig revisor på Mazars SET Revisionsbyrå är auktoriserade revisorn Bengt Ekenberg. Revisorns uppdrag är att på aktieägarnas vägnar granska Nexam Chemicals årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Förutom den årliga revisionen så granskar revisorn minst en av Bolagets delårsrapporter per år. Revisorns arvode utgår enligt godkänd räkning. För belopp se not 9.

### ERSÄTTNING

Löner, ersättningar och andra förmåner till styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare redovisas i årsredovisning-

ens not 11. Styrelsens ersättning går även att följa i tabellen på sidan 39.

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 2018

#### Grundläggande principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämmans beslut. Styrelsearvode utgår ej till anställda i koncernen.

Nexam Chemicals utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensförmåliga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare kan bestå av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga förmåner och aktierelaterade incitamentsprogram. VD och andra ledande befattningshavare har i allmänhet rätt till sjukförsäkring samt tjänstebil samt övriga förmåner enligt lokal praxis. Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare ska baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Ersättningen ska inte vara diskriminerande på grund av kön, etnisk bakgrund, nationellt ursprung, ålder, funktionsnedsättning eller andra ovidkommande omständigheter.

#### Fast lön

VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på individens ansvar och uppförande. Lön ska fastställas per kalenderår med löneredovision den 1:a januari varje år.

#### Rörlig ersättning

Förutom fast lön har VD och CMO rätt till en årlig resultatbaserad ersättning. Ersättningen är villkorad av uppfyllandet av mätbara mål, är inte pensionsgrundande och kan för VD uppgå till högst 100 procent av fast lön och för CMO uppgå till högst 50 procent av fast lön. Övriga ledande befattningshavare ska kunna erbjudas motsvarande rörlig ersättning som CMO.

Bolagets åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2018 – om samtliga mål uppfylls fullt ut – högst kunna uppgå till cirka 6,1 miljoner kronor (inklusive sociala avgifter).

#### Aktierelaterade incitamentsprogram

Vissa ledande befattningshavare ingår i aktierelaterade optionsprogram i Nexam Chemical koncernen. Aktierelaterade incitamentsprogram redogörs för i årsredovisningen och de fullständiga förslagen inför årsstämman. Styrelsen ska årligen

utvärdera om man till årsstämman ska föreslå ytterligare aktierelaterade incitamentsprogram.

#### *Pension*

VD har rätt till avgiftsbestämd pensionsavsättning motsvarande 28 % av pensionsgrundande lön. Övriga ledande befattningshavare har rätt till årliga pensionsavsättningar motsvarande 12 % av den pensionsgrundande lönen.

#### *Uppsägning och avgångsvederlag*

För VD och andra ledande befattningshavare bosatta i Sverige gäller en ömsesidig uppsägningstid om högst sex månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, förekommer och kan utöver fast lön under uppsägningstid uppgå till maximalt sex månadslöner för VD och andra ledande befattningshavare.

#### *Avvikelser från riktlinjerna*

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker.

### **STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN**

Denna rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen avlämnas av Nexam Chemicals styrelse och är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning.

#### **Bakgrund**

Enligt aktiebolagslagen och Koden är styrelsen ansvarig för den interna kontrollen.

#### **Kontrollmiljö**

Basen för den interna kontrollen utgörs av den övergripande kontrollmiljön. En god kontrollmiljö bygger på en organisation med tydliga beslutsvägar där ansvar och befogenheter är väl definierade. Inom Nexam Chemical finns policyer, riktlinjer och processbeskrivningar för de väsentliga momenten i affärsflödet från transaktionshantering till bokföring och upprättande av den externa rapporteringen.

#### **Riskbedömning**

Styrelsen ansvarar för att väsentliga finansiella risker respektive risker för fel i den externa rapporteringen identifieras och hanteras. Styrelsen utvärderar årligen behovet av riskhantering.

#### **Kontrollaktiviteter**

Fremsta syftet med kontrollaktiviteter är att förebygga och upptäcka fel så tidigt som möjligt så att eventuella brister kan åtgärdas. Rutiner och aktiviteter har utformats för att upp-

täcka och hantera de mest väsentliga riskerna relaterade till den finansiella rapporteringen. Koncernbolagen följs upp av VD och CFO genom regelbundna rapporter. Styrelsen får månatliga rapporter där VD och CFO redogör för den gångna perioden avseende koncernens resultat och finansiella ställning. Månadsboksluts- och årsredovisningsarbete är väl definierat och rapportering sker enligt standardiserade rapporteringsmallar inklusive kommentarer avseende alla väsentliga resultat- och balansposter.

I dagsläget motiverar inte Bolagets storlek eller riskexponering en egen internrevision. Styrelsen gör bedömningen att med de rutiner som finns för uppföljning och kontroll finns i dagsläget inte behov för detta.

#### **Information och kommunikation**

Nexam Chemicals rutiner och system för informationsgivning syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om Bolagets utveckling och finansiella ställning. Styrelsen har fastställt en informationspolicy som anger vad som ska kommuniceras, av vem samt på vilket sätt informationen ska utges för att säkerställa att den externa informationen blir korrekt och fullständig. Finansiell information lämnas regelbundet i form av delårsrapporter, årsredovisning och pressmeddelanden om nyheter som kan påverka aktiekursen. Information och kommunikation publiceras i övervägande del på både svenska och engelska på Bolagets webbplats.

#### **Uppföljning**

Efterlevnaden och effektiviteten i de interna kontrollerna följs upp löpande. Företagets ekonomiska situation och strategi avseende den finansiella ställningen behandlas vid varje styrelsemöte där styrelsen får utförliga månatliga rapporter avseende den finansiella ställningen och utvecklingen av verksamheten. Varje delårsrapport analyseras och godkänns av styrelsen innan den publiceras.

#### **Aktiviteter 2018**

Nexam Chemical jobbar kontinuerligt med att minimera risker genom att ta bort överflödiga manuella steg från Bolagets processer samt ha en tydlig struktur i beslutsvägar, befogenheter och ansvar.