

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 Lomma. Utöver moderbolaget består koncernen av två helägda dotterbolag i Sverige, samt ytterligare fyra bolag ägda via dotterbolagen placerade i Sverige, Storbritannien, Polen och Ungern.

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market. Nexam Chemical tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) sedan 1 januari 2017 och rapporterar för år 2019 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. Utöver legala kontroll- och styrprinciper påverkas Nexam Chemical även av ett flertal interna styrdoku-

ment, däribland instruktioner och arbetsordning för VD och styrelse samt interna policyer och riktlinjer.

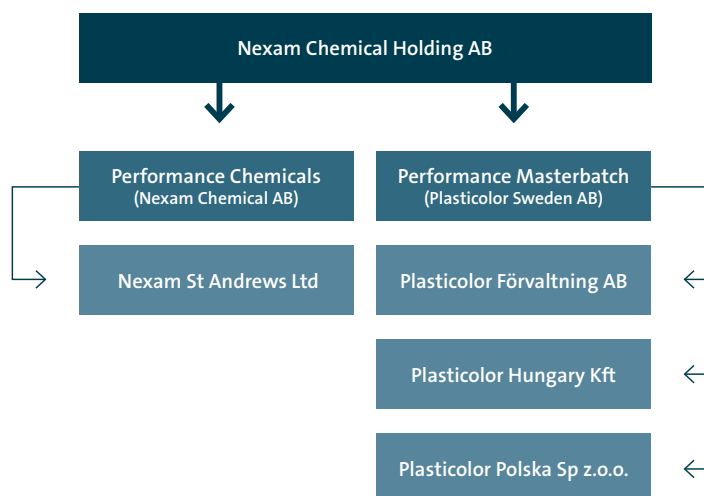
AKTIEÄGARE

Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2019 till 1 298 443 kronor fördelat på 67 519 019 aktier. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av honom/henne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Nexam Chemical hade på bokslutsdagen 6 256 (6 687) aktieägare. Av dessa har två aktieägare direkta och indirekta innehav som utgör mer än tio procent av röster och kapital, Försäkringsbolaget Avanza Pension (16,2 procent) och SIX SIS AG (13,5 procent). Inga aktier innehåses av företa-

get självt. För ytterligare information om aktien och aktieägare se sida 46 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 Lomma 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.



Namn	Oberoende till Bolaget och bolagsledning	Oberoende till Bolagets större aktieägare	Totalt arvode (kSEK)	Närvaro styrelsemöten
Mats Persson	Ja	Ja	100	6/13
Ronnie Törnqvist	Ja	Ja	65	6/13
Lennart Holm	Ja	Ja	195	13/13
Cecilia Jinert Johansson	Ja	Ja	128	13/13
Jonna Opitz	Ja	Ja	128	13/13
Daniel Röme	Ja	Ja	63	6/13
Per-Ewe Wendel	Ja	Ja	63	6/13
Totalt			577	

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 alternativt Lomma 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 2019

Nexam Chemicals årsstämma ägde rum torsdagen den 16 maj 2019 på Elite Hotel Ideon i Lund. Vid stämman närvarade 39 (25) aktieägare, personligen eller genom ombud. Dessa representerade cirka 22 (12) 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 och Jonna Opitz samt nyval av Mats Persson och Ronnie Törnqvist till styrelseledamöter. Lennart Holm omvaldes som styrelseordförande.
- Omval av Mazars SET Revisionsbyrå AB som revisor.
- Arvode till styrelsen, återges i tabellen på sidan 58 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 2019 ska Nexam Chemicals valberedning inför årsstämman 2020 bestå av tre ledamöter som representerar de tre största aktieägarna per den siste augusti 2019. Valberedningens sammansättning meddelades den 8 november 2019. Ledamöterna i valberedningen och vilka ägare som

utsett dem framgår i nedanstående tabell. Valberedningens ordförande inför stämman 2020 är Eva Gottfridsson Nilsson.

Valberedningen har inför årsstämman 2020 haft två sammanträden och därutöver mail- och telefonkontakt. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman 2020 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	2,25%
Totalt	8,75%

STYRELSE

Styrelsen och i förlängningen den verkställande direktören förvaltar, för ägarnas räkning, företaget 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.

Styrelseordföranden

Nexam Chemicals styrelse leds sedan november 2019 av Mats Persson. Tidigare styrelseordförande Lennart Holm, som omvaldes på årsstämman, avgick på egen begäran i november 2019.

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 16 maj 2019. 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 2019

Styrelsen består av fyra ledamöter utan suppleanter. På årsstämman 2019 omvaldes Lennart Holm, Cecilia Jinert Johansson, Jonna

Opitz samt nyvaldes Mats Persson och Ronnie Törnqvist som styrelseledamöter. Lennart Holm omvaldes som styrelseordförande. Lennart Holm avgick på egen begäran i november och ersattes av Mats Persson som styrelseordförande. Mats Persson ersattes inte som styrelseledamot. 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 Koden ska lämnas avseende styrelseledamöterna återfinns på sidan 103.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2019

Under 2019 har Nexam Chemicals styrelse hållit totalt tretton protokollförda sammanträden, varav fem 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 styrelsesammanträden vid behov.

En närmare presentation av styrelseledamöter finns på sidan 103 samt på Bolagets webbplats 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.

VD OCH KONCERNLEDNING

VD utses och får instruktioner av styrelsen. Nexam Chemicals VD och koncernchef under inledningen av 2019 var Anders Spetz som därefter i februari efterträddes av Johan Arvidsson. Johan Arvidsson, 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 16 maj 2019. 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 2019

VD har utsett en ledningsgrupp som ansvarar för olika delar av Nexams Chemicals verksamhet. Koncernledningen bestod under 2019, förutom VD, av sju personer:

- Ekonomi- och finanschef
- Produktionschef
- Logistikchef
- Forsknings- och utvecklingschef
- Försäljnings- och marknadschef
- Kvalitets- och miljöchef
- Östeuropachef

Samtliga i koncernledningen fanns på Bolagets huvudkontor i Sverige förutom kvalitets- och miljöchefen som är baserade i St Andrews i Skottland samt östeuropachefen som är baserad i Budapest i Ungern. 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 104. Där finns också de uppgifter om VD som enligt punkt 10.2 i Koden 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 2019 omvaldes Mazars SET Revisionsbyrå som revisor fram till årsstämman 2020. 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 årsredovisningens not 11. Styrelsens ersättning går även att följa i tabellen på sidan 58.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 2019

Grundläggande principer

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

Nexam Chemicals utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga 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, erfa-

renhet, 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 lönerevision den 1 januari varje år.

Rörlig ersättning

Varken VD eller övriga ledande befattningshavare har under 2019 rätt till rörlig ersättning, men ska framöver kunna erbjudas rörlig ersättning.

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 procent av pensionsgrundande lön. Övriga ledande befattningshavare har rätt till årliga pensionsavsättningar motsvarande 12 procent 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 transaktionshan-

tering 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

Främsta 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 upptäcka 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 2019

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.