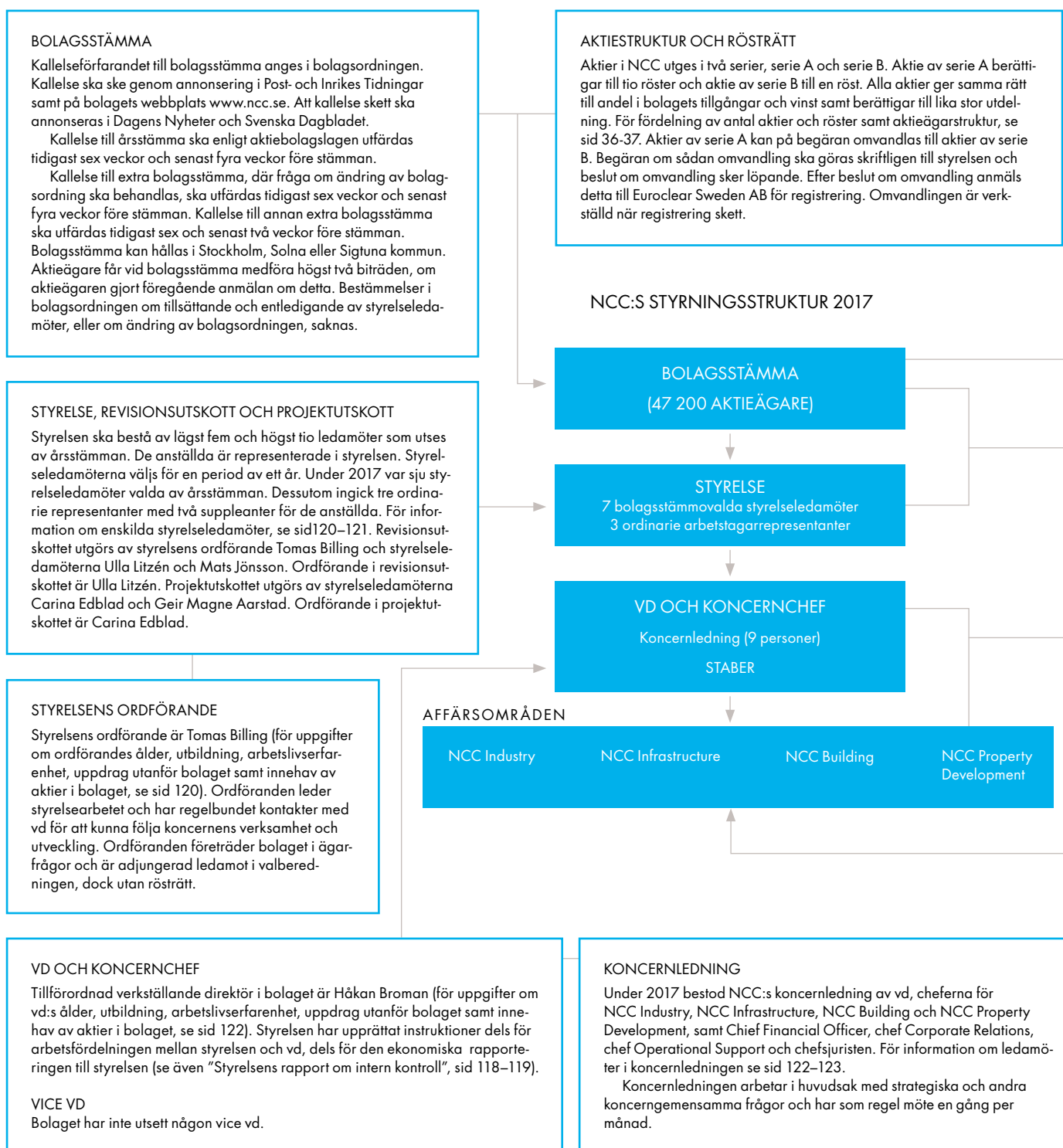


Bolagsstyrningsrapport

NCC AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel vid börsen Nasdaq Stockholm. NCC AB styrs i enlighet med svensk bolagsrättslig lagstiftning och andra regelverk som gäller för börsnoterade bolag, som bland annat innefattar Svensk kod för bolagsstyrning (för ytterligare information om koden se

www.bolagsstyrning.se). NCC AB har tillämpat koden sedan den infördes 2005. NCC AB följde under året Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter och god sed på aktiemarknaden. Denna rapport lämnas av styrelsen i NCC AB, men utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.

Så styrs NCC



VALBEREDNING

Årsstämman utser en valberedning som har till uppgift att föreslå val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och val av styrelseledamöter och arvoden till dessa. Valberedningen ska även lämna förslag till revisorer och arvode till dessa.

Valberedningens arbete följer den instruktion som fastställs av årsstämman.

UTVÄRDERING AV STYRELSE OCH REVISORER

Styrelsen utvärderas inom ramen för valberedningens arbete. Vidare gör styrelsen en gång per år en utvärdering av sitt arbete och formerna för styrelsearbetets genomförande, vilket även utgör en del av valberedningens utvärdering (se även "Styrelsens arbete", sid 116–117).

Styrelsen, eller, i förekommande fall, det revisionsutskott som styrelsen inrättar, biträder också valberedningen vid utvärdering av revisionsarbetet.

VALBEREDNING
Val och ersättning till styrelse och revisorer

EXTERN REVISION
(Revisionsbolag)

INTERN
KONTROLLMILJÖ

AFFÄRSOMRÅDENAS STYRNING

Koncernen är sammansatt av affärsområden. Varje affärsområde leds av en affärsområdeschef och har en styrelse där bland annat NCC AB:s vd, Chief Financial Officer och chefsjuristen ingår. För vissa beslut krävs godkännande av NCC AB:s vd, styrelseordföranden eller styrelsen i NCC AB. Beslutsordningen består av förslag, tillstyrkan, beslut och bekräftelse. Beredning av ett beslutsärende görs normalt av den instans som tar initiativ till eller är funktionellt ansvarig.

Cheferna för respektive koncernstabs har koncernövergripande funktionsansvar för frågor som faller under respektive stabschefers befattning och mandat.

REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning, koncernredovisning, bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska på årsstämman utses högst tre auktoriserade revisorer med högst tre suppleanter. Registrerat revisionsbolag kan även utses till revisor i bolaget. Valberedningen nominerar revisorer. Mandattiden för nuvarande revisorer är ett år. NCC:s revisorer är, fram till slutet av den årsstämma som hålls under 2018, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC). Som huvudansvarig revisor från PwC, har auktoriserade revisorn Håkan Malmström utsetts. Revisionsberättelsen undertecknas även av den auktoriserade revisorn Ann-Christine Högglund. För mer information om valda revisorer, se sid 121.

INTERN STYRNING OCH KONTROLL

NCC:s verksamhet kräver en hög grad av delegerat ansvar. I koncernen finns en gemensam beslutsordning som klargör vem som äger rätt att fatta beslut och i vilket skede i beslutsprocessen. Områden som regleras, förutom strategiska och organisatoriska frågor, är till exempel investeringar och försäljningar, hyres- och leasingavtal, finansiering, borgensförbindelser, garantier, anbudsprövningar och affärsöverenskommelser. Vid sidan av beslutsordningen föreligger en rad andra koncerngemensamma styrande dokument avseende bland annat kommunikation, finans, uppförandekod, miljö och arbetsmiljö.

Antalet pågående projekt i produktion varierar mellan olika år och uppgår till flera tusen. Organisationen för ett projekt varierar med projektets storlek och komplexitet. Varje projekt drivs av en projektledare som är ansvarig för produktutformning, inköp, ekonomi, produktion, kvalitet, färdigställande och överlämnande till kund. Större projekt följs löpande varje månad av affärsområdeschef, vd, Chief Financial Officer och chefsjuristen. Anbud på projekt överstigande 300 MSEK genomgår en särskild anbudsprövning och ska bekräftas av vd. Anbud på projekt överstigande 500 MSEK ska bekräftas av NCC AB:s styrelse. Fastighetsprojekt i egen regi som överstiger en investering på 50 MSEK ska godkännas av vd och investering avseende projekt i egen regi överstigande 150 MSEK ska godkännas av NCC AB:s styrelse. Investeringsbeslut underliggande 50 MSEK hanteras av respektive affärsområde.

UPPFÖRANDEKOD

NCC har under lång tid bedrivit ett omfattande arbete för att utveckla och implementera koncernens värderingar. Dessa värderingar har omsatts i normer och regler för hur NCC:s medarbetare ska agera i olika situationer. Regelverket sammanfattas i en Uppförandekod. Uppförandekoden beskriver de krav som NCC har på sitt eget agerande och uppförande – styrelse, ledning och alla anställda – och som NCC också förutsätter att alla affärspartners respekterar.

Under 2017 har NCC:s uppförandekod, med bland annat ett utökad avsnitt om antikorrupcion, penningtvätt, personuppgifter och ett nytt avsnitt om agerande i sociala medier lanserats i organisationen. Uppförandekoden har också kompletterats med handfasta råd inom respektive område.

Varje chef är inom sitt ansvarsområde skyldig att säkerställa att både medarbetare och affärspartners är informerade om innehållet i Uppförandekoden och kraven på dess efterlevnad. Chefer inom NCC ska alltid föregå med gott exempel. Uppförandekoden följs upp som en naturlig del av den löpande verksamheten.

NCC har under 2017 fortsatt att utveckla det så kallade compliance-programmet i linje med den nya koncernövergripande och behovsanpassad process som lanserades under 2013. NCC Compass lägger tyngdpunkt på att tillhandahålla organisationen enkel och konkret rådgivning i syfte att förebygga risker för oegentligheter. Tre områden identifierats som speciellt viktiga i NCC Compass: mutor och korrupcion, konkurrensrätt samt intressekonflikter. I mars 2017 kompletterades NCC Compass även med området mångfald. Därmed omfattas på ett tydligare sätt alla former av eventuell diskriminering av det stöd och de rapporteringsrutiner som tillhandahålls via NCC Compass. Samtidigt tydliggörs ytterligare det ansvar som alla anställda på NCC har för att skapa en inkluderande arbetsplats och samlas konkreta råd för att förebygga risken för all form av diskriminering. NCC Compass är tillgänglig via NCC:s intranät. Alla medarbetare i NCC kan tillgodogöra sig innehållet i NCC Compass och söka vägledning. Vidare har NCC utsett och särskilt utbildat cirka 55 medarbetare avseende affäretik och hur NCC Compass ska tillämpas i olika situationer. Dessa medarbetare kallas Navigatorer då deras uppdrag är att hjälpa medarbetarna i NCC att navigera rätt på områden som omfattas av NCC:s Uppförandekod. Dessutom har NCC infört ett kvalificerat systemstöd för intern och extern rapportering av oegentligheter. Allt inom ramen för den värderingsstyrda och transparenta företagskultur som NCC arbetar för att vidareutveckla. NCC har vidtagit en genomgripande översyn av verksamheten och identifierat riskområden och processer. NCC:s nya rutiner och stöd är inriktade på att anställda ska våga fråga om råd i svåra situationer, istället för att okunskap eller obetänksamhet leder till felaktiga beslut eller oönskat beteende. Arbetsmetoderna innefattar bland annat riktlinjer för hantering av de vanligast förekommande risksituationerna. Implementering samt utbildningar och diskussioner med NCC:s medarbetare har fortsatt under 2017. NCC:s samtliga medarbetare omfattas av utbildningen. I december 2016 lanserades en vidareutbildning inom området i form av en kortare, webbaserad utbildning som 5 700 medarbetare har genomgått per 31 december 2017.

Medarbetare som uppmärksammar misstänkt oetiskt eller otillbörligt agerande ska i första hand anmäla detta till närmaste chef. En rutin finns också som möjliggör anonym rapportering. Funktionen har två syften, dels att skydda anmälaren och dels att säkerställa en säker hantering av den anmälda. Samtliga tips som innehåller tillräcklig information leder till utredning och skriftlig rapport framtagen av en extern anlita aktör. Disciplinära åtgärder vidtas därefter i situationer där så krävs.

VIKTIGA EXTERNA REGELVERK

- Aktiebolagslagen
- Börsens regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Årsredovisningslagen
- Bokföringslagen

INTERNA REGELVERK

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Revisionsutskottets arbetsordning
- Projektutskottets arbetsordning
- Arbetsfördelning styrelse/vd
- Koncernens och affärsområdenas beslutsordningar
- NCC:s Uppförandekod
- NCC Compass
- Styrande dokument i form av policies, regler, riktlinjer och instruktioner

Bolagsstyrning i NCC 2017

ÅRSSTÄMMA 2017

Årsstämma 2017 hölls på Kungliga Musikhögskolan i Stockholm den 5 april. 415 aktieägare var närvarande, vilka representerade 43,7 procent av aktiekapitalet och 60,5 procent av det totala antalet röster. Protokoll från årsstämman 2017 liksom tidigare årsstämmor finns tillgängliga på www.ncc.se. Vid årsstämman 2017 beslutades bland annat följande:

Utdelning för verksamhetsåret 2016 om 8,00 SEK per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen.

Till styrelseledamöter omvaldes Tomas Billing, Carina Edblad, Viveca Ax:son Johnson och Ulla Litzén. Till nya ledamöter valdes Birgit Nørgaard, Geir Magne Aarstad och Mats Jönsson. Tomas Billing omvaldes till styrelsens ordförande.

Arvode till styrelsen beslutades utgå med totalt 4 100 000 SEK exklusive arvode för utskottsarbete, fördelat på 1 100 000 SEK till styrelsens ordförande och 500 000 SEK till övriga stämموvalda ledamöter. Beslutade arvoden avseende ordförande och per ledamot är oförändrande. Arvode till revisionsutskottets ledamöter utgår med 175 000 SEK till utskottets ordförande samt 125 000 SEK till respektive övrig ledamot i utskottet.

Riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning antogs. Vidare beslutades att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTI 2017) för ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

För att täcka åtaganden enligt LTI 2017 bemyndigade årsstämman styrelsen att, intill nästa årsstämma, få återköpa högst 867 486 B-aktier samt överlåta högst 300 000 B-aktier till deltagarna i LTI 2017. Överlåtelse ska även kunna ske av högst 500 000 B-aktier på Nasdaq Stockholm för att täcka kostnader, i huvudsak för utdelningskompensation, sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska

aktierna, med anledning av utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram (LTI 2014, LTI 2015 och LTI 2016) samt LTI 2017.

Resultat- och balansräkningar för 2016 fastställdes och ansvarsfrihet beviljades för styrelsen och den verkställande direktören.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen hade under år 2017 sju ordinarie sammanträden, tre extra ordinarie sammanträden samt ett konstituerande sammanträde i anslutning till årsstämman. Styrelsens arbete omfattar främst strategiska frågor, fastställande och uppföljning av verksamhetsmål, affärsplaner, bokslut, större investeringar och försäljningar samt andra beslut som enligt beslutsordningen ska behandlas av styrelsen. Nedskrivningar i projekt och byte av ledarskap i bolaget föranledde ett antal extra styrelsesammanträden under året. Redovisning av utveckling för bolagets verksamhet och ekonomi har varit en stående punkt på dagordningen. Styrelsen har upprättat en arbetsordning för sitt arbete samt instruktioner dels för arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd, dels för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen. Styrelsen genomförde i anslutning till styrelsesammanträden ett antal arbetsplatsbesök. Andra ledande befattningshavare i NCC har utöver vd och Chief Financial Officer deltagit vid sammanträden som föredragande. NCC:s chefsjurist har varit sekreterare.

Revisionsutskottet ska inom ramen för styrelsearbetet bl.a. övervaka bolagets finansiella rapportering och bereda frågor rörande bolagets finansiella rapportering och revision i enlighet med 8 kap. 49 b § aktiebolagslagen och fullgöra de uppgifter som följer av EU:s förordning nr 537/2014. Utskottet har hållit sex möten 2017 där samtliga ledamöter var närvarande. Styrelsen har vidare utvärderat behovet av en särskild granskningsfunktion (internrevision). Styrelsen har bedömt att det framöver finns behov av en separat internrevision

STYRELSE 2017

	Invald år	Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen	Oberoende gentemot större aktieägare	Styrelse-arvode, KSEK	Revisions-utskotts-arvode, KSEK	STYRELSESAMMANTRÄDEN OCH NÄRVARO 2017										
						26 jan	5 apr	5 apr ¹⁾	27 apr	28 jun	18 jul	24 sep	25 okt	29 okt	8 dec	12 dec
Bolagsstämmovalda ledamöter																
Tomas Billing	1999	ja	nej	1 100	125	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Viveca Ax:son Johnson	2014	ja	nej	500		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Carina Edblad	2014	ja	ja	500		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Geir Magne Aarstad ³⁾	2017	ja	ja	370				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sven-Olof Johansson ²⁾	2012	ja	ja	130		✓	✓									
Mats Jönsson ³⁾	2017	ja	ja	370	125			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ulla Litzén	2008	ja	ja	500	175			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Birgit Nørgaard ³⁾	2017	ja	ja	370				✓			✓	✓		✓	✓	✓
Christoph Vitzthum ²⁾	2010	ja	ja	130		✓	✓							✓	✓	✓
Ordinarie arbetstagarrepresentanter																
Lars Bergqvist	1991			–		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl G. Sivertsson	2009			–		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Karl-Johan Andersson	2011			–		✓	✓	✓							✓	

¹⁾ Konstituerande styrelsesammanträde.

²⁾ Sven-Olof Johansson och Christoph Vitzthum avgick som styrelseledamöter vid årsstämman den 5 april 2017.

³⁾ Geir Magne Aarstad, Mats Jönsson och Birgit Nørgaard invaldes som styrelseledamöter vid årsstämman den 5 april 2017.

Särskilt arvode till ledamöterna i projektutskottet har inte utgått.

eller granskningsfunktion, som är under etablerande, se även ”Styrelsens rapport om intern kontroll”, sid 118–119. Styrelsens utvärdering av sitt arbete har genomförts genom att en styrelseledamot enskilt intervjuat övriga ledamöter. Resultatet av intervjuerna har sedan sammanställts och diskuterats i styrelsen. Underlaget i ärendet har tillställts valberedningen.

I juli 2017 inrättade styrelsen ett projektutskott, som ska medverka i beredning, analys och beslut avseende anbud inom entreprenadverksamheten vid projekt över 1,5 miljard SEK. Utskottet har under året behandlat två projekt och hållit två möten där samtliga ledamöter var närvarande. Särskilt arvode till ledamöterna i projektutskottet har inte utgått.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Bolaget innehar 353 323 aktier av serie B för att täcka åtaganden enligt de pågående långsiktiga incitamentsprogrammen. Under 2017 har 37 987 aktier sålts för att täcka kostnader, 25 144 aktier överförs till deltagarna i LTI 2014 och 54 232 aktier återköpts.

ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNING

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Om styrelsen, som i NCC:s fall, finner det mer ändamålsenligt kan hela styrelsen fullgöra ersättningsutskottets uppgifter. Riktlinjer för lön och annan ersättning till koncernledningen beslutas av årsstämman. Vd:s ersättning föreslås av ordföranden och fastställs av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares ersättningar föreslås av vd och godkänns av styrelsens ordförande. Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning samt pension och övriga förmåner. Årsstämman 2017 beslutade om ett långsiktigt prestationsbase-

rat incitamentsprogram (LTI 2017) omfattande vd, bolagsledning samt ytterligare 159 befattningshavare inom koncernen. LTI 2017 är ett treårigt program som ger deltagarna rätt till B-aktier givet att vissa prestationsmål nåts vid programmets slut, d.v.s. vid utgången av 2019. Kortfristig rörlig ersättning beslutas av styrelsen. De rörliga ersättningar som kan utgå till vd och andra ledande befattningshavare är kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier, vilka utformats i syfte att även främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Därtill tillämpas tydliga gränser för det maximala utfallet av rörliga ersättningar. Svensk kod för bolagsstyrning föreskriver att i avtal tecknade från och med 1 juli 2010 ska uppsägningslön och avgångsvederlag sammantaget ej överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Styrelsen följer upp och utvärderar tillämpningen av ersättningsprogrammet avseende ledande befattningshavare inom bolaget. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som utöver vd utgör koncernledningen. En specifikation över löner och andra ersättningar avseende styrelse, vd och ledande befattningshavare finns i not 5, sid 69.

VALBEREDNING 2017

Till ledamöter i valberedningen omvaldes vid årsstämman den 5 april 2017 Viveca Ax:son Johnson (styrelseordförande Nordstjernan AB) och Johan Strandberg (analytiker SEB Fonder) samt Anders Oscarsson (aktiechef AMF/AMF Fonder), med Viveca Ax:son Johnson som ordförande. Styrelsens ordförande Tomas Billing är adjungerad ledamot i valberedningen, dock utan rösträtt. Ersättning har ej utgått till valberedningens ledamöter. Den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpar följer artikel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens förslag till årsstämman 2018 finns på www.ncc.se.

STYRELSENS ARBETSÅR 2017 – UTÖVER STÅENDE FORMALIAPUNKTER SOM AFFÄRSPLANER, INVESTERINGAR, FÖRSÄLJNINGAR SAMT FINANSIERING

