

# Bolagsstyrningsrapport

NCC AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel vid börsen, Nasdaq Stockholm. NCC AB styrs av och följer svensk bolagsrättslig lagstiftning och andra regelverk som gäller för börsnoterade bolag, bland annat Svensk kod för bolagsstyrning, 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

### 1 Aktieägare

Vid årsskiftet 2022/2023 hade NCC AB ca 44 000 aktieägare med Nordstjernen AB som största enskilda ägare med 8,93 procent av kapitalet och 24,31 procent av rösterna.

### 2 Bolagsstämma

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra högst två biträden, om aktieägaren gjort föregående anmälan om detta. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, eller om ändring av bolagsordningen. Aktie av serie A berättigar till tio röster och aktie av serie B till en röst. Alla aktier ger samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst samt berättigar till lika stor utdelning. Kallelseförfarandet till bolagsstämma anges i bolagsordningen.

#### Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 hölls på Norra Latin i Stockholm den 5 april. 175 aktieägare var representerade, vilket motsvarade 49 procent av aktiekapitalet och 66,8 procent av det totala antalet röster. Protokoll från årsstämman finns på [ncc.se](http://ncc.se).

Vid årsstämman 2022 beslutades bland annat följande:

Utdelning för verksamhetsåret 2021 om 6,00 SEK per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen.

Till styrelseledamöter omvaldes Alf Göransson, Geir Magne Aarstad, Simon de Château, Mats Jönsson, Angela Langemar Olsson och Birgit Nørgaard. Alf Göransson omvaldes till styrelseordförande. Styrelseledamoten Viveca Ax:son Johnson hade avböjt omval.

Arvode till styrelsen och dess utskott beslutades utgå med totalt 4 650 000 SEK. Riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagets ledning samt ersättningsrapporten antogs.

I syfte att ge styrelsen större möjligheter att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan bemyndigade årsstämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om återköp av bolagets egna aktier av serie B till ett antal som innebär att bolaget vid var tid efter förvärv innehåller sammanlagt högst tio procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman bemyndigade även styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av egna aktier av serie B avseende högst 200 000 aktier för att täcka kostnader, i huvudsak för utdelningskompensation, sociala avgifter och betalningar enligt de syntetiska aktierna, med anledning av utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram (LTI 2019, LTI 2020 samt LTI 2021 Aktieprogram).

Resultat- och balansräkningar för 2021 fastställdes och ansvarsfrihet beviljades för styrelsen och den verkställande direktören.

### 3 Valberedning

Årsstämman utser en valberedning som har till uppgift att föreslå val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och val av styrelseledamöter samt arvoden till dessa. Valberedningen ska även lämna förslag på revisorer och arvode till dessa. Valberedningens arbete följer den instruktion som fastställts av årsstämman. Styrelsen utvärderas inom ramen för valberedningens arbete. Revisionsutskottet biträder valberedningen vid utvärdering av revisionsarbetet.

#### Valberedning 2022

Till ledamöter i valberedningen valdes vid årsstämman den 5 april 2022 Peter Hofvenstam (Nordstjernen AB), Simon Blecher (Carnegie Fonder), Tobias Kaj (Lannebo Fonder) och Sussi Kvart (Handelsbanken Fonder), med Peter Hofvenstam som valberedningens ordförande.

Styrelsens ordförande Alf Göransson 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.

Med anledning av OBOS förvärv av aktier i NCC i december 2022 tillträdde Trond Stabekk, CFO vid OBOS, som ny ledamot i NCC:s valberedning. Tobias Kaj och Sussi Kvart lämnade samtidigt valberedningen. Valberedningens sammansättning speglar därmed ägarförhållandena i bolaget och består sedan dess av Peter Hofvenstam (ordförande), Simon Blecher och Trond Stabekk.

Valberedningens förslag till årsstämman 2023 finns på [ncc.se](http://ncc.se).

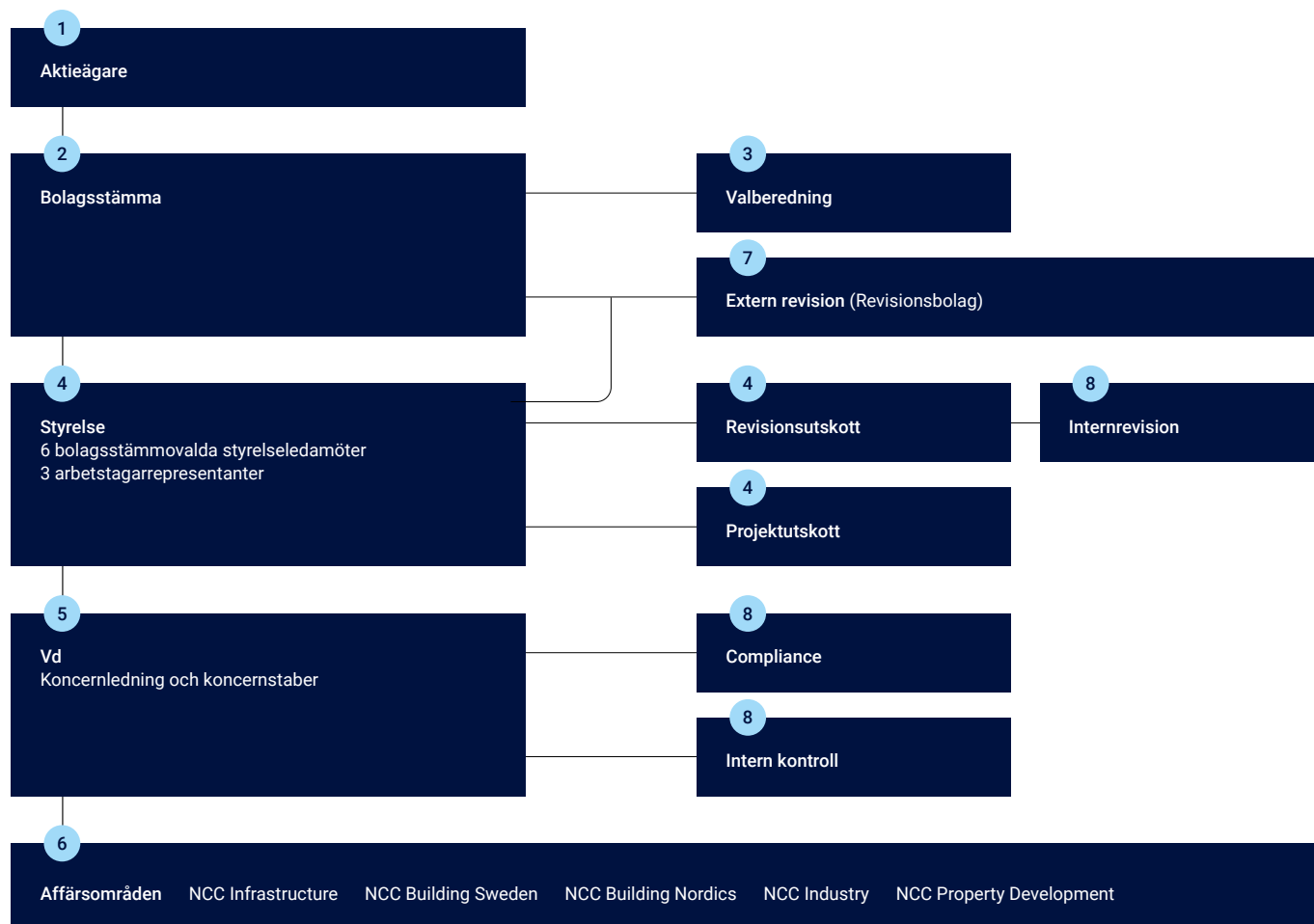
### 4 Styrelse, revisionsutskott och projektutskott

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst tio ledamöter som utses av årsstämman för en period om ett år. De anställda är representerade i styrelsen.

Under 2022 var sex styrelseledamöter valda av årsstämman. Dessutom ingick tre ordinarie representanter med två suppleanter för de anställda. För information om enskilda styrelseledamöter, se sidorna 127–128. Styrelsens ordförande är Alf Göransson (för uppgifter om ordförandens ålder, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i bolaget, se sidan 127).

Ordföranden leder styrelsearbetet och har regelbundet kontakter med vd för att kunna följa koncernens verksamhet och utveckling. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor och är adjungerad ledamot i valberedningen, dock utan rösträtt.

Styrelsens revisionsutskott utgörs av styrelseledamöterna Angela Langemar Olsson, Mats Jönsson och Birgit Nørgaard. Ordförande i revisionsutskottet är Angela Langemar Olsson.



Styrelsens projektutskott utgörs av styrelseledamöterna Alf Göransson och Geir Magne Aarstad. Ordförande i projektutskottet är Alf Göransson.

#### Styrelsens arbete

Styrelsen hade under år 2022 sex ordinarie möten, tre extra möten samt ett konstituerande möte 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 ska behandlas av styrelsen. Styrelsen genomförde, i anslutning till ett styrelsemöte, arbetsplatsbesök i Helsingfors. Andra ledande befattningshavare i NCC har utöver vd och ekonomi- och finansdirektör deltagit vid möten som föredragande och chefsjuristen har varit sekreterare.

Revisionsutskottet ska inom ramen för styrelsearbetet bl.a. övervaka bolagets finansiella rapportering och bereda frågor rörande bolagets finansiella rapportering och revision, se sidan 126, punkt 5, Uppföljning. Utskottet har under 2022 hållit sju möten. Samtliga ledamöter var närvarande vid sex av dessa möten och vid ett möte var två av tre ledamöter närvarande.

Styrelsens projektutskott medverkar i beredning, analys och beslut avseende anbud inom entreprenadverksamheten vid projekt över 1,5 Mdr SEK. Utskottet har under 2022 behandlat sex projekt och hållit fyra möten där samtliga ledamöter varit närvarande.

Styrelsens utvärdering av sitt arbete har genomförts genom att samtliga styrelseledamöter ombetts att anonymt besvara en enkät. Resultatet har sedan sammanställts och diskuterats i styrelsen. Underlaget har även redovisats för valberedningen.

#### 5 Vd och koncernledning

Verkställande direktör i bolaget är Tomas Carlsson (för uppgifter om vd:s ålder, utbildning, arbetslivserfarenhet, uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i bolaget, se sidan 129). Styrelsen har upprättat instruktioner dels för arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd, dels för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen (se även "Styrelsens rapport om intern kontroll", sidan 125). Bolaget har inte utsett någon vice vd.

Under 2022 utgjordes NCC:s koncernledning av vd, cheferna för NCC Infrastructure, NCC Building Sweden, NCC Building Nordics, NCC Industry och NCC Property Development, ekonomi- och finansdirektören,

chefsjuristen, personaldirektören, inköpsdirektören och kommunikationsdirektören. För information om medlemmar i koncernledningen, se sidorna 129–130.

Koncernledningen arbetar i huvudsak med strategiska och andra koncerngemensamma frågor och har som regel möte en gång per månad.

#### Ersättning till bolagsledningen

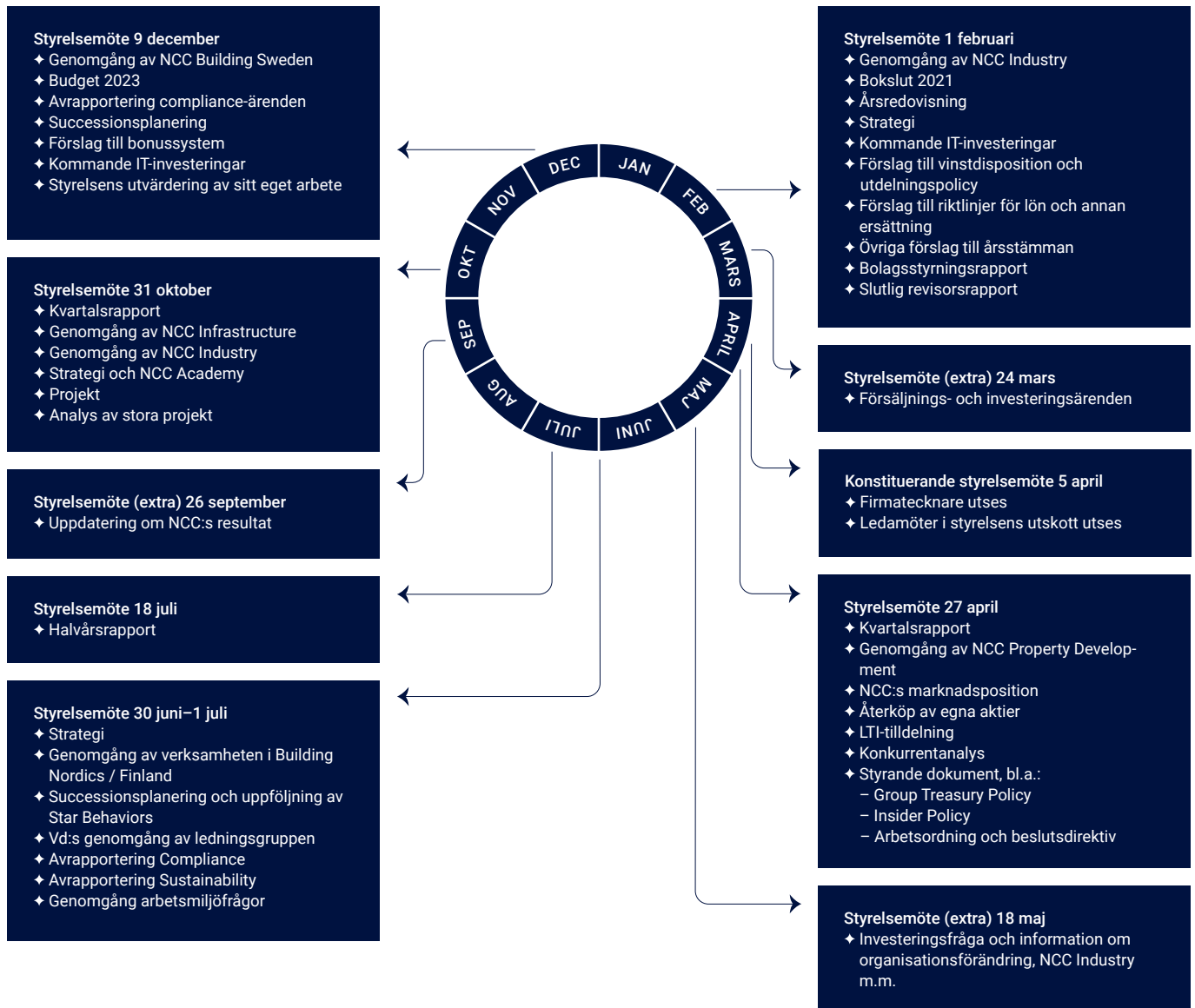
Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Om styrelsen, som i NCC:s fall, finner det mer ändamålsenligt, kan hela styrelsen fullgöra ersättningsutskottets uppgifter. 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 efter styrelsens mandat. Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning samt pension och övriga förmåner.

En specifikation över löner och andra ersättningar avseende styrelse, vd och

## Styrelsens arbetsår 2022

Utöver stående punkter som investeringar och försäljningar inom NCC Property Development samt Finans.



ledande befattningshavare finns i not 4, sidorna 41–44.

### 6 Affärsområdenas styrning

Koncernen är sammansatt av affärsområden. Varje affärsområde leds av en affärsområdeschef och har ett råd för översyn där bland annat vd, ekonomi- och finansdirektören samt chefsjuristen ingår. För vissa beslut krävs godkännande av vd eller styrelsen i NCC AB.

Cheferna för respektive koncernstab har koncernövergripande funktionsansvar för frågor som faller under respektive stabschefs befattning och mandat.

### 7 Extern revision

För granskning av bolagets årsredovisning, koncernredovisning, bokföring samt

styrelsens och vd:s förvaltning ska på årsstämman utses auktoriserad revisor. Registrerat revisionsbolag kan även utses till revisor i bolaget. Valberedningen nominerar revisorer. Mandattiden för nuvarande revisor är ett år. Bolagets revisor är, fram till slutet av den årsstämma som hålls 2023, PricewaterhouseCoopers AB (PwC). Som huvudansvarig revisor från PwC har auktoriserade revisorn Ann-Christine Hägglund utsetts. För mer information om revisorn, se sidan 128.

### 8 Intern styrning och kontroll

NCC:s verksamhet kräver en hög grad av delegerat ansvar.

I koncernen finns ett gemensamt direktiv som klargör vem som äger rätt att fatta beslut i olika frågor. Områden som regleras,

förutom strategiska och organisatoriska frågor, är till exempel investeringar och försäljningar, hyres- och leasingavtal, finansiering, borgensförbindelser, och entreprenadåtaganden. Det finns även 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 fler än 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 upp varje månad av affärsområdeschef, vd och ekonomi- och finansdirektören. Anbud på projekt överstigande 300 MSEK

genomgår en särskild anbudsprövning och ska godkännas av ansvarig affärsområdeschef. Anbud på projekt överstigande 500 MSEK genomgår en särskild prövning på koncernnivå och godkänns av vd. I projekt över 1 500 MSEK involveras styrelsens projektutskott. Projekt över 300 MSEK följs också upp via NCC Project Trend Report (PTR)-processen. 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 understigande 50 MSEK hanteras av respektive affärsområde.

Angående internrevision, se sidan 126, punkt 5, Uppföljning.

### Compliance

Compliancefunktionens ansvar är att granska och utvärdera frågor kring regel efterlevnad inom organisationen för att säkerställa att ledningen och medarbetarna i koncernen efterlever lagar och regler samt etiska riktlinjer inom de främsta riskområdena såsom antikorruption och konkurrensrätt. Compliancefunktionen övervakar även implementeringen av program som säkerställer personuppgiftshantering inom koncernen. NCC:s Group Head of Compliance sammanfattar halvårsvis, i en skriftlig Compliance Report, eventuella incidenter och status över pågående

utredningar, vilken presenteras för NCC:s styrelse. Funktionen leds av koncernens Group Head of Compliance som rapporterar till chefsjuristen. För mer information, se den separata Hållbarhetsrapporten.

NCC:s arbete med compliancerelaterade frågor sker via NCC Group Head of Compliance tillsammans med utvalda representanter inom varje affärsområde och koncernstaber.

### Hållbarhetsarbetet

Vd är ytterst ansvarig för NCC:s hållbarhetsarbete inklusive ekonomisk hållbarhet. Koncernledningen ansvarar för att sätta och följa upp koncernens hållbarhetsmål. Det operativa hållbarhetsarbetet bedrivs i NCC:s affärsområden.

Affärsområdena ansvarar för att sätta upp strategier och aktiviteter för att nå målen. Arbetet koordineras av affärsområdenas hållbarhetschefer. Samverkan sker mellan affärsområdena men också genom andra funktioner i organisationen, exempelvis Hälsa & Säkerhet, finans, inköps- och HR-funktioner.

Styrelsen informeras löpande om olika delar av koncernens hållbarhetsarbete. Styrelsen granskar och följer upp såväl hållbarhetsarbete som strategi, samt att NCC arbetar i linje med koncernens hållbarhetsmål.

NCC har under 2022 haft ett gemensamt

Sustainability Board med representanter för samtliga affärsområden och relevanta koncernfunktioner. Där koordineras arbetet inom de områden i hållbarhetsramverket som handlar om miljö och klimat.

Det finns specialistfunktioner med ansvar för att koordinera arbetet inom andra områden. Det övergripande arbetsmiljöarbetet koordineras av koncernens arbetsmiljöchef. I varje affärsområde finns en arbetsmiljöchef samt specialister som arbetar med hälsa och säkerhet. Ansvaret för det systematiska arbetsmiljöarbetet på arbetsplatsen delegeras till ledare med personalansvar. Arbetet med compliancerelaterade frågor sker via NCC Group Compliance Officer tillsammans med utvalda representanter från koncernfunktioner och från samtliga affärsområden. NCC:s inköpsorganisation och HR-funktion ansvarar för processen för uppföljning av tillvaratagande av mänskliga rättigheter.

### Återköp av egna aktier

Styrelsen beslutade den 27 april 2022 att nyttja bemyndigandet från årsstämman 2022 om återköp av egna aktier löpande fram till årsstämman 2023 med ett maximalt belopp om 1,5 miljarder SEK.

Under 2022 har 0 aktier av serie B sålts, 75 230 aktier överförts till deltagarna i LTI 2019 och 10 077 740 aktier återköpts. Totalt innehar NCC 10 843 582 aktier.

#### Interna regelverk

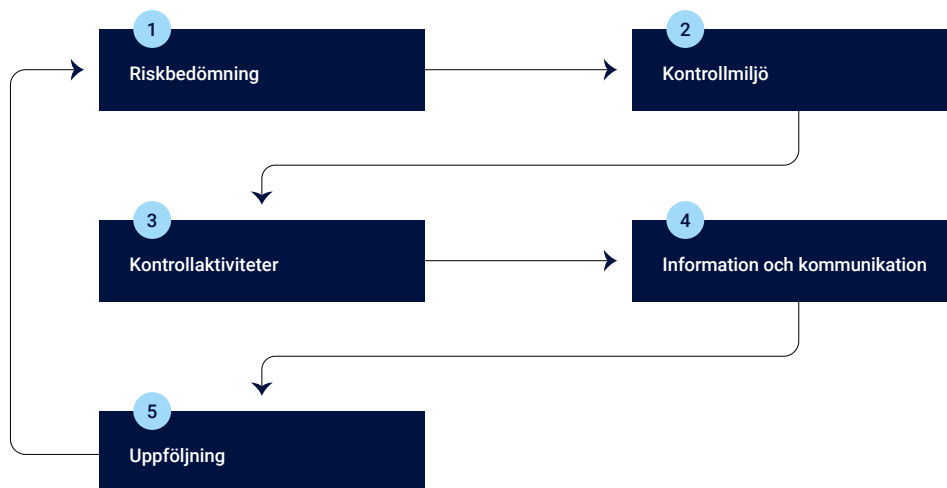
- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning och instruktioner för vd
- Revisionsutskottets arbetsordning
- Projektutskottets arbetsordning
- Koncernens och affärsområdenas direktiv om delegering av behörigheter och intern styrning
- NCC:s Uppförandekod och uppförandekod för leverantörer
- Group Compliance Directive
- Group Tax Policy, Group Treasury Policy och informationspolicy
- Andra styrande dokument i form av policies, direktiv, regler, riktlinjer och instruktioner för vd

#### Viktiga externa regelverk

- Aktiebolagslagen
- Nasdaq Nordics regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Årsredovisningslagen
- Bokföringslagen
- Marknadsmisbruksförordningen

# Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningsrapporten ska innehålla upplysningar om de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen samt vid upprättande av bolagets koncernredovisning. Dessa uppgifter lämnas i detta avsnitt.



## 1 Riskbedömning

NCC genomför metodiskt riskbedömning och riskhantering, som ett led i det interna kontrollarbetet, för att säkerställa att de risker som NCC är utsatt för och som kan påverka den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen hanteras inom bolagets fast ställda processer.

Väsentliga risker som beaktas är bland annat marknadsrisker och operativa risker, samt övriga risker för fel i den finansiella rapporteringen. Vad gäller de senare sker en systematisk och dokumenterad uppdatering en gång per år. Väsentliga risker innefattar främst fel i den successiva vinstavräkningen, samt poster som baseras på uppskattningar och bedömningar, till exempel värderingar av exploateringsmark och pågående utvecklingsprojekt, goodwill och avsättningar.

I NCC följs risker bland annat upp på följande sätt:

- Regelbundna avstämningar hålls, enligt en strukturerad plan, av vd och ekonomisk och finansdirektör tillsammans med affärsområdeschef, affärsområdescontroller samt andra relevanta funktioner från koncernen, affärsområden och/eller andra specialistfunktioner. Deltagarna i dessa möten varierar beroende på vilka områden som tas upp. Områdena kan inkludera, till exempel, resultat, ställning och kassaflöde, både för utfall, prognos och alternativ budget.

Dessa möten och avstämningar täcker även in ordergång, större pågående och problematiska projekt, utestående kundfordringar, anbud och större investeringar. Mötesstrukturen täcker in såväl kvartalsvisa större möten som månadsvisa möten. Prognos upprättas och genomfås i samband med kvartalen mars, juni och september och budget för nästkommande år i november.

- NCC AB:s styrelse får månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte presenteras NCC:s ekonomiska situation.
- Kvartalsvis uppföljning av väsentliga krav och tvister, som även rapporteras till styrelsen.
- Årsviss analys av verksamheten och av koncernens kommitté för uppföljning av strategiska risker.

Hantering av finansiella riskpositioner såsom ränte-, kredit-, likviditets-, valuta- och refinansieringsrisker görs inom specialistfunktionen Group Treasury. NCC:s Group Treasury Policy innebär att Group Treasury alltid ska konsulteras och där Group Treasury bedömer det lämpligt, handlägga finansiella ärenden. Risker som också kan påverka rapportering är exempelvis brott mot NCC:s uppförandekod och brister i försäkringskydd. Dessa risker följs upp av funktionen Compliance respektive NCC Försäkring.

## 2 Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen och över den finansiella rapporteringen. En god kontrollmiljö kännetecknas av att företaget har upprättat och efterlever fastställda policies, direktiv, riktlinjer, kontrollramverk, manualer och arbetsbeskrivningar. Dessa ska vara dokumenterade och finnas tillgängliga. I NCC betyder det att styrelsen årligen fastställer en arbetsordning för styrelsens arbete med en instruktion för vd. Verkställande direktören ansvarar enligt instruktionen för att arbetet med den interna kontrollen bidrar till en effektiv kontrollmiljö. Viktiga komplement till de formella strukturerna är koncernens arbete med värderingar och beteenden som stöds och görs levande från koncernledningen, genom ledare och chefer för att nå samtliga medarbetare.

NCC-koncernen är en internationell organisation som styr och bedriver sin verksamhet i en nordisk operationell struktur. Den operativa ledningen i koncernen baseras på ett koncerndirektiv om delegering av behörigheter och intern styrning som styrelsen årligen fastställer. Direktivet anger vilka ärenden som kräver styrelsens godkännande. Detta återspeglas i sin tur i affärsområdenas motsvarande direktiv och attestregler. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av det som dokumenterats och kommunicerats i styrande

dokument såsom interna policys, direktiv, riktlinjer, kontrollramverk, instruktioner och övriga manualer. NCC-koncernens legala styrning sker utifrån en bolagsstruktur med dotterbolag i varje land.

### 3 Kontrollaktiviteter

NCC:s hantering av risker bygger på att ett antal kontrollaktiviteter sker på olika nivåer för affärsområdena, Shared Service Centers (SSC) och centrala funktioner.

Kontrollaktiviteterna ska säkerställa såväl effektivitet i koncernens processer som en god hantering av identifierade risker. För affärsverksamheten är verksamhetssystemen grunden för den kontrollstruktur som satts upp. Den fokuserar på viktiga steg i affärsverksamheten som investeringsbeslut, anbudsprövning, projektprognos, starttillstånd och projektavslut. NCC lägger stor vikt vid uppföljning av projekt.

Det är ett starkt fokus på att affärstransaktioner som inkluderas i den finansiella rapporteringen är korrekta.

NCC har sedan ett antal år ett flertal SSC-enheter, dels NCC Business Services (NBS), vilken hanterar merparten av den nordiska verksamhetens ekonomiska transaktioner, dels Human Resources Services (HRS) vilken hanterar NCC:s löneadministration för de nordiska länderna. Vidare har IT ett centralt ansvar för de gemensamma IT-systemen inom NCC.

Funktionerna har som krav att deras processer ska ha kontrollaktiviteter som hanterar identifierade risker på ett för NCC effektivt sätt i förhållande till nedlagd kostnad. Enheterna utvecklar sina processer med hjälp av så kallade kontrollmatriser. En kontrollmatris knyter ihop risk och kontroll samt säkerställer att kontrollen är dokumenterad och att bevis finns på att kontroll har utförts så som planerat.

### 4 Information och kommunikation

Information och kommunikation av interna policys, direktiv, riktlinjer, manualer och koder som gäller den finansiella rapporteringen återfinns på NCC:s intranät (MyNCC).

Informationen innehåller vidare metodik, instruktioner och stödjande dokument i form av checklistor och övergripande tidplaner. Det är ett levande regelverk, som regelbundet uppdateras med till exempel nya regelverk avseende IFRS och krav från Nasdaq Stockholm. Det är ekonomi- och finansdirektören i NCC som är huvudansvarig för dokument avsedda att hantera den interna kontrollen över finansiell rapportering. MyNCC innehåller bland annat:

- Policys och regler för värdering och rubricering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

- Redovisnings och rapporteringsinstruktioner.
- Ramverk för självvärdering av intern kontroll.
- Attestinstruktioner.

All finansiell rapportering ska följa ovanstående regelverk. Finansiell rapportering sker dels med siffror i ett koncerngemensamt rapporteringssystem, dels med skriftliga kommentarer enligt särskilt fastställda mallar. Regelbundna utbildningsprogram och konferenser hålls för ledning och ekonomipersonal avseende gemensamma principer och ramverk rörande krav som ställs på den interna kontrollen.

Avrapportering av status av den interna kontrollen sker årligen till styrelsen i NCC AB genom revisionsutskottet.

Avrapportering sker även på affärsområdesnivå. Ansvarig för att information och kommunikation av den interna kontrollen är upprättad och effektiv är NCC:s ekonomi- och finansdirektör.

### 5 Uppföljning

Uppföljning för att säkerställa effektiviteten och kvaliteten på den interna kontrollen inom NCC sker på olika sätt. NCC har utvecklat ett system (ramverk) för dokumenterad självvärdering av intern kontroll. Självvärderingen genomförs regelbundet för NCC:s affärsområden, staber och koncernkontor och är en del av underlaget för styrelsens bedömning av den interna kontrollen.

Verksamhetssystem, som är affärsområdenas ledningssystem, utvärderas genom affärsområdenas verksamhetsrevisioner, där även eventuella brister åtgärdas. Den interna kontrollen följs via olika typer av granskningar i de olika affärsområdena. Ekonomi- och controllerorganisationen används där det bedöms värdeskapande. I de fall där rätt kompetens saknas internt används externa konsulter, exempelvis kopplat till externa certifieringar. Återkoppling kring dessa granskningar sker till lämpliga led inom verksamheten för att främja att rätt arbete och kontroller sker av rätt person vid rätt tidpunkt.

NCC har en oberoende internrevisionsfunktion. Funktionen leds av internrevisionschefen och är ansvarig för att tillhandahålla oberoende och objektiv försäkring och utvärdering av riskhantering och interna kontrollprocesser inom hela koncernen, så även hel- och majoritetsägda dotterbolag. Funktionen arbetar i samråd med revisionsutskottet och rapporteringen sker till styrelsen genom revisionsutskottet.

PwC har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten 2022. Revisionsutskottets uppdrag är bland annat att med avseende på den finansiella rapporteringen

övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och internrevision.

Styrelsen träffar den externa revisorn minst en gång per år. Därutöver har styrelsens ordförande direktkontakt med externa revisorn vid ett flertal tillfällen under året. Inför dessa möten har synpunkter från revisionen av affärsområden och dotterföretag föredragits på styrelsemöten i respektive affärsområde eller för respektive affärsområdesledning. De synpunkter som framkommer beaktas och följs upp i respektive enhet. NCC:s externa revisor har även översiktligt granskat bolagets niomånadersrapport.

→ För mer information om kontroll och styrning i NCC, se koncernens webbplats [ncc.se](http://ncc.se). Där återfinns bland annat bolagsordning och Uppförandekod.

#### Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i NCC AB, org.nr 556034-5174

#### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 121–130 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

#### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

#### Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31§ andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 8 mars 2023  
PricewaterhouseCoopers AB

Ann-Christine Hägglund  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Erik Bergh  
Auktoriserad revisor

# Styrelse



**Alf Göransson**  
Styrelseordförande  
Ordförande i projektutskottet

Född 1957. Internationell ekonom.

*Invald år:* 2019 (styrelseledamot),  
ordförande sedan 2020.

*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande i Loomis, Hexpol och AxFast, styrelseledamot i Sweco, Attendo, Melker Schörling, Sandberg Development Group och Anticimex.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Koncernchef för Securitas, koncernchef för NCC och koncernchef för Svedala Industri.

*Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen:* Ja

*Oberoende gentemot större aktieägare:* Ja

*Närvaro, styrelsemöten:* 10 (10)

*Total årlig ersättning:* 1 625 TSEK

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 10 000 B-aktier



**Geir Magne Aarstad**  
Styrelseledamot  
Ledamot i projektutskottet

Född 1960. Civ.ing.

*Invald år:* 2017

*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande och partner i GRAA AS, styrelseordförande i Beerenberg AS och Brekke & Strand Akustikk AS.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Vd för AL Rajhi Contracting Company Ltd (Saudiarabien), vd för Skanska Norge och regionchef för Skanska Norge.

*Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen:* Ja

*Oberoende gentemot större aktieägare:* Ja

*Närvaro, styrelsemöten:* 10 (10)

*Total årlig ersättning:* 600 TSEK

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 5 200 B-aktier genom privat bolag



**Simon de Château**  
Styrelseledamot

Född 1970. Civ.ek.

*Invald år:* 2020

*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande i och grundare av Alma Property Partners. Styrelseledamot i Atrium Ljungberg och Akka Egendom.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Partner och vd för Sveafastigheter, partner och chef för Corporate Finance och analys på Leimdörfer.

*Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen:* Ja

*Oberoende gentemot större aktieägare:* Ja

*Närvaro, styrelsemöten:* 9 (10)

*Total årlig ersättning:* 500 TSEK

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 90 000 B-aktier



**Mats Jönsson**  
Styrelseledamot  
Ledamot i revisionsutskottet

Född 1957. Civ.ing.

*Invald år:* 2017

*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande i Bonava, Tengbomgruppen och Lekolar samt styrelseledamot i Assemblin.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Vd och koncernchef för Coor Service Management, affärsenhetschef i Skanska Services och divisionschef i Skanska Sverige.

*Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen:* Ja

*Oberoende gentemot större aktieägare:* Ja

*Närvaro, styrelsemöten:* 10 (10)

*Total årlig ersättning:* 625 TSEK

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 20 000 B-aktier



**Angela Langemar Olsson**  
Styrelseledamot  
Ordförande i revisionsutskottet

Född 1970. Civ.ek.

*Invald år:* 2018

*Övriga uppdrag:* CFO i Bonnier Group, Senior Advisor i Nordstjernan samt styrelseledamot i Bonava, Adlibris och Voxear Technologies.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Investment Director och CFO, Nordstjernan, koncerncontroller, Hufvudstaden och Assistant Controller, Swedish Match.

*Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen:* Ja

*Oberoende gentemot större aktieägare:* Nej

*Närvaro, styrelsemöten:* 10 (10)

*Total årlig ersättning:* 675 TSEK

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 5 700 B-aktier



**Birgit Nørgaard**  
Styrelseledamot  
Ledamot i revisionsutskottet

Född 1958. Civ.ek. och MBA

*Invald år:* 2017

*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande i Norisol A/S (samt koncernbolagen NRSL Holding A/S og NO Invest A/S), vice styrelseordförande i NNE A/S, Danske Statens IT Råd och Dansk Vækstkapital I. Styrelseledamot i DSV A/S, WSP Global Inc., RGS Nordic A/S, ABP, Dansk Vækstkapital II och Consolis Group SAS.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Koncernchef i Carl Bro A/S, COO i Grontmij NV samt CFO i Danisco Distillers A/S.

*Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen:* Ja

*Oberoende gentemot större aktieägare:* Ja

*Närvaro, styrelsemöten:* 10 (10)

*Total årlig ersättning:* 625 TSEK

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 6 500 B-aktier



**Karl G. Sivertsson**  
Styrelseledamot  
Arbetsgatarrepresentant

Född 1961. Snickare och kranförare.

*Invald år:* 2009

Anställd i NCC sedan 1981.  
Facklig förtroendevald i NCC.  
Arbetsgatarrepresentant för Svenska  
Byggnadsarbetareförbundet.

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot i Byggnads  
region Mellannorrland.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 200 B-aktier



**Karl-Johan Andersson**  
Styrelseledamot  
Arbetsgatarrepresentant

Född 1964. Beläggningsarbetare.

*Invald år:* 2011

Anställd i NCC sedan 1984.  
Facklig förtroendevald i NCC.  
Arbetsgatarrepresentant för SEKO.

*Övriga uppdrag:* Ordförande Klubb SEKO Väg  
och ban Skåne. Ordförande i SEKO förhandlings-  
organisation NCC.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 0



**Harald Stjernström**  
Styrelseledamot  
Arbetsgatarrepresentant

Född 1962. Projektchef inom NCC Building,  
avd. Hus Stockholm.

*Invald år:* 2018

Anställd i NCC sedan 1984.  
Facklig förtroendevald i NCC.  
Arbetsgatarrepresentant för Ledarna.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 0



**Bengt Göransson**  
Suppleant  
Arbetsgatarrepresentant

Född 1959. Installationsledare.  
*Invald år:* 2017

Anställd i NCC sedan 2013.  
Facklig förtroendevald i NCC.  
Arbetsgatarrepresentant för Unionen.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 0



**Thomas Gustafsson**  
Suppleant  
Arbetsgatarrepresentant

Född 1963. Betongarbetare.  
*Invald år:* 2022

Anställd i NCC sedan 1988.  
Facklig förtroendevald i NCC samt handläggare  
arbetsmiljö.

Arbetsgatarrepresentant för Svenska  
Byggnadsarbetareförbundet.

*Övriga uppdrag:* Vice ordförande i Byggnads regi-  
on Öst, ordförande i Kinda-kretsen, Östergötland.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 6 B-aktier

Revisorer – PricewaterhouseCoopers AB

**Ann-Christine Hägglund**

Huvudansvarig revisor. Född 1966.

*Övriga väsentliga uppdrag:* Huvudans-  
varig revisor i JM, Atrium Ljungberg,  
Scandi Standard och Business Sweden.

**Erik Bergh**

Auktoriserad revisor. Född 1979.

*Övriga väsentliga uppdrag:* Huvud-  
ansvarig revisor i Attendo samt  
Formpipe Software.

Styrelsens sekreterare

**Ann-Marie Hedbeck**

Född 1972. Jur.kand.

Chefsjurist i NCC sedan 2018.

*Tidigare erfarenheter bland annat:*  
Chefsjurist i NCC Infrastructure och  
chefsjurist i Skanska. Anställd i NCC  
sedan 2017.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 1 402 B-aktier

\*Uppgifter om aktieinnehav i NCC avser direktägda, via närstående och via bolag ägda, aktier per den 31 december 2022.



# Koncernledning



**Tomas Carlsson**  
Vd och koncernchef

Född 1965. Civ.ing. och MBA.

Vd och koncernchef sedan 2018.

Anställd i NCC sedan 2018 samt 1991–2012.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Vd Sweco, chef NCC Construction Sweden och regionchef NCC Construction Väst.

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot i Alimak Group.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 120 964 B-aktier



**Susanne Lithander**

**Ekonomi- och finansdirektör samt chef för Finance & IT**

Född 1961. Civ.ek.

Ekonomi- och finansdirektör sedan 2018, chef för Finance & IT sedan 2020.

Anställd i NCC sedan 2018.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* CFO på Billerud Korsnäs, vd för Mercuri International samt flertal positioner inom Ericsson.

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot i Svedbergs Group.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 3 900 B-aktier



**Kenneth Nilsson**  
Chef för affärsområde NCC Infrastructure

Född 1961. Civ.ing.

Chef NCC Infrastructure sedan 2018.

Anställd i NCC sedan 2018.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* 20 års erfarenhet från olika chefspositioner inom Skanska, bl.a. som vice vd Skanska Sverige och ansvarig för väg- och anläggningsverksamheten samt vd för Skanska i Finland. Ytterligare tio års erfarenhet som arbetschef samt projekt- och arbetsledare.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 4 115 B-aktier



**Henrik Landelius**  
Chef för affärsområde NCC Building Sweden

Född 1975. Civ.ing.

Chef NCC Building Sweden sedan 2018.

Anställd i NCC sedan 2014 samt 2005–2011.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Chef division NCC Building Sverige, vice vd NCC Construction Sverige, chef Projektutveckling Fastighets AB L E Lundberg och vd Byggnads AB L E Lundberg samt affärschef NCC Construction Sverige.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 7 500 B-aktier



**Catarina Molén-Runnäs**  
Chef för affärsområde NCC Building Nordics

Född 1966. Civ.ing.

Chef NCC Building Nordics sedan 2020.

Anställd i NCC sedan 2020 samt 1988-1999.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Vd Nordic Property Management och CPO Nordic Choice Hotels. Projekt- och fastighetsutveckling i Norden och Tyskland under ett flertal år.

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot i Helvar OY.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 1 356 B-aktier



**Grete Aspelund**  
Chef för affärsområde NCC Industry

Född 1971. Cand. polit.

Chef NCC Industry sedan 1 oktober 2022.

Anställd i NCC sedan 2022.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Chef Sweco Norge, vd Nemko AS samt Ramböll Management Norway.

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot i Nemko AS och NHO (Næringslivets Hovedorganisasjon).

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 0



**Joachim Holmberg**  
 Chef för affärsområde  
 NCC Property Development

Född 1971. Civ.ing.

Chef NCC Property Development sedan 2019.  
 Anställd i NCC sedan 2019.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Chef Skanska Sveriges kommersiella projektutveckling, affärsutvecklingschef Skanska Sveriges kommersiella projektutveckling, distriktschef Skanska Sverige, projektchef Skanska Sverige.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 3 200 B-aktier



**Maria Grimberg**  
 Kommunikationsdirektör

Född 1969. Civ.ek.

Kommunikationsdirektör sedan 2019.  
 Anställd i NCC sedan 2019.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Kommunikationskonsult och chef för JKL.

*Övriga uppdrag:* Styrelseordförande Insamlingsstiftelsen Operation Smile Sverige.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 5 066 B-aktier



**Ann-Marie Hedbeck**  
 Chefsjurist

Född 1972. Jur.kand.

Chefsjurist sedan 2018.

Anställd i NCC sedan 2017.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Chefsjurist i NCC Infrastructure samt chefsjurist i Skanska.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 1 402 B-aktier



**Johan Lindqvist**  
 Inköpsdirektör

Född 1975. Civ. ek.

Inköpsdirektör sedan 2021.

Anställd i NCC sedan 2021.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* Vice President & Head of Purchasing Volvo Group Canada Inc, Vice President Global Purchasing Volvo Bussar samt ett flertal olika roller inom inköpsledning på Volvo Lastvagnar.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 1 356 B-aktier



**Marie Reifeldt**  
 Personaldirektör

Född 1963. Socionom

Personaldirektör sedan 2018.

Anställd i NCC sedan 2007.

*Tidigare erfarenheter bland annat:* HR-chef för NCC Construction Sverige, HR-chef koncern Bravida, personaldirektör Teracom, personalchef Stokab och personalchef Stockholm Energi Elnät.

*Aktieinnehav i NCC AB\*:* 3 751 B-aktier

Ylva Lagesson var affärsområdeschef för NCC Industry och medlem av koncernledningen t.o.m. 30 september 2022.

# Finansiell information och kontakt

NCC lämnar finansiell information för verksamhetsåret 2023 vid följande tillfällen:

26 april	Delårsrapport januari–mars
18 juli	Halvårsrapport januari–juni
31 oktober	Delårsrapport januari–september
30 januari 2024	Bokslutskommuniké 2023

NCC:s delårsrapporter finns att hämta på NCC:s webbplats, ncc.se, där all information om NCC-koncernen finns samlad på svenska och engelska. På webbplatsen finns även ett arkiv med delårsrapporter sedan 2011 och årsredovisningar sedan 1996. NCC trycker och distribuerar inte delårsrapporter och årsredovisning. Men det går att beställa genom kontakt med bolaget.

Under fliken "Investor Relations" finns kursutveckling för NCC:s A- och B-aktie med uppdatering var 15:e minut varje handelsdag samt relevanta nyckeltal. På webbplatsen återfinns NCC:s pressmeddelanden.

Den som vill beställa finansiell information från NCC kan antingen använda beställningsformuläret på webbplatsen ncc.se, skicka e-post till ir@ncc.se, skriva till NCC AB, 170 80 Solna, eller ringa till NCC AB på telefon 08-585 510 00. Ansvarig för aktieägarfrågor och finansiell information för NCC-koncernen är Maria Grimberg, telefon 070-896 12 88, epost: ir@ncc.se.

## Årsstämma

Årsstämma hålls den 31 mars 2023 kl. 14.30. Plats: SPACE Arena, Sergels torg, Stockholm. För mer information angående anmälan, se kallelse till årsstämman.

Kallelse till årsstämman finns på NCC:s webbplats, ncc.se och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 februari 2023. Att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet.

NCC AB, Org.nr 556034-5174, säte Solna. Adresser till bolagen i NCC-koncernen finns på ncc.se.

## Aktieägarinformation på ncc.se

På NCC:s hemsida under fliken Investor Relations hittar du all finansiell information kring NCC-koncernen och det som rör dig som är aktieägare i NCC.

Under 2022 har ett återköpsprogram genomförts: Läs mer på sidan 22.

## NCC:s 10 största ägare\*

Namn	NCC A	NCC B	Kapital	Röster
Nordstjernan	4 991 641	4 692 735	8,93%	24,31%
OBOS BBL	5 000 000	2 000 000	6,46%	23,15%
NCC AB		10 843 582	10,00%	4,83%
Carnegie Fonder		7 543 277	6,96%	3,36%
Vanguard	201 302	3 276 766	3,21%	2,35%
Livförsäkringsbolaget Skandia	332 862	669 970	0,92%	1,78%
Nordea Fonder		3 264 890	3,01%	1,45%
Unionen		3 153 593	2,91%	1,40%
ODIN Fonder		2 917 681	2,69%	1,30%
Indecap AB		2 867 576	2,64%	1,28%
Summa 10 största	10 192 943	40 560 100	47,73%	65,21%
Övriga ägare	2 721 180	54 961 599	52,27%	34,79%

\* Per 31 dec 2022.

### Prenumerationstjänst

Via vår prenumerationstjänst kan du prenumerera på NCC:s finansiella rapporter och pressmeddelanden.

### NCC-aktien och nyckeltal

Kursinformation finns med 15 minuters fördröjning och du har även möjlighet att se totalavkastning (inklusive återinvesterade utdelningar) och jämföra NCC-aktiens utveckling med nordiska konkurrenter.

Här finns en lista över de analytiker som löpande följer NCC.

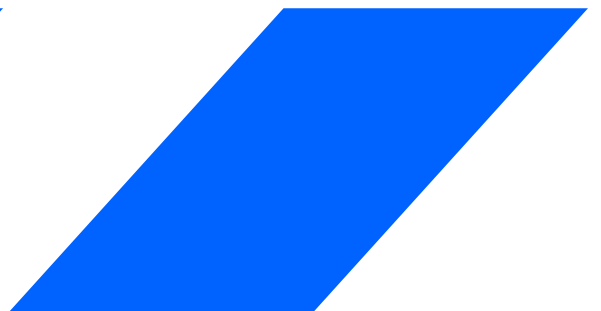
### Mer information/ kontaktperson

Maria Grimberg  
Kommunikationsdirektör & Investor Relations-ansvarig  
Tel: 070-896 12 88  
Epost: ir@ncc.se

Läs gärna vår digitala årsredovisning: [ncc.se/annualreport2022](http://ncc.se/annualreport2022)

Produktion: Narva  
Tryckeri: Ätta45





# I föregående årsredovisning visade vi hur Granåsen idrottspark såg ut då.



**Sedan dess har mycket hänt.** Arbetet som pågått sedan april 2021 genomförs av NCC i Norge med resurser från både NCC Building Nordics och NCC Infrastructure. Vi utnyttjat hela vår samlade kompetens i ett projekt där många och komplicerade byggnadsmoment ingått.

Granåsen Idrottspark i Trondheim har vidareutvecklas till en åretrunt-anläggning utformad för träning och tävlingar, barn och unga, parasporter och stora evenemang.

Granåsen på omslaget till årsredovisningen 2021.

SEP 2022

NOV 2022

FEB 2023



Efter rivning av de gamla backarna och byggnaderna gjordes grundarbeten, grävning och grundläggning, VA- och elarbeten.



Det första gjutarbetet på det som ska bli det nya domartornet är på god väg.



Premiärhoppet genomförs i den nya backen! Sommaren 2023 överlämnas anläggningen till Trondheim kommun, i god tid före skid-VM i Trondheim 2025.

**NCC** är ett av de ledande byggföretagen i Norden. Som expert på att driva komplexa byggprocesser bidrar NCC till byggande som har en positiv inverkan på kunderna och på samhällets utveckling i stort. Verksamheten omfattar bygg- och infrastrukturprojekt, produktion av asfalt och stenmaterial samt kommersiell fastighetsutveckling.

2022 omsatte NCC ca 54 miljarder SEK och hade 12 500 anställda.

