

Rapport över Norvestiakoncernens bolagsstyrning

Norvestia Abp är ett publikt aktiebolag, registrerat i Finland. Norvestias B-aktie är noterat på Nasdaq OMX Helsinki Oy. Norvestiakoncernen följer i sitt beslutfattande och förvaltning Finlands lagstiftning samt Norvestia Abp:s bolagsordning.

Norvestia Abp följer i sin verksamhet den finska koden för bolagsstyrning som utgivits av Värdepappersmarknadsförningen och trädde i kraft 1.10.2010. Styrningskoden kan läsas i sin helhet på sidan www.cgfinland.fi.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Den sammanträder normalt en gång per år. På bolagsstämman använder aktieägarna sin beslutanderätt i ärenden som gäller bolaget. Bolagsstämman beslutar om de ärenden som föreskrivs i aktiebolagslagen och bolagsordningen, såsom fastställande av bokslut, beviljandet av ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör, utbetalning av utdelning och förändringar i bolagsordningen. Bolagsstämman väljer styrelsens ordförande, vice ordförande och övriga medlemmar samt revisorer och beslutar om deras arvoden.

Kallelse till bolagsstämman finns tillgänglig på bolagets hemsida senast 21 dagar innan bolagsstämman. Bolagsstämmans protokoll med röstningsresultat samt andra bilagor finns tillgängliga på bolagets hemsida senast två veckor efter bolagsstämman.

STYRELSE

Styrelsen svarar för bolagets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt organiserad samt för att bolaget följer lagar och regler. Styrelsen utövar tillsyn över bokföringen och övervakar att förvaltningen av tillgångar är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Styrelsen utnämner bolagets verkställande direktör och beslutar om verkställande direktörens belöning.

Sammansättning

Styrelsemedlemmarna utses årligen vid den ordinarie bolagsstämman för tiden fram till nästa ordinarie bolagsstämma. Bolagsstämman utser ordförande och vice ordförande bland styrelsens ordinarie medlemmar. Kallelsen till bolagsstämman innehåller förslag till styrelsens sammansättning.

I Norvestias bolagsordning stadgas att styrelsen skall bestå av 3-8 ordinarie styrelsemedlemmar samt högst fyra suppleanter. Vid årsslutet 2011 bestod styrelsen av fem ordinarie styrelsemedlemmar. Båda könen var inte representerade i styrelsen, och dess sammansättning avviker på denna punkt från kodens rekommendation. På grund av att bolaget är relativt litet, är uppföljningen av rekommendationen ett långsiktigt mål.

Norvestias styrelse består av följande personer:

Ordförande:

J.T. Berqvist, född 1957
Teknologie doktor
Koncernchef, K.Hartwall Oy Ab

Vice ordförande:

Hilmar Thór Kristinsson, född 1971
Ekonomie kandidat
Senior Director, Kaupthing hf.

Styrelsens övriga ordinarie medlemmar:

Georg Ehrnrooth, född 1966
Agrolog

Robin Lindahl, född 1964
Ekonomie magister
Executive Vice President, Market Operations, Outotec Oyj

Freyr Thordarson, född 1973
Ekonomie kandidat, MBA
Senior Director, Kaupthing hf.

Mer information om styrelsemedlemmar finns på sid 46.

Styrelsemedlemmarnas oberoende

Alla styrelsemedlemmar är oberoende av bolaget. Medlemmar som är oberoende av bolagets betydande aktieägare är J.T. Bergqvist, Georg Ehrnrooth och Robin Lindahl. Med anledning av bolagets ägarstruktur, har det ansetts viktigt att huvudägaren har en stark position i styrelsen. Hilmar Thór Kristinsson och Freyr Thordarson representerar huvudägaren Kaupthing hf.

Arbetsrutiner

Styrelsen fastställer årligen, vid det konstituerande styrelsemötet som följer på den ordinarie bolagsstämman, en arbetsordning för styrelsen, instruktioner för den verkställande direktören samt en arbetsordning för revisionsutskottet. Styrelsens arbetsordning omfattar bland annat anvisningar om styrelsemötenas form och innehåll, bolagets ekonomiska rapportering, investeringar och extern information. Styrelsen fastställer och reviderar attest- och befogenhetsförteckningar samt firmateckning. Styrelsen utför även årligen en intern självvärdering av sitt arbete.

Information till styrelsen

Bolagets portföljrapport sammanställs två gånger per månad för styrelsen. Rapporten innehåller detaljerad information om bolagets placeringar och deras avkastning. Bolagets utveckling presenteras vid varje styrelsemöte. Styrelsen får även utkast till delårsrapporterna, bokslutet och årsberättelsen för påseende innan mötet där dessa behandlas.

Sammanträden

År 2011 sammanträdde styrelsen 10 gånger med en deltagaraktivitet på 98 %.

Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsen sammanträder vid behov. Vid de ordinarie styrelsemötena behandlas bl.a. interna rapporter om verksamhetens utveckling och resultat. Dessutom fastställs externa rapporter såsom delårsrapporter, bokslut och årsberättelser. Strategiska frågor behandlas vid behov. För varje styrelsemöte upprättas en dagordning som tillställs ledamöterna i förväg. Alla möten protokollförs, justeras och distribueras till styrelsemedlemmarna och revisorerna.

Revisionsutskott

Styrelsen utnämner ett revisionsutskott bland styrelsemedlemmarna. Revisionsutskottets medlemmar bör vara kompetenta för uppdraget. Revisionsutskottets främsta uppgift är att noggrant följa revisorernas arbete och vad som framkommer under detta. Dessutom uppföljer utskottet bolagets finansiella situation och övervakar dess finansiella rapportering. Till dess uppgifter hör även bedömning av den interna kontrollen och riskhanteringen, bedömning av hur lagar och föreskrifter följs, upprätthållandet av kontakten med revisorer samt genomgång av revisorernas rapporter och bedömning av revisorernas rekommendationer. Revisionsutskottet rapporterar regelbundet till styrelsen.

Revisionsutskottets medlemmar är Robin Lindahl (ordförande) och Georg Ehrnrooth (medlem). Båda medlemmarna är oberoende av både bolaget och bolagets betydande aktieägare. Revisionsutskottet består av två medlemmar, vilket avviker från kodens rekommendation. Styrelsen anser att antalet är tillräckligt eftersom bolaget är relativt litet.

År 2011 sammanträdde revisionsutskottet 2 gånger med en deltagaraktivitet på 100 %.

Bolaget har inga övriga utskott.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR, VD

Juha Kasanen, född 1957

Diplomingenjör, ekonomie licentiat

VD:n handhar bolagets löpande förvaltning enligt styrelsens anvisningar och föreskrifter. VD:n ser till att bolagets bokföring sköts i överensstämmelse med lagen och att andra tvingande regler följs. VD:n ansvarar även över att förvaltningen av tillgångar är ordnad på ett betryggande sätt. Verkställande direktören är inte medlem i styrelsen.

BELÖNING

Bolagsstämman fastställer årligen styrelsemedlemmarnas penningarvoden. Styrelsen fastställer i sin tur verkställande direktörens lön och andra förmåner. Styrelsen beslutar även om VD:s bonus. Styrelsemedlemmarna utbetalas arvoden enbart på basen av styrelsemedlemskapet.

I enlighet med bolagsstämmans beslut den 14.3.2011 betalas styrelsemedlemmarna arvoden enligt följande:

- styrelseordföranden betalas årsarvode på 54 000 euro,
- styrelsens vice ordförande betalas årsarvode på 30 000 euro och
- övriga ordinarie medlemmar betalas årsarvode på 30 000 euro.

Därtill betalas mötesarvode 350 euro för arbete i styrelsens utskott. Styrelsemedlemmarna ersätts för rese- och logikostnader enligt räkning. Styrelsen har inte beviljats penninglån, pensionsförbindelser eller andra garantier och ansvarsförbindelser.

Den verkställande direktörens pensionsförmåner fastställs enligt arbetstagarens pensionslag (ArPL). VD:s uppsägningstid är en månad och ersättning för uppsägning motsvarar åtta månaders lön. Utöver den fasta månadslönen utbetalas till VD:n även bonus som grundar sig på bolagets årliga substansavkastning efter kostnader och skatter. Bonusen kan maximalt uppgå till 90 procent av den fasta årslönen.

År 2011 bokades sammanlagt 274 000 euro som lön, naturaförmåner och bonusar för verkställande direktören. Andelen regelbunden lön var 274 000 euro, varav andelen förmåner var 2 000 euro. År 2011 bokades ingen bonus till VD:n.

HUVUDDRAGEN I INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollen och riskhanteringen försäkrar att bolagets verksamhet är effektiv och resultatbringande, att bokslutsinformation är pålitlig samt att föreskrifter och verksamhetsprinciper följs.

Den interna kontrollen förverkligas i bolaget av dess högsta ledning samt hela den övriga personalen. Bolagets styrelse har det högsta ansvaret för övervakning av bokföringen och förvaltning av tillgångar. VD:n ansvarar för organiseringen av den interna kontrollen och riskhanteringen i praktiken.

Verkställande direktören ansvarar för att bolaget och dess dotterbolag har en intern kontroll som fungerar ändamålsenligt. Moderbolaget granskar sin egen bokföring och rapportering samt bl.a. dotterbolagets bokslut, marknadsvärden och portföljrapporter. Den interna kontrollen är ordnad så att annan part alltid granskar det utförda arbetet.

Styrelsen samt verkställande direktören svarar för bolagets riskhantering och fattar beslut gällande risktagning. De största riskerna på grund av bolagets finansiella instrument är marknadsrisk och valutarisk. I penningmarknadsplaceringar ingår även kreditrisk. På grund av den stora mängden likvida medel är bolagets likviditetsrisk mycket liten. En huvudprincip i bolagets placeringsverksamhet är att diversifiera placeringarna och därigenom begränsa den totala risknivån. Bolaget skyddar även tidvis sina placeringar med optioner och sålda indextermener.

REVISION

Enligt bolagsordningen har bolaget minst en ordinarie revisor som skall vara en av Centralhandelskammaren godkänd revisor. Bolagsstämman väljer revisorn/revisorerna, vars mandatperiod löper ut vid utgången av den följande ordinarie bolagsstämman. Förslaget till revisor meddelas i bolagsstämmokallelsen.

I samband med bolagets årsbokslut och delårsrapporter utger revisorerna en revisionsberättelse till bolagets aktieägare. Syftet med den lagstadgade revisionen är att verifiera att bokslutet ger rätta och tillräckliga uppgifter om koncernens resultat och finansiella situation. Revisionen ger aktieägarna ett oberoende utlåtande om skötseln av bolagets bokföring, bokslut och administration.

Revisorerna ersätts enligt räkning. År 2011 betalades revisorerna 31 000 euro i Norvestiakoncernen och Norvestia Abp.

INSIDERSTYRNING

Bolaget följer de insiderregler som Nasdaq OMX Helsinki Oy utfärdat och som trädde i kraft den 9 oktober 2009. Bolagets styrelse, VD och revisorer hör till det offentliga insiderregistret. Ägaruppgifterna och förbindelserna uppdateras i Norvestias offentliga insiderregister då förändringar sker. Bolaget upprätthåller även ett företagsspecifikt register, dit hela personalen samt de personer som regelbundet erhåller insiderinformation hör. Det företagsspecifika registret är inte offentligt.

Bolagsstyrning på bolaget hemsida

Bolagsstyrningen uppdateras på bolagets hemsida www.norvestia.fi.