

# Bolagsstyrningsrapport

Projektengagemang Sweden AB (Publ) (PE) är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm och vars B-aktier är noterade i segmentet Small Cap på Nasdaq Stockholm ("Börsen"). Till grund för bolagsstyrningen inom PE ligger den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Börsens regelverk och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport avser både moderbolaget Projektengagemang Sweden AB och koncernen.

## Principer för bolagsstyrning

PE tillämpar de regler som följer av lag eller annan författning, samt Koden.

PE har under 2019 tillämpat Koden utan avvikelser, förutom vad avser valberedningens sammansättning (se nedan under Valberedning, sid 40). Inga överträdelser av Börsens Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har förekommit.

## Affärsmodell och uppdragshantering

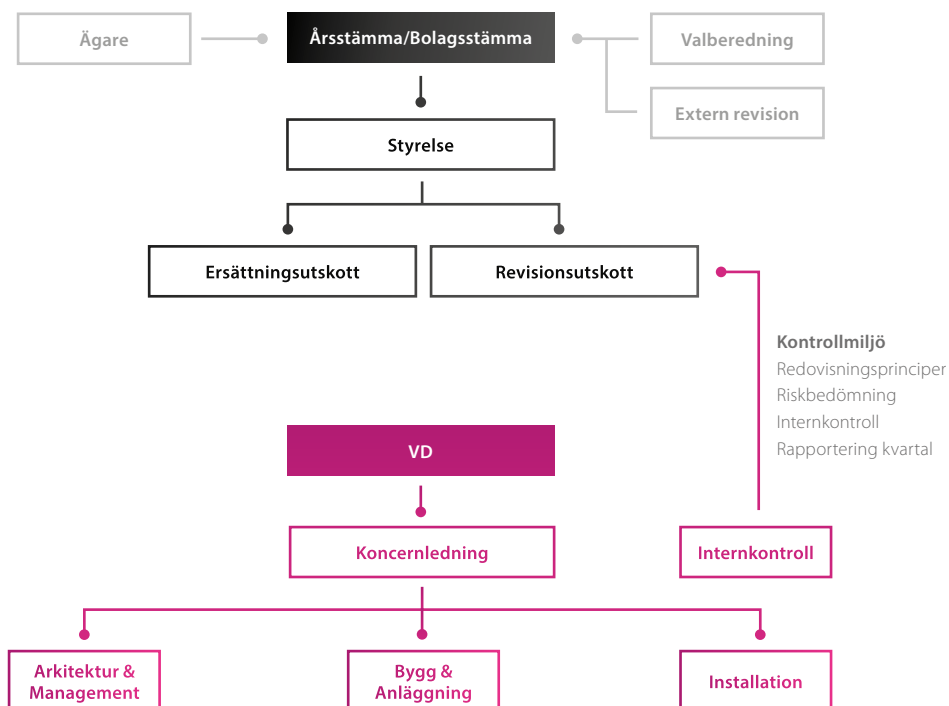
PEs vision är att vi skall förnya vårt samhälle genom innovativa och hållbara lösningar. Detta skall ske genom att skapa mervärde för kunder genom att leverera kvalificerade konsulttjänster och lösningar inom arkitektur, byggnad, infrastruktur, industri och projektledning genom intern samverkan mellan discipliner. Arbetet sker med en helhetssyn i nära samarbete med kunder.

## PEs bolagsstyrningsstruktur

**Externa styrinstrument**  
Svensk lag; ABL, ÅRL, Koden, Börsens regler

**Interna styrinstrument**  
Bolagsordning  
Styrelsens arbetsordning  
Instruktioner för VD, styrelsens utskott och ekonomisk rapportering  
Finansiella och kvantitativa mål, budget, policy, värderingar och uppförandekod.  
Verksamhetssystem

**Policies**  
Mångfaldspolicy  
Uppförandekod  
Finanspolicy  
Kommunikationspolicy  
Insiderpolicy  
Ersättningspolicy  
HR policy  
Hållbarhetspolicy  
Utdelningspolicy



I koncernens decentraliserade organisation är den enskilde medarbetaren drivkraften i verksamheten vilket förutsätter en stark företagsgemensam kultur. PEs kärnvärden Engagemang, Entreprenörskap och Ansvar speglar företagskulturen och ska främja ett gott beteende och en drivkraft att föra hela organisationen mot ett gemensamt mål.

PEs arbete sker i huvudsak i uppdragsform. Varje uppdrag drivs av en ansvarig uppdragsledare som i det dagliga arbetet har koncernens gemensamma ledningssystem till hjälp.

PE är certifierat enligt SS-EN ISO 9001:2015 samt SS-EN ISO 14001:2015. Dessa ledningsstandarder hjälper koncernen att efterleva lagstiftning, förbättra miljöaspekterna i uppdragen samt att identifiera potentiella risker.

Ledningssystemet och dess användning revideras årligen av externa kvalitetsrevisorer. Samtidigt finns en löpande intern övervakning av systemet med en avrapportering till revisionsutskottet.

Koncernens ledningssystem innefattar riktlinjer, policyer och rutiner med fokus på uppdragsresultatet och systemet finns alltid tillgängligt för konsulterna. PE arbetar med ständiga förbättringsåtgärder för att utveckla koncernens arbetsmetoder, främja hållbarhet och stödja medarbetarna.

Genom kontinuerlig utbildning tillgodoses våra anställdas behov av kompetensutveckling. Den kunskap och erfarenhet som medarbetarna tillgodogör sig i uppdragen tillvaratas och utvecklas för framtida bruk.

## Styrinstrument

Till de externa styrinstrumenten som utgör ramarna för bolagsstyrningen inom koncernen hör aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Börsens regelverk, Koden samt andra relevanta lagar. Utländska dotterbolag tillämpar de lagar och förordningar som är gällande i aktuellt land men ser även till att koncernens riktlinjer för styrning och kontroll följs.

Styrelsen är ytterst ansvarig för organisationen och förvaltningen av koncernens angelägenheter.

Tillsyn utövas av myndigheter och av myndigheter utsedda organ när det är tillämpligt för koncernens verksamhet.

Till de interna styrinstrumenten hör bolagsordningen som fastställts av bolagsstämman, styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören, styrelsens utskott och den ekonomiska rapporteringen. Därutöver finns bland annat finansiella och kvantitativa mål, budgetar, rapporter, policyer, värderingar och uppförandekod.

Koncernens policyer som exempelvis uppförandekod (Code of Conduct), finanspolicy, kommunikationspolicy, insiderpolicy, ersättningspolicy, hållbarhets- och miljöpolicy, HR-policy samt utdelningspolicy skall årligen tillställas styrelsen för godkännande. VD beslutar om kundkreditpolicy, arbetsmiljöpolicy, whistleblowingpolicy, trygghetspolicy samt kvalitetspolicy. Dessutom finns ett flertal andra viktigare styrdokument som beslutas av VD eller den VD utser.

## Struktur för bolagsstyrning

PEs aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens bolagsstyrning, genom att på bolagsstämman utse bolagets styrelse som i sin tur löpande under året är ansvarig för att bolagsstyrningen följer lagar samt övriga externa och interna styrinstrument.

## Årsstämma

Aktieägarna i PE utövar sin rätt att besluta i koncernens angelägenheter på årsstämman, eller i förekommande fall extra bolagsstämma och är PEs högsta beslutande organ. Årsstämman fattar beslut om bolagsordning, utser styrelse och styrelseordförande, väljer revisor, fastställer resultat- och balansräkning och beslutar om vinstdisposition, ansvarsfrihet samt principer för att utse valberedning med mera.

Vid årsstämman har varje aktieägare som är registrerad i aktieboken per avstämningsdagen och som anmält sitt deltagande rätt att delta, personligen eller genom ombud med fullmakt, och rösta för sitt innehav utan begränsning i rösträtten.

Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på stämman, efter skriftlig begäran till styrelsen i god tid före kallelse utfärdas till stämma.

På PEs webbplats ([www.pe.se](http://www.pe.se)) publiceras samtliga stämmodokument, både på svenska och engelska, såsom kallelse och övrig information inför årsstämma/bolagsstämma, samt protokoll.

## Aktieägare

Enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken hade PE 1 675 aktieägare per den 31 december 2019. Aktiekapitalet uppgick till 2 728 409 kronor, med totalt antal aktier 24 555 677, fördelat på 5 398 524 A-aktier motsvarande 21,98 procent av aktierna och 73,81 procent av antalet röster och 19 157 153 B-aktier motsvarande 78,02 procent av aktierna och 21,19 procent av antalet röster. A-aktier medför 10 röster och B-aktier medför en röst. Samtliga aktier har samma andel i koncernens vinst och kapital. Det är endast B-aktierna som är noterade på Börsen.

Projektengagemang Holding AB hade per den 31 december 2019 en ägarandel uppgående till 21,48 procent av totalt antal aktier och 60,52 procent av röstetalet. I övrigt har ingen aktieägare ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i PE.

På sid 87–88 finns ytterligare information om aktie, aktieägare med mera. Informationen finns även tillgänglig på bolagets hemsida [www.pe.se](http://www.pe.se).

## Årsstämma 2019

PEs årsstämma 2019 ägde rum den 21 maj 2019 på Helio Kungsholmen (lokal Guldspaden), Rålambsvägen 17 i Stockholm. På stämman deltog aktieägare representerande ca 79 procent av antalet röster och ca 57 procent av kapitalet. Samtliga styrelsens ledamöter liksom VD, representanter från valberedningen och

huvudansvarig revisor var närvarande. Protokoll och information om årsstämman 2019, både på svenska och engelska finns publicerade på PEs hemsida.

Årsstämman fattade bland annat beslut om följande:

- Beviljade styrelseledamöter och verkställande direktörer ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.
- Utdelning med 1,00 krona per aktie, totalt cirka 24,5 Mkr samt att resterande del ca 478,6 Mkr balanserades i ny räkning.
- Omval av styrelseledamöterna, Lars Erik Blom, Britta Dalunde, Øystein Engebretsen, Per Göransson, Carina Malmgren Heander och Per-Arne Gustavsson. Nyval av Per-Arne Gustavsson som styrelsens ordförande.
- Arvode om 350 000 kronor till styrelsens ordförande och 175 000 kronor till varje styrelseledamot, samt arvode för utskottsarbete och ersättning till revisor.
- Omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, med Camilla Samuelsson som huvudansvarig revisor.
- Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag.
- Erbjudande till VD och andra nyckelpersoner i PE om deltagande i Aktiesparprogram 2019.
- Styrelsen bemyndigades att besluta om att förvärva högst 331 180 B-aktier för att säkra bolagets förpliktelser i Aktiesparprogram 2019 och överlåta högst 79 180 B-aktier för att möjliggöra säkring av kostnader.
- Överlåtelse av högst 252 000 B-aktier till deltagare i Aktiesparprogram 2019.
- Styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission av B-aktier som motsvarar högst 10 procent av det totala antalet B-aktier i samband med företagsförvärv.

## Valberedning

Årsstämman 2018 i PE har fattat beslut om instruktion för utseende av valberedningen och valberedningens uppdrag att gälla tills vidare tills annat beslutas av bolagsstämman. Valberedningsinstruktionen finns tillgänglig på PEs webbplats ([www.pe.se](http://www.pe.se)).

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter. Valberedningens ledamöter ska utgöras av en representant för var och en av de tre till rösterna största aktieägarna som önskar utse sådan representant. En av ledamöterna skall vara styrelsens ordförande och är samman kallande till första sammanträdet. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren. Om ledamot av valberedningen lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett sådan ledamot ha rätt att utse en ny valberedningsledamot. Om den ledamot som lämnar valberedningen är styrelsens ordförande ska ny ledamot ej utses.

Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 30 juni varje år. Namnen på de utsedda ledamöterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras på koncernens webbplats så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till rösterna största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till rösterna största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i rösterna senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot till valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende stämмоordförande, antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande, styrelsearvoden, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, arvode till revisorerna, val av revisor samt kriterier för hur ny valberedning ska utses. Valberedningen skall ta i beaktan de krav som ställs på Valberedning och utnämning av Styrelse som beskrivs i Koden.

Valberedningen ska ha rätt att erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter uppbär i övrigt ingen ersättning för sitt arbete från PE.

## Valberedningens sammansättning

Ledamöterna i valberedningen inför årsstämman i maj 2020 meddelades på PEs hemsida och offentliggjordes genom pressmeddelande den 19 november 2019 och består av följande personer: Per Göransson, t.f. styrelseordförande PE, Projektengagemang Holding AB (valberedningens ordförande), Tim Floderus, Investment AB Öresund, Peter Larsson, K-Konsult Management AB, samt Per Granath, Zirkona AB/Fagra Finans AB. Tillsammans representerar valberedningen cirka 69,5 procent av röstetalet för samtliga aktier i PE.

## Avvikelse från Koden

Valberedningens sammansättning avviker från Kodens regel 2.4 första stycket andra meningen genom att Per Göransson, som är ordförande i valberedningen, tillika är styrelseledamot och för närvarande också t.f. styrelseordförande. Skälet till avvikelsen är att det är naturligt mot bakgrund av ägarförhållandena i Projektengagemang där Per Göransson är en av de två grundarna till

Bolaget och delägare i den röstmässigt största ägaren, samt att valberedningens ordförande enligt beslutad valberedningsinstruktion ska vara den som är utsedd av största aktieägaren.

### **Valberedningens uppdrag och arbete inför årsstämman 2020**

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2020 är att framlägga förslag avseende stämмоordförande, antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter, val av styrelseordförande, styrelsearvoden, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, arvode till revisorerna, val av revisor, samt i förekommande fall ändring i kriterier för hur ny valberedning ska utses.

Valberedningen har inför årsstämman 2020 hållit fyra protokollförda möten och därutöver haft löpande kontakter. Valberedningens förslag presenteras i samband med kallelsen till årsstämman och på PEs webbplats ([www.pe.se](http://www.pe.se)). I samband med detta publicerar valberedningen även sin redogörelse för sitt arbete och motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse, samt information om de styrelseledamöter som föreslås för om- och nyval.

### **Mångfaldspolicy**

Valberedningen använder regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid sin bedömning av styrelsens ändamålsenliga sammansättning med hänsyn tagen till koncernens verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt vilket innebär att bedömningen ska vara präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund med en eftersträvan av jämn könsfördelning.

Valberedningen har diskuterat kraven i regel 4.1 i Koden, och anser att styrelsen, med hänsyn till PEs rådande läge, får en i linje därmed ändamålsenlig sammansättning genom valberedningens förslag inför årsstämman 2020 och har eftersträvat såväl mångfald som att uppnå en jämn könsfördelning.

### **Revisorer**

PEs revisorer väljs vid årsstämman. Vid årsstämman 2019 valdes PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Camilla Samuelsson som huvudansvarig revisor för perioden fram till och med årsstämman 2020.

### **Revisionsarbetet**

Revisorerna granskar moderbolagets och koncernens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning.

För att säkerställa styrelsens informationsbehov rapporterar koncernens revisorer, förutom till revisionsutskottet, också till styrelsen varje år sina iakttagelser från revisionsarbetet av koncernens räkenskaper och av granskningen av koncernens interna kontroll. Minst en gång per år för revisor en dialog med styrelsen utan närvaro av VD eller annan person från koncernledningen.

PEs revisorer granskar dels den finansiella informationen för minst ett delårsboksut och dels årsboksutet. Dessutom granskar revisorerna varje år ett urval av kontroller och processer och

rapporterar eventuella förbättringsområden till koncernledning och revisionsutskottet. Revisorerna har under 2019 genomfört en översiktlig granskning av koncernens delårsrapport för det tredje kvartalet. I samband med granskning av det tredje kvartalets rapport fokuserades även på genomgång av bolagets interna kontroll.

Revisorerna har varit närvarande vid fyra av revisionsutskottets totalt sex sammanträden och på årsstämman 2019. Revisorerna deltar vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen.

Revisionsarvoden för 2019, (inklusive arvoden för rådgivningstjänster) framgår av not 6, sidan 64 i årsredovisningen 2019.

### **Styrelsen**

#### **Styrelsens sammansättning och arvoden**

PEs styrelse består av sex stämмоvalda ledamöter utan suppleanter. Verkställande direktören är normalt inte ledamot av styrelsen men adjungeras till samtliga styrelsemöten. Från och med den 17 september 2019 är styrelseledamoten Per-Arne Gustavsson t.f. verkställande direktör i avvaktan på att ny VD och Koncernchef utses. Även andra tjänstemän i koncernen deltar som föredragande alltefter behov. Koncernens finansdirektör är sekreterare i styrelsen. Styrelsens sammansättning under 2019 samt ersättningar till styrelseledamöterna för helåren 2019 respektive 2018 framgår av not 7, sidan 65. Ytterligare information om styrelsemedlemmar framgår på sidan 82.

#### **Utvärdering av styrelsens arbete**

Styrelsen genomför en gång per år en utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på såväl arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga ledamöters insatser av styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med ett relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Under 2019 genomfördes utvärderingen internt genom att styrelseledamöterna har besvarat ett anonymt frågeformulär och resultatet av utvärderingen har föredragits av styrelseordföranden med efterföljande diskussion i styrelsen. Resultatet av utvärderingen har redovisats för valberedningen.

#### **Oberoende**

Enligt Koden ska en majoritet av de bolagsstämмоvalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt minst två av dessa ledamöter även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

PEs styrelse har bedömts uppfylla Kodens krav på oberoende, då fyra av de stämмоvalda styrelseledamöterna bedömts vara oberoende såväl i förhållande till bolaget och bolagsledningen som till bolagets större aktieägare. Samtliga stämмоvalda ledamöter förutom Per Göransson och Per-Arne Gustavsson, har under 2019 varit oberoende såväl i förhållande till bolaget och bolagsledningen som till bolagets större aktieägare.

#### **Styrelsens arbete och ansvar**

Styrelsen övervakar VD:s arbete och ansvarar för att organisation, ledning och riktlinjer för koncernens medel är ändamålsenligt uppbyggda. Styrelsen ansvarar också för att koncernen är orga-

niserad så att det finns en ändamålsenlig intern kontroll, samt att ändamålsenliga system finns för uppföljning av verksamheten och dess risker, samt för efterlevnaden av lagar, regler och interna riktlinjer. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av koncernens strategier, planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning av utvecklingen under året. Styrelsen fastställer budget och årsbokslut.

Styrelsens arbete följer den särskilda arbetsordning som fastställts rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD, mellan styrelsens olika utskott och inom styrelsen samt instruktion för den ekonomiska rapporteringen. I styrelsens arbetsordning ingår en särskild VD-instruktion. Styrelsens arbetsordning föreskriver även att bolagets revisor skall medverka vid ett styrelsemöte.

Konstituerande styrelsesammanträde hålls i omedelbar anslutning till årsstämman eller i omedelbar anslutning till extra bolagsstämma där ny styrelse valts. PE höll konstituerande styrelsesammanträde den 19 maj 2019 där bland annat ledamöter till styrelseutskotten utsågs och den ovan nämnda arbetsordningen fastställdes.

Utöver det konstituerande mötet sammanträder styrelsen vid fyra ordinarie tillfällen per år och därutöver när ordföranden finner det lämpligt eller efter att någon ledamot eller VD framställt yrkande därom. Under 2019 har [17] styrelsemöten hållits. Styrelsens arbete följer en i förväg uppgjord plan med vissa fasta beslutspunkter under verksamhetsåret.

Styrelsen får varje månad en rapport över koncernens resultat- och likviditetsutveckling. Behandling av övriga ärenden styrs av varje enskilt ärendes karaktär. Styrelsens huvudsakliga arbete har under året framförallt varit, koncernens styrning och drift samt beslut i samband med förvärv och finansiering.

## Finanspolicyfrågor

Styrelsen har det yttersta ansvaret för koncernens finansiella verksamhet. Styrelsen är ansvarig för att godkänna koncernens finanspolicy som ska uppdateras årligen. Styrelsen beslutar om övergripande mandat och limiter för begränsning av koncernens finansiella risktagande i enlighet med finanspolicyn, samt beslutar om all långsiktig finansiering. Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret i linje med den ansvarsfördelning som framgår av fastställd finanspolicy.

## Styrelsens kontroll av den finansiella rapporteringen

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringens kvalitet genom instruktioner avseende denna och genom instruktioner till verkställande direktören. VD har i uppgift att, tillsammans med finansdirektören, granska och säkerställa kvaliteten i all extern ekonomisk rapportering inklusive bokslutsrapporter, delårsrapporter, årsredovisning, pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

Styrelsens revisionsutskott medverkar till att säkerställa att en finansiell rapportering av hög kvalitet upprättas, slutligen godkänns av styrelsen och kommuniceras. Styrelsen erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde behandlas bolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen behandlar vidare delårsrapporter och årsredovisning.

För att säkerställa styrelsens informationsbehov rapporterar koncernens revisorer, förutom till revisionsutskottet, också till styrelsen varje år även sina iakttagelser från revisionsgranskningen och sin bedömning av koncernens interna kontroll.

## Styrelsens sammansättning

Bolagsstämموالدا <sup>1</sup>	Invald år	Född år	Oberoende av aktieägare	Oberoende av bolag och ledning	Närvaro styrelsemöten	Närvaro revisionsutskott	Närvaro ersättningsutskott
<b>Ordförande</b>							
Gunnar Grönkvist jan-maj	2015	1943	Ja	Ja	5/6	3/3	4/4
Per-Arne Gustavsson maj-sep	2018	1952	Nej	Nej	15/15	1/1	1/1
Per Göransson sep-dec	2006	1953	Nej	Nej	15/15	2/2	1/1
<b>Ledamöter</b>							
Carina Malmgren Heander	2017	1959	Ja	Ja	15/15		6/6
Britta Dalunde	2016	1958	Ja	Ja	15/15	6/6	
Lars Erik Blom	2016	1960	Ja	Ja	15/15	6/6	
Öystein Engeretsen	2016	1980	Nej	Ja	15/15		6/6

<sup>1</sup> Utbildning, övriga uppdrag och aktieinnehav i bolaget med mera av nuvarande styrelse framgår på sidan 82 i årsredovisningen. Ersättning till styrelse framgår av not 7

## Styrelsens utskott

Styrelsen har den fulla insikten i, och ansvaret för, alla frågor som styrelsen har att besluta om. Under året har dock arbete bedrivits i två av styrelsens utsedda utskott; revisionsutskott och ersättningsutskott.

### Revisionsutskott

Utskottet består av tre representanter för styrelsen och har bland annat till uppgift att:

- inför styrelsens beslut bereda styrelsens arbete med kvalitets-säkring av koncernens finansiella rapportering
- övervaka och lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet med avseende bland annat på effektiviteten i koncernens interna kontroll och riskhantering
- bedöma revisorns oberoende
- kontrollera övriga uppdrag till revisionsfirman (NAS, Non Audit Services)
- biträda valberedningen vid upphandlingen av revisionen samt förbereda val och arvodering av revisorer
- hålla sig informerad om omfattningen och inriktningen på revisionsuppdraget
- bereda frågor om revision
- utvärdera revisionsinsatsen
- fastställa riktlinjer för upphandling av tillåtna tjänster utöver revision av koncernens revisor
- om tillämpligt godkänna sådana tjänster enligt riktlinjerna
- följa och överväga tillämpningen av nuvarande redovisningsprinciper och införandet av nya redovisningsprinciper samt av andra krav på redovisningen som följer av lag, god redovisningssed eller eljest.

Koncernens huvudansvarige revisor och representanter för revisionsfirman är adjungerade vid merparten av sammanträdena. I förekommande fall adjungeras ledande befattningshavare. Utskottet har sedan årsstämman 2019 bestått av ledamöterna Britta Dalunde, Lars Erik Blom och Per-Arne Gustavsson fram till 2019-09-17 och Per Göransson från 2019-09-17. Ordförande i utskottet är Britta Dalunde. Majoriteten av utskottets ledamöter är oberoende av såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större ägare. Endast Per-Arne Gustavsson och Per Göransson är beroende av såväl bolaget och bolagsledningen som större ägare.

Revisionsutskottet har haft sex sammanträden under 2019 och styrelsen erhåller löpande protokoll från sammanträdena. Utskottets arbete har under året i huvudsak omfattat värderingsfrågor, riskhantering, tester för eventuella nedskrivningsbehov, övervakning av konsolideringen, omorganisationen av ekonomifunktionen, intern uppföljning av resultat och nyckeltal samt uppföljning och kontroll av koncernens finansiella rapportering.

En redogörelse av utskottets olika ärenden lämnas vid nästkommande styrelsemöte.

Revisorerna har varit närvarande vid fyra av revisionsutskottets totalt sex sammanträden.

### Ersättningsutskott

Utskottet består av tre representanter för styrelsen. Utskottets arbetsuppgifter ska främst vara att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen och andra ledande befattningshavare. Vidare skall ersättningsutskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen; följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i koncernen.

Ersättning till VD samt principer för ersättning till bolagsledningen beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av ersättningsutskottet inom de ramar som fastställts av styrelsen och årsstämman.

Ersättningsutskottet har under 2019 bestått av Carina Malmgren Heander (utskottets ordförande), Per-Arne Gustavsson fram till 2019-09-17 och Per Göransson från 2019-09-17 samt Öystein Engebretsen. Utskottet har under 2019 haft tre sammanträden.

### VD/Koncernchef

VD har att i enlighet med Aktiebolagslagens regler och övrig lagstiftning sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar, samt vidta de åtgärder som är nödvändiga för att koncernens bokföring ska skötas på ett betryggande sätt. VD ska vidare tillse att styrelsen löpande får information som behövs för att på ett tillfredsställande sätt följa koncernens och koncernens ekonomiska situation, ställning och utveckling samt i övrigt uppfylla sin rapporteringsskyldighet avseende ekonomiska förhållanden.

Koncernens VD leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast i den särskilda VD-instruktionen. Instruktionen omfattar bland annat VD:s ansvar för den dagliga verksamheten och frågor som alltid kräver styrelsebeslut eller anmälan till styrelsen samt VD:s ansvar för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

VD tar i samråd med ordföranden fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, företrar ärendena och motiverar förslag till beslut.

Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s arbete.

Den 17 september meddelades att VD Per Hedebäck sagt upp sig och informerat styrelsen om sin avsikt att lämna bolaget för annat uppdrag. PEs styrelseordförande Per-Arne Gustavsson utsågs av styrelsen till tillförordnad VD och Koncernchef från och med samma dag. Med anledning av detta utsågs styrelseledamoten Per Göransson från och med den 17 september till tillförordnad styrelseordförande i avvaktan på att ny VD och Koncernchef utses.

## Koncernledning

VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Denna bestod under 2019 av VD och ytterligare sex personer: vVD/Finansdirektör (CFO), Strategichef och tre divisionschefer, HR-direktör samt Affärsrådeschef för Infrastruktur. Information om VD och koncernledning framgår på sidan 83 i årsredovisningen för 2019. Koncernledningen har regelbundna verksamhetsgenomgångar under VD:s ledning.

## Intern kontroll, riskhantering, internrevision och uppföljning

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Bolagsstyrningsrapporten ska enligt årsredovisningslagen innehålla upplysningar om de viktigaste inslagen i bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

Styrelsen har utformat tydliga besluts- och arbetsordningar samt instruktioner för sitt eget, ersättningskommitténs, revisionskommitténs och VD:s arbete i syfte att uppnå en effektiv hantering av verksamhetens risker och intern kontroll

Ansvar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med internkontroll och riskhantering åligger VD och koncernledningen som rapporterar till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Chefer på olika nivåer i företaget har vidare detta ansvar inom sina respektive ansvarsområden och rapporterar i sin tur till koncernledningen.

## Riskbedömning

Målsättningen med PEs riskhantering är att säkerställa koncernens långsiktiga resultatutveckling och att koncernen uppnår sina mål. Bolagets styrelse och högsta ledning ansvarar ytterst för riskhanteringen.

PE uppdaterar kontinuerligt riskanalysen avseende bedömning av risker vilka kan leda till fel i den finansiella rapporteringen. Vid riskgenomgångarna identifierar PE de områden där risken för fel är förhöjd.

Resultaten av den allmänna riskanalysen har samlats i en risksammanställning som visar koncernens utsatthet för risker. En genomgång över riskhantering och internkontroll inom koncernen behandlas kvartalsvis av revisionsutskottet.

## Kontrollaktiviteter

På månadsbasis upprättas månadsrapporter för samtliga bolag inom koncernen tillsammans med konsoliderade månadsrapporter. Med dessa rapporter som grund håller koncernchef, ekonomi- och finansdirektör tillsammans med controllers månadsvisa uppföljningsmöten med operativa chefer och nyckelpersoner i den operativa verksamheten. Särskild analys görs av orderläge, debiteringsgrader, kostnadsuppföljning, risklistor och kassaflöde.

Styrelsen övervakar genom revisionsutskottet den finansiella rapporteringens tillförlitlighet och utvärderar rekommendationer till förbättringar samt behandlar frågor om de risker som har

identifierats. Revisionsutskottet lämnar fortlöpande muntliga rapporter till styrelsen samt lämnar förslag i frågor som kräver styrelsens beslut. Kontrollmiljön skapas genom gemensamma värderingar, företagskultur, regler och policyer, kommunikation och uppföljning samt av det sätt som verksamheten är organiserad. Huvuduppgiften för staber och dess medarbetare är dels att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner, dels utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor.

Koncernens verksamhetssystem lägger grunden för allt som görs inom företaget. Målet med verksamhetssystemet är att effektivisera och systematisera det dagliga arbetet, i syfte att genomföra uppdrag på bästa sätt. Respektive process har en processägare som ansvarar för hanteringen utifrån de policyer som är framtagna och godkända enligt den hierarki som styrelsen antagit.

En löpande uppföljning av risker och efterlevnad av de interna rutinerna sker månads- och kvartalsvis. Avrapportering sker till revisionsutskottet kvartalsvis.

Under 2019 har en strukturerad genomgång av processer och riskkartering gjorts av samtliga processägare i organisationen. För att säkerställa en effektiv intern kontroll, uppföljning av identifierade risker samt efterlevnad av de interna rutinerna sker en löpande uppföljning månads- och kvartalsvis med avrapportering till koncernledning. Kvartalsvis sker även en avrapportering till revisionsutskottet.

## Internrevision

PE har hittills inte funnit anledning att inrätta en internrevisionsfunktion.

Styrelsens uppfattning är att det på grund av koncernens storlek och att bolaget har en enkel och likartad operativ struktur inte föreligger något behov av en sådan funktion i verksamheten.

Controllers på koncern- och affärsrådesnivå följer regelbundet upp efterlevnaden av de av bolaget utarbetade styr- och internkontrollsystemen.

## Ytterligare information på [www.pe.se](http://www.pe.se)

- Bolagsordning
- Information från tidigare årsstämmor (kallelser, protokoll och beslut)
- Information om valberedningen
- Bolagsstyrningsrapporter för perioden 2015–2017 ingår i årsredovisningen för respektive år
- Bolagsstyrningsrapporter för 2018-2019 redovisas som ett eget dokument på bolagets hemsida