

Bolagsstyrning

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma (årsstämma) skall hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Stämma kan hållas i Göteborg eller Stockholm. Samtliga aktieägare som inför stämman är registrerade i aktieboken och som anmält deltagande har rätt att delta och rösta för sitt totala aktieinnehav.

Nomineringsprocess

Årsstämman väljer styrelseledamöter för ett år. Vid årsstämman 2007 lämnade valberedningen förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt till styrelsearvoden och eventuell ersättning för utskottsarbete. Årsstämman beslutade att valberedningen inför årsstämman 2008 skall bestå av Gustaf Douglas samt två representanter för andra större aktieägare. Till valberedning har sedermera utsetts Gustaf Douglas (ordförande) samt Henric Ankarcrona och Björn Karlsson. Inget arvode har utgått för medverkan i valberedningen.

Styrelsen

Styrelsen i Latour består av åtta ordinarie ledamöter inklusive verkställande direktören. Inga suppleanter finns. Samtliga ledamöter är valda för ett år. Med undantag av verkställande direktören innehar ingen ledamot något uppdrag i koncernen. Sekreterare i styrelsen är koncernens ekonomi- och finansdirektör. Vid årsstämman 2007 valdes Gustaf Douglas till styrelsens ordförande. Styrelsens ledamöter representerar sammanlagt 85,0 procent av bolagets röstandel och 78,4 procent av dess kapitalandel. De anställda utövar sin representation i dotterbolaget Latour Industrier AB, som är moderbolag till de helägda bolagen inom industri- och handelsrörelsen. De är därför inte representerade i investmentbolagets styrelse.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens sammanträden, ärenden som skall tas upp vid dessa sammanträden, arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören samt vissa övriga frågor. I instruktion till verkställande direktören regleras dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen.

Styrelsen har under sin verksamhetstid haft fem möten, varav ett per telefon. Styrelsen har varit fulltalig med undantag för två möten då en ledamot haft förhinder. Vid två möten har bolagets revisorer närvarit och lämnat redogörelse för iakttagelser vid den granskning som gjorts. Vid ett möte har revisorerna deltagit utan att någon från bolagsledningen varit närvarande och då delgett styrelsen sina synpunkter på företagets ledning. Bland de frågor som behandlats i styrelsen finns strategiska förändringar i börsportföljen, förvärv och försäljning av dotterbolag, budgets och prognos för dotterbolagen samt ekonomisk uppföljning av verksamheten.

Genom ordförandens försorg har styrelsen utvärderat sitt arbete och samtliga ledamöter har härvid lämnat sina synpunkter.

Utskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Ersättningsutskottet består av Gustaf Douglas (ordförande) och Caroline af Ugglas. Revisionsutskottet utgörs av styrelsen i dess helhet med undantag av verkställande direktören.

Ersättningsutskottet har haft två möten och då varit fulltaligt. Utskottet lämnar förslag till styrelsen om ersättning till verkställande direktören och ger dessutom stöd till denne när det gäller kompensation till övriga ledande befattningshavare. Styrelsen fattar herefter beslut i ärendet.

Revisionsutskottet har haft två sammanträden, då samtliga deltagare samt bolagets revisorer varit närvarande. Vid dessa möten diskuterades bl.a. koncernens finansiella risker och revisionens inriktning. Revisorerna har även presenterat de iakttagelser som gjorts vid revisionen.

Ersättning till verkställande direktören består av en fast och en rörlig del, varav den rörliga delen är baserad på uppnådda individuellt fastställda mål. Ersättning till övriga personer i ledande befattning består även dessa av en grundlön och en på fastställda nyckeltal baserad rörlig del. Den rörliga delen är maximerad till ett visst antal månadslöner.

Revisorer

Vid bolagsstämman 2004 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers till revisorer med Lennart Wiberg som huvudansvarig revisor. Lennart Wiberg har lett revisionsuppdraget sedan år 2000 och har bland större revisionsuppdrag även AB Fagerhult och Rederi AB Transatlantic. Han har för övrigt inga uppdrag i bolag som är närstående till Latours större ägare eller verkställande direktör.

Revisorerna har lämnat personlig rapport till styrelsen över revisionsuppdraget och även beträffande den interna kontrollen i koncernen vid styrelsemöten i december 2007 och mars 2008.

Koncernledning

Latours handels- och industriföretag är indelade i sex affärsområden, vilka även omfattar juridiska strukturer. I moderbolaget, Investment AB Latour, förvaltas börsportföljen. Dotterbolaget Latour Industrier AB är ett förvaltningsbolag och moderbolag till samtliga de affärsområden som nämnts ovan. Ytterligare dotterbolag till Investment AB Latour är Nordiska Industri AB som verkar som managementbolag och koncernens internbank samt Karpalunds Ångbryggeri AB i vilket bolag aktiehandel sker.

I koncernledningen ingår koncernchefen och koncernens ekonomi- och finansdirektör. Affärsområdescheferna leder verksamheten i de rörelsedrivande moderbolag som äger aktier i underliggande bolag och ansvarar även för affärsområdets resultat och förvaltning. Koncernens affärsmässiga organisation bygger på decentralisering av ansvar och befogenheter. Affärsområdena ansvarar för att utveckla sina respektive verksamheter och för att uppfylla uppställda finansiella mål, som bland annat avser avkastning på sysselsatt kapital, kapitalbindning och rörelsemarginal.

Presentation av affärsområden finns på sid. X – X.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument. Som exempel kan nämnas arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören samt instruktioner för attesträtt och redovisnings- och rapporteringsinstruktioner.

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom koncernens kontrollstruktur.

I syfte att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen finns styrande dokument som har delgivits berörd personal. Uppföljning av effektiviteten och efterlevnaden sker dels genom programmerade kontroller, dels genom personella rutiner. Koncernen har ett gemensamt rapportsystem i vilket all rapportering sker. Regelbundna besök från koncernledningen görs hos dotterbolagen då ekonomisk uppföljning görs, dessutom sker aktiv medverkan i dotterföretagens styrelser, varvid den finansiella rapporteringen genomförs.

Styrelsen i Latour erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte behandlas koncernens ekonomiska situation.

En genomgång har skett av koncernens interna kontroll av väsentliga processer, varvid de större bolagen har lämnat en egen bedömning avseende tillförlitligheten i sina rutiner. De brister som härvid angetts har inte varit av någon betydelse för tillförlitligheten av kontrollen över rapporteringen, men de kommer att åtgärdas. Uppföljning kommer att ske vid löpande revision.

Ovanstående uppgifter beträffande intern kontroll har inte granskats av revisor.

Tillämpning av svensk kod för bolagsstyrning

Latour tillämpar svensk kod för bolagsstyrning med följande undantag.

Valberedningens ordförande är även ordförande i Latours styrelse. Det ter sig naturligt att huvudägaren är representerad i valberedningen samtidigt som antalet ledamöter bör vara begränsat. Det framstår även som naturligt att den röstmässigt störste ägaren är ordförande i valberedningen.

Enligt Kodens definition är majoriteten av Latours styrelse inte oberoende. Styrelsen anser emellertid inte att det föreligger något beroendeförhållande i de fall en ledamot innehaft sitt uppdrag under mer än tolv år, istället talar övervägande skäl för att det finns fördelar med erfarenhet av verksamheten och kontinuitet i uppdraget.

Särskild granskningsfunktion i form av internrevision finns inte inom Latourkoncernen. Diskussioner med företagets externa revisorer om revisionens inriktning samt revisionsbyråns omfattande organisation bedöms tillsammans med de kontroller som utförs av koncernens ledning och befintliga kontrollfunktioner i de olika affärsområdena utgöra en godtagbar nivå.