

Bolagsstyrning

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma (årsstämma) ska 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 2008 lämnade valberedningen förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt till styrelsearvoden och eventuell ersättning för utskottsarbete. Årsstämman beslutade att valberedningen inför årsstämman 2009 ska bestå av Gustaf Douglas samt minst två representanter för andra större aktieägare. Till valberedning har sedermera utsetts Gustaf Douglas (ordförande, huvudägare), Björn Karlsson (Bertil Svenssons familj och stiftelse), Fredrik Palmstierna (familjen Palmstierna) och Mats Tunér (SEB fonder). Inget arvode har utgått för medverkan i valberedningen.

Styrelsen

Styrelsen i Latour består av sju 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 2008 valdes Fredrik Palmstierna till styrelsens ordförande. Styrelsens ledamöter representerar sammanlagt 85,2 procent av bolagets röstandel och 78,8 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 ska 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 fyra

ordinarie möten utöver det konstituerande mötet. En ledamot har varit förhindrad att närvara vid ett tillfälle, i övrigt har styrelsen varit fulltalig. Vid två möten har bolagets revisorer deltagit och lämnat redogörelse för iakttagelser vid den granskning som gjorts. Bland de frågor som behandlats i styrelsen finns strategiska förändringar i börsportföljen, förvärv och försäljning av dotterbolag, bolagets riskexponering, 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 Fredrik Palmstierna (ordförande) tillsammans med Caroline af Ugglas och Eric Douglas. VD Jan Svensson deltar som adjungerad. 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.

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.

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

Revisorer

Vid bolagsstämman 2008 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers till revisorer med Helén Olsson Svärdröm som huvudansvarig revisor. Helén Olsson Svärdröm har varit verksam vid revisionsfirman sedan 1985 och varit

engagerad i Latourrevisionen sedan 2004 med ansvar för koncernsamordning. Hon har för övrigt inga uppdrag i bolag som är närstående till Latours större ägare eller verkställande direktör.

Revisorerna har lämnat muntliga och skriftliga rapporter till styrelsen över revisionsuppdraget och även beträffande den interna kontrollen i koncernen vid styrelsemöten i december 2008 och mars 2009.

Koncernledning

Latours industri- och handelsrörelse är indelad i sex affärsområden. I moderbolaget, Investment AB Latour, förvaltas börsportföljen. Dotterbolaget Latour Industrier AB är ett förvaltningsbolag och moderbolag till samtliga de affärsområden som nämnts ovan.

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 operativt kapital, kapitalbindning och rörelsemarginal.

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 sker. Dessutom sker aktiv medverkan i dotterföretagens styrelser, varvid den finansiella rapporteringen genomgås.

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 identifierade brister åtgärdas löpande. 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.

Enligt Kodens definition är majoriteten av Latours styrelse inte oberoende och flera ledamöter har varit representerade i styrelsen under lång tid. Bolagets bedömning är att det finns stora fördelar med lång erfarenhet av verksamheten och kontinuitet i ett bolag som Latour.

Någon 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.