

Bolagsstyrning

NCAB ser en sund bolagsstyrning som en viktig grund för att uppnå en förtroendefull relation till aktieägarna och andra viktiga parter. Svensk kod för bolagsstyrning, som tillämpas av NCAB, syftar till att skapa en god balans mellan aktieägarna, styrelsen och den högsta ledningen. En förnuftig bolagsstyrning, med hög standard när det gäller öppenhet, tillförlitlighet och etiska värderingar, är vägledande för NCAB.

NCABs aktier är upptagna till handel vid Nasdaq Stockholm och följer således utöver reglerna i aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554) även Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Koden anger en norm för bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagen och andra reglers minimikrav. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelser, beskriver den lösning som valts i stället samt anger skälen för detta.

EFTERLEVNAD AV SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Inga överträdelser mot tillämpliga regelverk har förekommit under 2023 och NCABs verksamhet har genomförts i enlighet med god praxis på aktiemarknaden. Bolaget avviker inte från Koden.

AKTIER OCH AKTIEÄGARE

NCABs aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Per den 31 december 2023 hade NCAB 6 940 aktieägare enligt aktieboken och det totala antalet aktier uppgick till 186 971 240, alla med en röst vardera. Mer om NCABs aktie och dess aktieägare återfinns under avsnittet NCAB-aktien på sidan 23-24.

BOLAGSORDNING

Enligt bolagsordningen är bolagets firma NCAB Group AB (publ) och räkenskapsår är kalenderår 1 januari till 31 december. För bolagsordningen i sin helhet, som i sin nuvarande form antogs vid bolagsstämman den 3 maj 2022, se bolagets hemsida www.ncabgroup.com, avsnittet Investerar/Bolagsstyrning/Bolagsordning.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är NCABs högsta beslutande organ och kan avgöra varje fråga i bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor så-

som fastställande av resultat och balansräkning, disposition av bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen och revisorn. Vid årsstämmor ska minst en ledamot i valberedningen, bolagets revisor och, i den mån det är möjligt, samtliga övriga styrelseledamöter delta. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Ett meddelande om att kallelse till stämman har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Styrelsens ordförande, så många andra styrelseledamöter som möjligt och den verkställande direktören ska närvara vid extra bolagsstämmor i bolaget.

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSSTÄMMA

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före bolagsstämman och som har meddelat bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman, har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ett ombud och kan även åtföljas av högst två biträden.

INITIATIV FRÅN AKTIEÄGARE

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av styrelsen sju veckor före bolagsstämman.

ÅRSSTÄMMA 2023

På årsstämman den 9 maj 2023 fastställdes resultat- och balansräkning samt disposition av bolagets resultat. Beslut fattades att dela ut kr 1,10 per aktie motsvarande 205,7 Mkr. Vidare

fattades beslut om beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelsen. Beslut fattades även om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare. Därutöver bemyndigades styrelsen att fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission samt förvärv av egna aktier.

ÅRSSTÄMMA 2024

NCABs årsstämma 2024 kommer att hållas den 8 maj. För ytterligare information om årsstämman 2024 se sidan 78, samt NCABs hemsida www.ncabgroup.com.

VALBEREDNING

Bolagsstämman 9 maj 2023 beslutade att utse en valberedning. Valberedningen ska bestå av representanter för de fyra största aktieägarna enligt Euroclears register per den sista bankdagen i augusti 2023. Styrelsens ordförande skall ingå i valberedningen. Valberedningen utser ordförande inom sig. Om ledamot lämnar valberedningen eller vid en ägarförändring som innebär att ledamot utsedd av aktieägare som inte längre tillhör de största aktieägarna bör, om valberedningen finner det lämpligt, dess sammansättning ändras på sätt som valberedningen beslutar. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart ledamöterna och valberedningens ordförande har utsetts. Ersättning för arbete i valberedningen ska ej utgå.

Valberedningen har till uppgift att framlägga förslag till bolagsstämman vad avser:

- Ordförande vid årsstämma;
- Styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor;
- Styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter;
- Arvodering för arbete i styrelsens utskott;
- Arvodering av revisorer; och
- Valberedning för nästkommande bolagsstämma

I enlighet med bolagsstämmans beslut utsågs följande personer till valberedningen i september 2023: Jan Dworsky, Swedbank Robur, Jan Särilvik, AP4, Simon Peterson, Didner o Gerge, Erik Hallengren, SEB Investment Management samt Christian Salamon, styrelsens ordförande. Jan Dworsky utsågs till valberedningens ordförande. Som konsekvens av senare ägarförändringar lämnade Erik Hallengren valberedningen och Alexandre Weinberg, Anicom Gestion samt Hjalmar Ek, Lannebo Fonder tillkom som medlemmar. Valberedningens sammansättning och förändringar presenterades genom pressreleaser under hösten 2023.

Valberedningen har infört årsstämman 2024 haft sex protokollförda möten och har därutöver

haft flera informella kontakter. Valberedningen har intervjuat alla styrelseledamöterna inklusive VD. Valberedningen har även fått en presentation av styrelsens egen utvärdering av dess arbete. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning och hur styrelsen fungerar som grupp och valberedningen har diskuterat utvärderingen av styrelsens arbete. Valberedningen har även diskuterat och utvärderat ersättningsnivån till styrelsen. Information har funnits tillgänglig på NCABs hemsida om hur aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen. Under året har valberedningen arbetat med att finna nya styrelsemedlemmar som skall ersätta Jan-Olof Dahlén och Per Hesselmark som under året lämnat styrelsen. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden samt kunskap som relaterar till såväl NCABs verksamhet som väsentliga hållbarhetsområden.

Valberedningens förslag till årsstämma 2024 kommer att presenteras i samband med kallelsen och göras tillgänglig på NCABs hemsida.

STYRELSEN

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och även det högsta verkställande organet. Styrelsens ansvar regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman och styrelsens arbetsordning. Därutöver ska styrelsen följa Koden och Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter, samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsens arbetsordning som har antagits av styrelsen och årligen granskas, reglerar fördelningen av arbete och ansvar mellan styrelsen, dess ordförande och den verkställande direktören. Styrelsen antar även instruktioner för styrelsens utskott och en instruktion för den verkställande direktören, samt en instruktion för ekonomisk rapportering.

I styrelsens uppgift ingår att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, delårsrapporter, årsboksut och årsredovisningar samt att anta instruktioner, policys och riktlinjer. Styrelsen fastställer även hållbarhetsstrategin och sätter hållbarhetsmål. Styrelsen är även skyldig att följa den ekonomiska utvecklingen och säkerställa kvaliteten i den ekonomiska rapporteringen och den interna kontrollen samt att utvärdera verksamheten baserat på de mål och riktlinjer som styrelsen satt upp. Slutligen fattar styrelsen beslut angående bolagets väsentliga investeringar och förvärv samt förändringar i organisationen och verksamheten.

Styrelseordföranden leder styrelsearbetet och ansvarar för att styrelsen uppfyller sina skyldigheter i enlighet med tillämpliga lagar och regler och att arbetet sker effektivt och i enlighet med styrelsens arbetsordning. Styrelseordföranden ska kontrollera att styrelsens beslut verkställs, att styrelsen i tid får den information som krävs för att kunna utföra sitt arbete och att styrelsen löpande fördjupar kunskaper om bolaget och dess verksamhet. Styrelseordförande är även ansvarig för att styrelsens arbete utvärderas varje år. Styrelseordföranden företräder styrelsen gentemot bolagets aktieägare. Styrelseledamöter väljs årligen på bolagsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst tio bolagsstämmovalda ledamöter utan styrelsesuppleanter.

REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott i enlighet med aktiebolagslagen. Enligt aktiebolagslagen får ledamöterna i revisionsutskottet inte vara anställda av bolaget och minst en ledamot i revisionsutskottet ska ha redovisnings- eller revisionskompetens.

Revisionsutskottet består av tre ledamöter, Gunilla Rudebjer (ordförande), Hans Ramel och Christian Salamon, som alla är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt till bolagets större aktieägare.

Revisionsutskottet är ansvarigt för att övervaka bolagets finansiella rapportering, riskhantering och interna kontroll samt redovisning och revision. Revisionsutskottet granskar och övervakar även revisorernas opartiskhet och självständighet, andra tjänster tillhandahållna av bolagets revisorer samt biträder bolagets valberedning vid upprättandet av förslag till revisorsval. Ledamöterna i revisionsutskottet besitter den kompetens och erfarenhet inom redovisning, revision och riskhantering, som krävs för att fullgöra utskottets skyldigheter. Under året har revisionsutskottet haft fyra möten, där även bolagets revisorer deltog i alla möten. Utskottet har under året haft primärt fokus på den finansiella rapporteringen, finansieringsfrågor, informations- och IT-säkerhet, hållbarhetsredovisning, redovisning av förvärv, riskuppföljning och internkontroll samt revisionsfrågor.

ERSÄTTNINGsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott. Enligt styrelsens arbetsordning, får en ledamot som sitter i ersättningsutskottet inte vara anställd av bolaget eller något annat bolag inom koncernen. Ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Minst en av ersättningsutskottets ledamöter ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelseordförande kan vara ordförande för utskottet. Ersättningsutskottet består av tre ledamöter, Christian Salamon (ordförande), Magdalena Persson och Per Hesselmark (januari – september). Hans Ståhl ersatte Per Hesselmark som ledamot från oktober. Alla ledamöter, utom Hans Ståhl, är oberoende till bolaget och dess ledning, Christian Salamon, Magdalena Persson och Hans Ståhl är även oberoende till bolagets större aktieägare. Hans Ståhl var VD för NCAB till och med September 2020. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör bland annat anställnings- och ersättningsvillkor för ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet förbereder de riktlinjer för ersättningsprinciper

som styrelsen förelägger årsstämman för beslut samt den Ersättningsrapport som styrelsen presenterar för årsstämman. Ersättningsutskottet ska även ta fram underlag för vissa ersättningsärenden av principiell natur eller som i övrigt är av väsentlig betydelse, till exempel aktieoptionsprogram eller vinstandelsprogram samt övervaka och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman enligt lag ska anta, samt de nuvarande ersättningsstrukturerna och -nivåerna i bolaget.

Under räkenskapsåret 2023 sammanträdde ersättningsutskottet vid fyra tillfällen, utöver detta har ersättningsutskottet haft flera informella kontakter. Huvuduppgifterna vid dessa möten var att utvärdera kompensation för 2022, att förbereda beslut och rapport inför årsstämman, gå igenom successionsplaner för ledande befattningshavare samt att förbereda frågan om justering av ledningens kompensation för 2023.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören rapporterar till

styrelsen. Den verkställande direktörens ansvar regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagets bolagsordning, riktlinjer från bolagsstämman, instruktioner för den verkställande direktören och andra interna riktlinjer och anvisningar som fastställts av styrelsen samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Därutöver ska den verkställande direktören följa Koden och Nasdaq Stockholms Regler för emittenter. Enligt aktiebolagslagen ska den verkställande direktören sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören ska vidare vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. Fördelningen av arbete mellan styrelsen och den verkställande direktören beskrivs i instruktionen för den verkställande direktören. Den verkställande direktören ska administrera den operativa ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen. Den verkställande direktören ska ansvara för att presentera de ärenden som ska

behandlas av styrelsen, i enlighet med tillämplig lagstiftning, bolagsordningen, och interna instruktioner. Vidare ska styrelsens ordförande fortlöpande hållas informerad om bolagets verksamhet, dess resultat och finansiella ställning, liksom andra händelser, omständigheter eller förhållanden som inte kan antas vara irrelevanta för styrelsen eller aktieägarna. Den operativa verksamheten styrs via fyra segment, Nordic, Europe, North America och East tillsammans med Factory Management, stabsfunktioner för ekonomi/ finans, sälj/ marknad, hållbarhet, IT och HR.

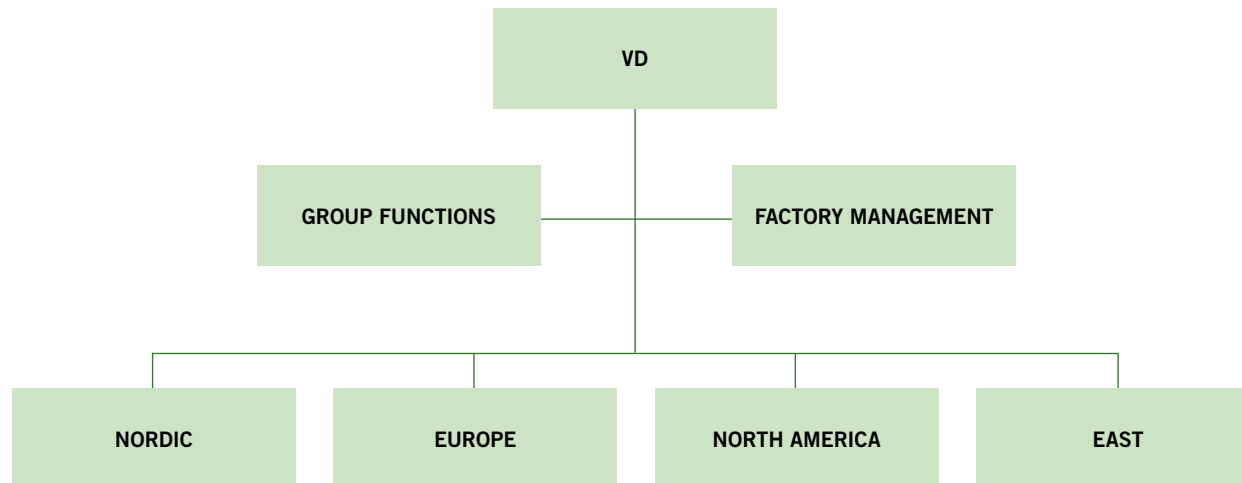
Övrig information om verkställande direktören och ledande befattningshavare presenteras i avsnittet ledning på sida 34.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2023

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen i tillägg till ett konstituerande möte sammanträda sex gånger per år samt därutöver när situationen så påkallar. Vid ett av mötena ska styrelsen behandla koncernens strategiska inriktning, risker och verksamhetsplan. Enligt arbetsordningen ska

även styrelsen träffa bolagets revisor minst en gång om året utan närvaro av bolagsledningen, utvärdera styrelsens arbete samt utvärdera den verkställande direktören. Styrelsemötena startar normalt med en diskussion kring affären och bolagets finansiella resultat. Finansiella rapporter och årsredovisningen går igenom och godkänns innan publicering. Övriga frågor som diskuteras på styrelsemötena är; generella strategifrågor, finansieringsfrågor, generella affärsfrågor, hållbarhetsfrågor, möjliga förvärv, lång- och kortsiktiga mål, HR-frågor, IT-frågor, efterlevnad av policys och lagar samt ersättningsmodeller. Vid årets normalt sista möte presenterar verkställande direktören och finansdirektören budget för nästkommande år.

Budgeten diskuteras och efter eventuella justeringar godkänns den. I samband med detta möte bjuds normalt ett flertal av bolagets segmentschefer in för att presentera utvecklingen på sina respektive marknader. Detta ger styrelsen en god möjlighet att fördjupa sig i respektive segments verksamhet. Bolagets finansdirektör är normalt alltid inbjuden till styrelsemöten och är ansvarig



Ledamot	Invald	Född	Närvaro			Oberoende till bolaget	Oberoende till större ägare	Total ersättning
			Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott			
Christian Salamon (ordf.)	2007	1961	10 (10)	3 (4)	4 (4)	Ja	Ja	828 000
Jan-Olof Dahlén ¹⁾	2007	1942	3 (3)			Ja	Ja	-
Per Hesselmark ²⁾	2016	1971	5 (6)		2 (3)	Ja	Nej	194 000
Magdalena Persson	2017	1971	10 (10)		4 (4)	Ja	Ja	569 000
Hans Ramel ⁴⁾	2007	1964	9 (10)	4 (4)		Ja	Ja	440 000
Gunilla Rudebjer	2017	1959	9 (10)	4 (4)		Ja	Ja	724 000
Hans Ståhl ³⁾	2007	1955	10 (10)		1 (1)	Nej	Ja	362 000
Peter Kruk (VD)	2021	1968	10 (10)			Nej	Ja	-

¹⁾ Jan-Olof Dahlén avböjde omval i samband med årsstämman.

²⁾ Per Hesselmark lämnade styrelsen i september.

³⁾ Hans Ståhl ingick i ersättningsutskottet från och med oktober.

⁴⁾ Hans Ramel var till och med september beroende av bolagets större ägare.

för att föra protokoll. Andra medlemmar i bolagets ledning är inbjudna att föredra frågor rörande deras respektive ansvarsområden. Under 2023 har NCABs styrelse lagt särskild vikt på frågor relaterade till den långsiktiga affärsplanen, förvärv, IT-investeringar, riskhantering, hållbarhetsfrågor, finansiering och kapitalstruktur samt intern kontroll. Under året har även det nya CSRD regelverket diskuterats i syfte att säkerställa bolagets och styrelsens förberedelser inför CSRD införandet. Bland annat har ett antal nya långsiktiga mål införts. Antalet styrelsemöten under 2023 uppgick till 10, varav fyra ordinarie och sex extra. De extra styrelsemötena har främst hanterat beslut i samband med förvärv och uppföljning av under året genomförda IT-investeringar. Styrelseledamöternas närvaro och ersättning framgår av tabellen nedan. I samband med årsstämman 2023 avböjde Jan-Olof Dahlén omval. I september 2023 avgick Per Hesselmark som styrelsemedlem. Ersättare planeras att väljas in på årsstämman 2024. En självutvärdering av styrelsens arbete har gjorts.

RISKHANTERING

Koncernens ekonomiavdelning samarbetar med koncernens operativa enheter för att identifiera och utvärdera finansiella och operativa risker. Inom affärsverksamheten handlar de viktigaste

riskerna om kvalitetsfrågor. De följs kontinuerligt upp inom ramen för verksamhetsstyrningen, samt genom interna och externa ISO-revisioner. Riskhanteringen sköts av koncernens kvalitetsavdelning och i enlighet med de riktlinjer som antagits av styrelsen. En riskutvärdering enligt COSO-modellen görs årligen där risker identifieras och kontroller utvärderas. Såväl verksamhets- som hållbarhets- och finansiella risker testas via interna självkontroller och följs upp av revisionsutskottet. Delar av självkontrollerna som genomförts av dotterbolagen följs också upp av bolagets externa revisorer. Koncernens finanspolicy för finansiell riskhantering har utformats av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i formen av riskmandat för finansiell verksamhet. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att säkerställa att de finansiella riskerna är optimerade till en risknivå, inom ramen för riskmandatet från styrelsen, som ger aktieägarna en god avkastning.

Riskhantering sköts av koncernens ekonomiavdelning i enlighet med de riktlinjer som antagits av styrelsen. NCABs riskhanteringsprocess ingår även i upprättandet av den årliga affärsplanen, som innehåller en analys av trender, affärsmöjligheter och risker och som möjliggör bedömning och snabb reaktion på förändrade sociala, miljömässiga och lagstiftande krav. Varje processägare ansvarar för

den pågående utvärderingen, utvecklingen och genomförandet av riskkontrollmetoder och processer.

Mer om risker och riskhantering, se sidorna 26-27.

INTERN KONTROLL

Styrelsen och den verkställande direktören är ytterst ansvariga för att säkerställa att interna kontroller utvecklas, kommuniceras till och förstås av de anställda i bolaget. Befattningshavare på varje nivå är ansvariga för att tillse att interna kontroller är etablerade inom deras områden och att dessa kontroller ger avsedd effekt. Processen för intern kontroll, riskbedömning, kontrollstrukturer och övervakning för den finansiella rapporteringen har utformats för att garantera pålitlig finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra börskrav. Detta arbete involverar styrelsen, ledande befattningshavare samt annan personal. Sättet på vilket styrelsen övervakar och tillgodoser kvaliteten av den interna kontrollen finns dokumenterad i den antagna arbetsordningen för styrelsen samt i instruktionen för revisionsutskottet. NCAB tillämpar en modell för intern kontroll som baseras på tre försvarslinjer.

➤ Den första försvarslinjen utgörs av bolagets operationella verksamhet som utförs enligt processer utformade för att uppfylla bola-

gets krav på intern kontroll. Processägare, tillsammans med andra anställda inom NCAB har tydligt definierade roller och även tydliga ansvarsområden samt tydlig vägledning i form av policys, processer och strategier nödvändiga för att uppnå verksamhetsmål. Självutvärderingar görs i syfte att bedöma status och funktionalitet av riskerna och kontroller som är förknippade med dem. Detta arbete styrs inom ramen för bolagets ISO-system.

➤ Den andra försvarslinjen består av bolagets interna övervakning av kontroller. Övervakning, samordning och konsolidering av redovisade resultat sammanställs i en risk- och kontrollmatris. Dessutom samordnas aktiviteter för att förbättra riskhantering och för att se till att bolaget efterlever riskhantering, styrningspolicy, lagar och regler.

➤ Den tredje försvarslinjen består av NCABs revisionsutskott. Interna självutvärderingar, tillsammans med bolagets externa ISO-utvärderingar, används för att få en övergripande bild i samband med utvärdering och förbättring av riskhanteringssystemet. Självutvärderingarna granskas och utvärderas av ekonomifunktionen, revisorerna och revisionsutskottet i syfte att säkerställa en korrekt riskhantering och redovisning. Efterlevnadsrapporterna från de externa ISO-utvärderingarna presenteras för revisionsutskottet, styrelsen och den verkställande direktören. Den verkställande direktören och ledande befattningshavare ansvarar för den första försvarslinjen. Ansvaret för den andra försvarslinjen är fördelat mellan den verkställande direktören, ledande befattningshavare, styrelsen och revisionsutskottet. Den tredje försvarslinjen faller inom den verkställande direktörens och styrelsens ansvar. Efterlevnad av interna rutiner och processer granskas via självutvärdering årligen, där även bolagets externa revisorer gör en kontroll av efterlevnad som en del av den årliga revisionen.

INTERNREVISION

Styrelsen har beslutat att inte inrätta någon särskild funktion för internrevision då bolaget anser att verksamhetssystemet, med avseende på risk och kvalitet, respektive finansfunktionen tillsammans med övervakning från revisionsutskottet, med avseende på finansiell intern kontroll, tillgodoser erforderlig kontroll och uppföljning.

POLICYER

Bolaget har upprättat ett antal policyer och styrande dokument som årligen godkänns av styrelsen. Såväl policyer som styrande dokument hanteras i bolagets ISO-system för en enhetlig och enkel hantering. Följande policyer och styrdokument godkänns av styrelsen:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion för den verkställande direktören
- Instruktion för ekonomisk rapportering
- Instruktion för Revisionsutskottet
- Redovisnings- och finanspolicy
- Informationspolicy
- Insiderpolicy
- Riskhanteringsförfarande
- Code of conduct
- Code of conduct för leverantörer
- Policy för försäljning till försvarsindustrin

REVISION

Öhrlings PriceWaterhouseCoopers med Johan Engstam som huvudansvarig revisor valdes vid årsstämman den 9 maj 2023. Revisorn ska granska bolagets årsredovisning och bokföring, koncernredovisningen och moderbolagets och dotterbolagens inbördes förhållanden, samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt bolagets bolagsordning ska bolaget ha en revisor och högst en revisorssuppleant. För ersättning till revisorerna se not 10 på

sidan 49. Styrelsen har i anslutning till att styrelsen fastställde årsbokslutet för 2023 haft genomgång med och fått rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen hade vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av verkställande direktören eller andra i bolagsledningen.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i NCAB Group AB (publ), org. nr 556733-0161

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 28-32 samt 26-27 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 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 5 april 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam
Auktoriserad revisor

Styrelse



1

1. CHRISTIAN SALAMON

Styrelseordförande sedan 2007.

Född: 1961.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Kungliga Tekniska högskolan och en MBA från Harvard Business School i Boston, USA.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande för OSM Holding AB och Sverige-Amerika Stiftelsen, styrelseledamot i Altor Fund Manager AB, Industrifonden samt rådgivare till eEquity.

Aktieinnehav: 4 116 100 aktier via det 100 procent ägda Gogoy AB.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende av bolagets största ägare.



2

2. MAGDALENA PERSSON

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1971.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi och en licentiatexamen i ekonomi från Linköpings universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Qarlbo AB, Recover Nordic, Bactiguard Holding AB (publ), styrelseordförande i SK Shieldus, Sydkorea samt ägare av och styrelseledamot i Myrtel Management AB.

Aktieinnehav: 20 000 aktier.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende av bolagets största ägare.



3

3. HANS RAMEL

Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1964.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i SMD Logistics AB, af Jochnick Foundation, Oriflame Partners Ltd, och OSM Holding AB.

Aktieinnehav: Äger 2 735 000 aktier genom Hans Ramel AB.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och var fram till september beroende av bolagets största ägare.



4

4. GUNILLA RUDEBJER

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1959.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Ambea AB (publ), Scandic Hotels Group AB (publ), Skistar AB (publ) och Svenska Rymdaktiebolaget (SSC).

Aktieinnehav: 66 660 aktier.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende av bolagets största ägare.



5

5. HANS STÅHL

Styrelseledamot sedan 2007.

Född: 1955.

Utbildning: –

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i SMD Logistics AB, Revolt Powercharge AB, H&E Solutions AB samt IGF Biogas AB.

Aktieinnehav: 2 938 600 aktier.

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende av bolagets största ägare.



6

6. PETER KRUK

Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1968.

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik från Chalmers tekniska högskola och även på Ecole Polytechnique Federale de Lausanne.

Övriga nuvarande befattningar: –

Aktieinnehav: 90 770 aktier.

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende av bolagets största ägare.

Uppgifterna avseende aktieinnehav avser 31 december 2023.

Koncernledning



Bakre raden: Chris Nuttall, Peter Jensen, Benjamin Klingenberg, Peter Kruk, Anna Lothsson, Howard Goff.
Främre raden: Anders Forsén, Eva Holm, Andy Liu, Ann Juviken, Sanna Magnusson.

PETER KRUK

President and Chief Executive Officer sedan 2020

Född: 1968.

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik från Chalmers tekniska högskola och även Ecole Polytechnique Federale de Lausanne.

Aktieinnehav: 90 770 aktier.

ANDERS FORSÉN

Chief Financial Officer sedan 2008

Född: 1962.

Utbildning: Civilekonomexamen från Linköpings universitet.

Aktieinnehav: 2 470 000 aktier.

ANDY LIU

VP Asia sedan 2007

Född: 1980.

Utbildning: Industrial System Engineering, University of Regina, Canada.

Aktieinnehav: 265 220 aktier.

ANNA LOTHSSON

Group Sustainability Director sedan 2013, anställd sedan 2005

Född: 1977.

Utbildning: Högskoleingenjörsexamen i elektroteknik och ekonomi från Kungliga Tekniska högskolan samt en graduate certificate i marknadsföring från University of Wollongong, Australien.

Aktieinnehav: 476 500 aktier.

ANN JUVIKEN

Chief Digital and Information Officer sedan 2021

Född: 1970.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Aktieinnehav: 12 700 aktier.

BENJAMIN KLINGENBERG

VP Europe sedan 2022, anställd sedan 2019

Född: 1982.

Utbildning: Ingenjör i mekatronik.

Aktieinnehav: 8 700 aktier.

CHRIS NUTTALL

Chief Operating Officer sedan 2009

Född: 1973.

Utbildning: Magisterexamen i kvalitetshantering samt en kandidatexamen i teknologi och ledarskap från Paisley University, Storbritannien.

Aktieinnehav: 135 400 aktier.

EVA HOLM

VP People and Culture sedan 2015

Född: 1962.

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet.

Aktieinnehav: 19 000 aktier.

HOWARD GOFF

VP North America sedan 1 december 2023, anställd sedan 2010

Född: 1962.

Utbildning: Examen (HND) i flyg- och rymdteknik från University of West England i Bristol, Storbritannien.

Aktieinnehav: 10 000 aktier.

PETER JENSEN

VP Nordics sedan 2023, anställd sedan 2021

Född: 1962.

Utbildning: Högskoleingenjörsexamen i maskinteknik från Danmarks Tekniske Universitet samt diplomerad i Business marketing från Zeeland Business College.

Aktieinnehav: 10 000 aktier.

SANNA MAGNUSSON

Group Marketing Director sedan 2006, anställd sedan 2004

Född: 1979.

Utbildning: B.Sc i Marketing and Human Resources Mgmt från Unitec Institute of Technology, Auckland, New Zealand.

Aktieinnehav: 247 500 aktier.

ARJAN SINOO

VP Sales från och med 27 februari 2024, anställd sedan 2020

Född: 1980.

Utbildning: MSc Business Studies at the University of Amsterdam.

Aktieinnehav: 8 000 aktier.

ROBERT BALSON

VP North America från 2022 till och med november 2023

Född: 1964.

Utbildning: Master i Business Administration från California Coast University. Bachelor of Science i Business Management från California Coast University.

Aktieinnehav: 3 000 aktier.

Uppgifterna avseende aktieinnehav avser 31 december 2023.