

BOLAGSSTYRNING

Nordic Waterproofing Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556839-3168, vars associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen. Bolaget har sitt säte i Helsingborg, Sverige. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Denna rapport om Nordic Waterproofings bolagsstyrning 2022 avläggs i enlighet med svensk årsredovisningslag och svensk kod för bolagsstyrning.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

Nordic Waterproofing Holding AB:s aktie, med ticker NWG, är noterad på Nasdaq Stockholm på Mid Caplistan sedan 30 november 2020. Den 26 november 2020 fusionerades Nordic Waterproofing Holding AB med koncernens tidigare danska moderbolag Nordic Waterproofing Holding A/S i en gränsöverskridande omvänd vertikal fusion med det tidigare helägda dotterbolaget Nordic Waterproofing Holding AB som kvarstående enhet. Det tidigare danska moderbolaget hade varit noterade sedan 10 juni 2016 och avnoterades den 25 november 2020.

Antalet aktier den 31 december 2022 uppgick till 24 083 935. Varje aktie berättigar till en röst. Antalet aktieägare per samma datum var omkring 6 300, vilket är cirka 200 färre jämfört med antalet vid utgången av 2021 för koncernens moderbolag. Den största aktieägaren den 31 december 2022 var Kingspan Group PLC med 5 805 641 aktier, vilket representerade 24,2 procent av rösterna och 24,1 procent av aktiekapitalet i bolaget. Företaget innehade 84 097 egna aktier i slutet av 2022.

Mer information om Nordic Waterproofings aktie och bolagets aktieägare finns i avsnittet "Aktien och aktieägarinformation" på sidorna 60-61 och på bolagets webbplats.

RAMVERK FÖR BOLAGSSTYRNINGEN

Bolagsstyrningen i Nordic Waterproofing Holding AB syftar till att upprätthålla ett ramverk som säkrar en aktiv, tillförlitlig och vinstskapande verksamhet. Grunden för bolagsstyrningen är tillämpliga svenska lagar, andra externa regelverk och rekommendationer, vilka inkluderar svenska årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Aktiemarknadsnämndens uttalanden gällande god sed på aktiemarknaden, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt interna regler och instruktioner, inklusive bolagsordningen.

TILLÄMPNING AV SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas från tidpunkten för noteringen av ett bolags aktier på Nasdaq Stockholm. Nordic Waterproofing Group har under 2022 inte noterat några avvikelser mot Koden.

Vidare föreskriver Koden att bolagets revisor ska granska huruvida en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att vissa upplysningar i bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens övriga delar. Denna granskning görs i samband med denna årsredovisning.

BOLAGSSTÄMMA OCH FÖRSLAG FRÅN AKTIEÄGARE

Enligt den svenska aktiebolagslagen är bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Nordic Waterproofing som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens.

På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt. På årsstämman röstar aktieägarna om frågor såsom godkännande av årsredovisningen, dispositioner av bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för ledamöter av styrelsen och den verkställande ledningen, val av styrelseledamöter, val av revisor samt beslut om ersättning till styrelsen och revisor. På årsstämman har aktieägarna också möjlighet att ställa frågor om koncernens verksamhet.

Årsstämman ska hållas årligen inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret.

Årsstämman 2023 planeras att hållas den 27 april. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman måste skicka in en skriftlig begäran därom till styrelsen senast sex veckor före datumet för årsstämman.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas för att hantera andra specifika ärenden. Extra bolagsstämmor ska hållas på begäran av styrelsen eller revisorn som valts av bolagsstämman. Härutöver kan aktieägare som individuellt eller

gemensamt äger tio procent (eller mer) av aktiekapitalet skriftligen begära till styrelsen att en extra bolagsstämma ska hållas för att hantera en viss fråga. Extra bolagsstämmor som ska behandla särskilda frågor måste sammankallas inom två veckor efter mottagande av sådan begäran.

Alla bolagsstämmor ska, i enlighet med bolagsordningen, sammankallas av styrelsen genom en skriftlig kallelse mellan fyra och sex veckor före stämman. Avseende årsstämman ska bolaget offentliggöra datumet för den planerade stämman senast åtta veckor före tidpunkten för sådan stämma och ange tidsfristen för aktieägarnas förslag. Kallelse till bolagsstämma ska, med beaktande av de form- och innehållskrav som uppställs i svenska aktiebolagslagen, offentliggöras genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på www.nordicwaterproofing.com. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras av Nordic Waterproofing i Svenska Dagbladet. Kallelsen förväntas ange tid och plats för bolagsstämman och innehålla dagordningen för de frågor som ska behandlas på bolagsstämman.

Om ett förslag att ändra bolagsordningen ska behandlas på bolagsstämman ska en sammanfattning av sådant förslag inkluderas i kallelsen. För vissa väsentliga ändringar ska den specifika ordalydelsen anges i kallelsen.

Bolagsstämman ska hållas i Stockholms eller Helsingborgs kommun. Beslut som fattas på bolagsstämman offentliggörs efter stämman i ett pressmeddelande och protokollet från stämman publiceras på bolagets webbplats.

Årsstämma 2022

På grund av covid-19-pandemin var deltagande på årsstämman 2022 för Nordic Waterproofing Holding AB endast med poströstning. Stämman hölls den 28 april i Helsingborg, med 52,8 procent av rösterna representerade. Stämman fastställde årsredovisningen för 2021 och beslutade om en utdelning om 6,00 SEK per aktie avseende resultatet 2021 samt beslutade om arvode till styrelsen och revisorn. Vidare gavs ansvarsfrihet åt styrelsen och verkställande ledningen. Val genomfördes av ledamöter till bolagets styrelse. Som styrelseordförande omvaldes Mats O. Paulsson, omval gjordes av Leena Arimo, Steffen Baungaard, Riitta Palomäki och Hannu Saastamoinen (Allan Jørgensen hade avböjt omval), nyval gjordes av Hannele Arvonen samt valde revisor (omval av Deloitte AB) för perioden som sträcker sig fram till nästa årsstämma. Vidare beslutade stämman bland annat om mandat att utöka aktiekapitalet (giltigt till årsstämman 2023) och att förvärva egna aktier upp till 10 procent av vid var tid antalet utgivna aktier i bolaget, samt bemyndigande att besluta om införande av ett långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram (LTIP 2022).

Principer för ersättning

Följande principer för ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är fastställda av årsstämman 2022:

Ledamöter i bolagets styrelse och ledning erhåller en fast årlig ersättning. Härutöver kan ledamöter av ledning erhålla en incitamentsbaserad ersättning som kan bestå av kontant bonus (inklusive kontant bonus

baserad på utveckling av aktiekursen eller liknande) baserad på såväl löpande som engångs- eller situationsbeslut.

Utbetalning av kontant bonus kan bestå av en årlig bonus som respektive ledande befattningshavare erhåller om specifika mål för bolaget eller andra personliga mål uppnås för det relevanta året. Den kontanta bonusen ska motsvara maximalt 100 procent av den fasta grundlönen för varje berättigad i bolagets ledning. Utbetalning av bonus är endast aktuellt när villkor och mål har uppnåtts, antingen i sin helhet eller delvis (enligt avtal). Ingen bonus betalas ut om målen inte skulle uppnås. Målen för ledande befattningshavare ska beslutas i samråd mellan styrelsen och verkställande direktören.

Andra bonusöverenskommelser, som kan leda till ersättning i form av kontant bonus upp till 100 procent av grundlönen, kan utfalla under specifika förutsättningar. Sådana utbetalningar ska typiskt ske som en effekt av en konkret händelse. Med beaktande av begränsningar som följer av relevant lagstiftning kan sådana händelser omfatta förvärv av en kontrollpost i ett bolag, fullföljande av ett bolagsförvärv, genomförande av andra viktiga transaktioner eller att andra mål uppnås.

VALBEREDNING

Nordic Waterproofing Holding AB:s aktieägare har beslutat om att inrätta en valberedning och att anta en arbetsordning för valberedningen. Enligt nuvarande arbetsordning för valberedningen är huvudregeln att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som utsetts av de största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i augusti året före årsstämman, och som önskar delta i valberedningsarbetet. Utöver dessa fyra ledamöter ska även styrelseordföranden vara adjungerad i valberedningen.

Instruktionen för valberedningen följer Kodens vad gäller utnämningen av valberedningens ledamöter.

Valberedningens huvudsakliga uppgifter är att nominera kandidater till posterna som ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt lämna förslag på arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna.

Sedan 19 oktober 2022 består valberedningen inför årsstämman 2023 av följande fyra personer:

- Anna Sundberg, utnämnd av Handelsbanken Fonder och ordförande i valberedningen
- Petter Mattsson, utnämnd av Alcur fonder
- Peter Lundqvist, utnämnd av Tredje AP-fonden
- Viktor Henriksson, utnämnd av Carnegie fonder

Mats O Paulsson, styrelseordförande i Nordic Waterproofing Holding AB, är adjungerad till valberedningen och sammankallande till dess första sammanträde.

Vid tidpunkten för bildandet av valberedningen representerade denna 21,7 procent av röstetalet för samtliga aktier i Nordic Waterproofing Holding AB och den 31 december 2022 representerade dessa 22,0 procent av röstetalet för samtliga aktier i Nordic Waterproofing Holding AB.

Valberedningen iakttar de regler som gäller för styrelseledamöters oberoende samt mångsidighet och bredd enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har uppgivit att den tillämpat Kodens regel 4.1 som mångfaldspolicy.

Dessutom har varje ledamot i valberedningen övervägt potentiella intressekonflikter innan de accepterat uppdraget, såsom anges i Kodens. På bolagets webbplats, www.nordicwaterproofing.com, finns ett särskilt avsnitt benämnt "Valberedningen" med ytterligare information om valberedningen och dess förslag till årsstämma.

Valberedningens oberoende

Enligt Kodens ska majoriteten av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Dessutom ska minst en av

dessa även vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren. Av de utsedda ledamöterna är alla oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och samtliga är oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren.

Valberedningens sammanträden

Valberedningen har inför årsstämman 2023 haft 5 sammanträden och därutöver haft vissa löpande kontakter. Inget arvode har utgått för arbetet i valberedningen.

MÅNGFALDSPOLICY

Bolaget har antagit en Mångfaldspolicy där det anges att målsättningen är att varje kön ska vara representerat till minst 33 procent i bolagets styrelse. Den nuvarande styrelsen har en representation med 50 procent för både kvinnor och män.

STYRELSEN

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman. Styrelsens ansvar regleras i den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning för styrelsen som antagits av styrelsen. Härutöver ska styrelsen följa Kodens och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Styrelseledamöter (med undantag för eventuella arbetstagarrepresentanter) väljs årligen av årsstämman för tiden fram till nästa årsstämma. Enligt bolagsordningen ska styrelsen (exklusive eventuella arbetstagarrepresentanter) bestå av minst fyra och högst åtta ledamöter. Styrelsen består för närvarande av sex ordinarie ledamöter. Styrelsens sammansättning uppfyller Kodens krav på oberoende i förhållande till både bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare.

Styrelseledamöterna presenteras i närmare detalj på sidorna 52-53.

Enligt Koden kan högst en styrelseledamot ingå i verkställande ledningen i bolaget eller i ett dotterbolag. Vidare kan en sådan styrelseledamot inte vara styrelsens ordförande eller vice ordförande.

Enligt den svenska aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för Nordic Waterproofings övergripande och strategiska ledning. Utöver att utföra övergripande och strategiska ledningsåtgärder och tillförsäkra en lämplig organisation av bolagets verksamhet måste styrelsen, bland annat, säkerställa att:

- Bokföringen och rutinerna för den finansiella rapporteringen är tillfredsställande, med hänsyn till omständigheterna i bolaget.
- Adekvat riskhantering och interna kontrollmekanismer har implementerats.
- Styrelsen får den löpande information som behövs om bolagets finansiella ställning.
- Verkställande ledningen utför sina uppgifter korrekt och i enlighet med instruktioner från styrelsen.
- Bolagets finansiella resurser är tillräckliga vid alla tillfällen och att bolaget har tillräcklig likviditet för att möta sina nuvarande och framtida skulder när de förfaller till betalning.

Bolaget är därför skyldigt att kontinuerligt utvärdera sin finansiella ställning och säkerställa att de befintliga kapitalresurserna är tillräckliga. Bolagets styrelse har antagit, och utvärderar regelbundet, ett antal styrande dokument, innefattande bland annat styrelsens arbetsordning, instruktioner till verkställande ledningen, ekonomihandbok, finanspolicy, IT-policy, informations säkerhetspolicy, mångfaldspolicy, uppförandekod med whistleblowpolicy, informationspolicy och insider- och loggbokspolicy.

Antagna styrdokument implementeras i organisationen genom affärsenhetscheferna. Därutöver antar och utvärderar styrelsen regelbundet Nordic Waterproofings affärsplan, innehållande mål, strategier,

hållbarhetsplan, risker och budget, samt granskar bolagets webbplats och tillser att denna webbplats har en särskild avdelning för bolagsstyrning, där bland annat den senaste bolagsstyrningsrapporten återfinns. Styrelsen tillser även att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet, och att det finns tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet.

Styrelsens sammansättning

På årsstämman den 28 april 2022 fastställdes att styrelsen i Nordic Waterproofing AB ska ha sex stämvalda ledamöter fram till slutet av nästa årsstämma. Därmed består styrelsen av Mats O. Paulsson (ordförande), Leena Arimo, Hannele Arvonen, Steffen Baungaard, Riitta Palomäki och Hannu Saastamoinen. De bolagsstämvalda ledamöternas medelålder var vid årsskiftet 60 år och tre av de sex är kvinnor. För information om styrelseledamöternas uppdrag utanför koncernen och innehav av aktier i Nordic Waterproofing, se sidorna 52-53.

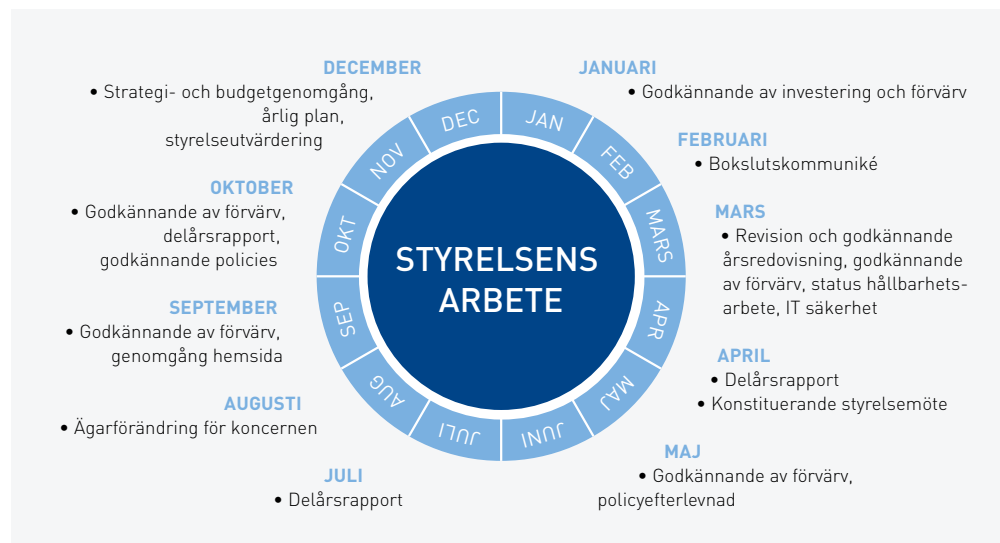
Styrelsens oberoende

Enligt Koden ska majoriteten av styrelsens bolagsstämvalda ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Av styrelsens sex ledamöter är alla oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt även i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar regelbundet sitt arbete genom en systematisk och strukturerad process i syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet.



Styrelsen utvärderar därutöver bolagets IT-strategi och implementeringen av densamma, samt övervakar efterlevnaden av de policyer, instruktioner och riktlinjer som fastställts av styrelsen. Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen och för att presentera den för valberedningen. Avsikten med utvärderingen är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan vidtas för att effektivisera styrelsearbetet, samt om styrelsen är kompetensmässigt väl balanserad.

Utvärderingen är underlag för valberedningen inför årsstämman. Under 2022 har ordföranden genomfört en bedömning av styrelsens arbete, inklusive samarbetet med verkställande direktören och finansdirektören. Resultaten har kommunicerats och diskuterats inom styrelse, bolagsledning samt valberedning.

Styrelsens arbete och sammanträden 2022

Styrelsen ska genomföra minst sex möten per år. Styrelsen i Nordic Waterproofing AB har under 2022 genomfört 11 (12) sammanträden. Den verkställande direktören samt finansdirektören, tillika styrelsens sekreterare, deltar båda på styrelsens sammanträden. Andra tjänstemän deltar vid behov som föredragande av särskilda ärenden.

Styrelsens arbete följer en årlig cykel, för att styrelsen på bästa sätt ska kunna fullgöra sina arbetsuppgifter. I början av året behandlas bokslutskommunikén och årsredovisningen samt de ärenden som ska läggas fram på årsstämman. I slutet av året behandlas budgeten för det kommande året. Varje kvartal rapporteras koncernens resultat och delårsrapporter godkänns för publicering.

Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och andra ersättningar till styrelsens ledamöter, inklusive styrelsens ordförande, beslutas av årsstämman, efter förslag från valberedningen. Årsstämman har beslutat att styrelsearvode för räkenskapsåret 2022 ska utgå med 650 000 SEK till styrelsens ordförande och 300 000 SEK till övriga styrelseledamöter. Arvode till ordföranden i revisionsutskottet uppgår till 125 000 SEK och till respektive ledamot i revisionsutskottet utgår arvode om 50 000 SEK. Ersättning till ordföranden i ersättningsutskottet uppgår till 50 000 SEK och varje ledamot i ersättningskommittén betalas 25 000 SEK. Ledamot i styrelsen är inte berättigad till några förmåner efter att ha lämnat styrelsen.

STYRELSENS UTSKOTT, ERSÄTTNINGSMÅL

Styrelsen har från och med 2017 inrättat ett ersättningsutskott. Under 2022 höll ersättningsutskottet fyra protokollförda sammanträden. För verksamhetsåret 2023 är tre möten planerade.

Det nuvarande ersättningsutskottet består av tre ledamöter: Mats O. Paulsson (ordförande), Steffen Baungaard och Hannu Saastamoinen. Ersättningsutskottets huvudsakliga funktion är att:

- Överväga och besluta om ramen för ersättning till bolagets verkställande direktör, inklusive men inte begränsat till lön, löneökningar, pensionsrättigheter och eventuella kompensationsbetalningar eller avgångsvederlag; säkerställa att avtalsvillkoren är skäliga för individen och bolaget, att misslyckanden inte belönas och att uppgiften att mildra förluster erkänns till fullo.
- Överväga och besluta i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande ledningen, inklusive att utvärdera om nivån på ersättningar och andra anställningsvillkor är i enlighet med, och inte överstiger, jämförbara marknadsmässiga nivåer vid varje given tidpunkt.

- Överväga och besluta om ersättningsfrågor av väsentlig betydelse för bolaget, inklusive incitamentsprogram och betalningar till bolagets verkställande direktör. Besluten avseende ersättningen till verkställande direktören, inklusive eventuella incitamentsprogram ska ske i enlighet med, och inte överstiga, jämförbara marknadsmässiga nivåer vid varje given tidpunkt.
- Överväga och besluta om målen (bonusnivåer och prestationsmål) för av bolaget drivna prestationsrelaterade incitamentsprogram för ledamöter i verkställande ledningen i bolaget, och att övervaka och utvärdera uppfyllnad av sådana mål.
- Övervaka och utvärdera program för rörliga ersättningar, både pågående och sådana som har avslutats under året, till den verkställande ledningen.
- Övervaka och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning som årsstämman enligt lag ska fastställa, samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.
- Övervaka genomförandet av eventuella pensions-, dödsfalls-, invaliditets- eller livförsäkringspaket och eventuella incitamentsprogram för ledamöter i verkställande ledningen i bolaget.
- Granska sina egna ramar och sin egen effektivitet avseende ovanstående, på årsbasis.

STYRELSENS UTSKOTT, REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott som ska bestå av tre ledamöter. Revisionsutskottet bereder förslag till styrelsen som därefter antingen fattar beslut i frågorna eller i förekommande fall fastställer förslag för beslut av bolagsstämman. Under 2022 höll revisionsutskottet fyra protokollförda sammanträden. För verksamhetsåret 2023 är fyra möten planerade.

Det nuvarande revisionsutskottet består av tre ledamöter: Riitta Palomäki (ordförande), Leena Arimo och Hannele Arvonen. Dess huvudsakliga uppgifter är att, utan någon påverkan på styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, assistera med översynen av:

- Bolagets finansiella rapportering.
- System för intern kontroll och riskhantering avseende finans.
- Extern revision av årsredovisningen.
- Kontroll av revisorns oberoende, inklusive översyn av icke-revisionsrelaterade tjänster.
- Förbereda en rekommendation till styrelsen avseende revisorn som ska nomineras av styrelsen och väljas av årsstämman.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Enligt aktiebolagslagen utser och entledigar styrelsen en verkställande direktör, som är ansvarig för den löpande förvaltningen av Nordic Waterproofing Holding AB.

Styrelsen har utsett Martin Ellis som verkställande direktör.

Verkställande direktören rapporterar till styrelsen. Verkställande direktörens ansvar regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen, anvisningar och instruktioner från styrelsen och andra interna regler och instruktioner som etablerats av styrelsen. Därutöver ska verkställande direktören följa Kodexen och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, liksom andra tillämpliga svenska och andra utländska lagar och regler.

Verkställande direktören ska, bland annat, 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. Verkställande direktören kan i enskilda fall bemyndigas av styrelsen att vidta förvaltningsåtgärder, som ligger utanför den löpande förvaltningen.

KONCERNLEDNING

Den verkställande direktören stöds av ett antal högre, ledande befattningshavare i de direkta och indirekta dotterbolagen till bolaget. Tillsammans med verkställande direktören utgör dessa högre, ledande befattningshavare i dotterbolag, koncernledningen. Martin Ellis har varit verkställande direktör i Nordic Waterproofing sedan oktober 2015. Utöver verkställande direktör består koncernledningen av ekonomi- och finansdirektör samt fem affärsenhetschefer (Danmark, Finland, Norge och Sverige, SealEco och Taasinge Elementer). Verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen presenteras i detalj på sidorna 54-55.

Koncernledningen håller regelbundet ledningsmöten och under 2022 genomfördes 12 möten. Mötena är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. Utöver dessa möten sker ett nära dagligt samarbete i olika frågor mellan ledande befattningshavare.

Ersättning till verkställande ledning och koncernledning

Det är styrelsens policy att löner och andra anställningsvillkor ska vara marknadsmässiga och tillräckliga för att attrahera tillräckligt kvalificerade anställda för respektive befattning. Styrelsen bestämmer om ersättning för verkställande direktören. Lönen för verkställande direktören består av en fast lön, rörlig lön och övriga förmåner. Årslönen för bolagets verkställande direktör uppgick för 2022 till 0,57 MEUR tillsammans med en rörlig del om maximalt 60 procent av årslönen. Den verkställande direktören, med stöd från styrelsen, bestämmer om ersättning för andra medlemmar i koncernledningen. Lönerna till medlemmarna i koncernledningen består av en fast lön och pension, med möjlighet till rörlig lön och övriga förmåner. Den rörliga lönen som bolagets verkställande direktör, finans-

direktör och de fem affärsenhetscheferna är berättigade till är normalt begränsad till maximalt 60 procent av den fasta lönen.

Ledamöterna av verkställande ledningen och medlemmarna i koncernledningen ska erbjudas en lön som är marknadsmässig och baserad på respektive persons ansvar, kompetens och prestation. Årsstämman kan därutöver besluta om att erbjuda långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Dessa incitamentsprogram ska vara avsedda att bidra till långsiktig värdetillväxt och tillhandahålla ett gemensamt intresse för värdeutveckling för aktieägare och medarbetare. För ytterligare information om ersättning till styrelse och koncernledning, se sidorna 52-53 respektive sidan 55 och not 7 sidorna 77-78.

De långsiktiga prestationsbaserade ersättningsprogrammen (LTIP 2020, LTIP 2021 respektive LTIP 2022) syftar dels till att stärka Nordic Waterproofings förmåga att behålla de bästa talangerna för nyckelpositioner, dels till att stimulera deltagarna till ökade insatser genom att sammanlänka deras ekonomiska intressen och perspektiv med aktieägarnas. LTIP 2020, LTIP 2021 och LTIP 2022 löper på tre år och utfallet beror på uppfyllandet av olika finansiella prestationskrav. För att erhålla maximal tilldelning av prestationsaktier i LTIP 2022 måste EBIT-tillväxten under perioden från 1 januari 2022 till 31 december 2024 motsvara ett årligt genomsnitt om 10 procent. Mer information om LTIP 2020, LTIP 2021 och LTIP 2022 finns på sidan 60.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL

Internrevision

Nordic Waterproofing har utarbetade styr- och internkontrollsystem. Bland annat genomförs årligen en självutvärdering varje bolags kontrollmiljö och den centrala redovisningsenheten följer upp denna inom utvalda områden och bolag. Styrelsen och revisionsutskottet följer upp bolagets bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med bolagets revisorer, som årligen genomför revision av den interna kontrollen. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte inrätta en särskild internrevision.

Avseende finansiell rapportering

Styrelsens och verkställande ledningens ansvar för finansiell rapportering och intern kontroll regleras, bland annat, av bokföringslagen, årsredovisningslagen, aktiebolagslagen samt Koden.

Styrelsen överväger regelbundet om det skulle vara lämpligt att inkludera ytterligare finansiell och icke-finansiell information i bolagets rapporter. Styrelsen bedömer regelbundet de väsentliga riskerna som hör samman med bolagets verksamhet och utförandet av bolagets strategi samt de risker som hör samman med den finansiella rapporteringen, och strävar efter att säkerställa att sådana risker hanteras på ett proaktivt och effektivt sätt.

Som en del av bolagets riskbedömning har olika internkontrollsystem införts, vilka regelbundet ses över av styrelsen för att säkerställa att sådana system är lämpliga och tillräckliga inom ramen för bolagets verksamhet. Bolagets årsredovisning inkluderar information om hantering av verksamhetsrisker.

Den finansiella rapporteringen och de interna kontrollerna syftar till att förse styrelsen och verkställande ledningen med rimlig försäkring om att:

- Rapportering från verkställande ledningen är pålitlig och i överensstämmelse med interna policyer och rutiner och ger en sann och rättvis bild av bolagets finansiella prestation och finansiella ställning.
- Väsentliga risker identifieras och minimeras.
- Interna kontroller är på plats för att stödja kvaliteten och effektiviteten i affärsprocesserna och för att skydda bolagets verksamhet och tillgångar.
- Verksamheten utförs i överensstämmelse med tillämpliga lagar, regler och interna policyer.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. I syfte att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen, däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören. Styrelsen har vidare utsett ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till den verkställande direktören, som regelbundet rapporterar till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på Nordic Waterproofings organisation med tydliga finansiella roller, ansvarsområden och delegering av befogenheter. Operativa beslut fattas på bolagsnivå, medan beslut om strategi, övergripande finansiella frågor, förvärv och större investeringar fattas av Nordic Waterproofings styrelse och koncernledning. De styrande dokumenten rörande redovisning samt finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen. Dessa dokument uppdateras löpande, och minst en gång per år, vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder och lagstiftning.

Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande en riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen när det gäller till exempel bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process. Olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Nordic Waterproofing är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policyer, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner. Dessa policyer, instruktioner och rutiner syftar till att minska eventuella risker, och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Närståendetransaktioner

Enligt aktiebolagslagen får en ledamot av styrelsen eller verkställande ledningen inte delta i affärstransaktioner som involverar avtal mellan bolaget och ledamoten eller rättsliga åtgärder mot ledamoten, eller i affärstransaktioner som involverar ett avtal mellan bolaget och en tredje part eller rättsliga åtgärder mot en tredje part, om ledamoten har ett väsentligt intresse i sådan verksamhet och det väsentliga intresset skulle kunna stå i strid med bolagets intressen.

REVISION

Enligt bolagsordningen ska årsstämman utse en auktoriserad revisor som ska revidera Nordic Waterproofings räkenskaper. Revisor för Nordic Waterproofing Holding AB är Deloitte AB med Jeanette Roosberg som huvudansvarig. Jeanette Roosberg är för närvarande också revisor för de svenska dotterbolagen.

Den totala ersättningen till bolagets revisor under 2022 uppgick till SEK 4,6 m [4,1]

Den totala ersättningen till övriga revisorer i koncernen under perioden uppgick till 1,3 MSEK [0,6]. Ytterligare information återfinns i not 35.

Revisorn utses för en period av ett år av aktieägarna efter förslag från valberedningen och efter rekommendation från styrelsen och revisionsutskottet. Ramen för revisorns uppdrag, inklusive revisions- och icke-revisionsuppgifter, kommer styrelsen och revisorn överens om varje år baserat på rekommendationer från revisionsutskottet.

Bolaget har regelbunden dialog och informationsutbyte med revisorn. För att säkerställa att styrelsens och revisionsutskottets behandling sker på ett strukturerat sätt, och för att tillgodose styrelsens informationsbehov, träffade Nordic Waterproofings revisorer revisionsutskottet vid tre tillfällen samt styrelsen vid ett tillfälle under 2022.

Revisorn är skyldig att närvara vid årsstämman och är berättigad att närvara vid övriga bolagsstämmor. Vid årsstämman är revisorn skyldig att svara på frågor avseende den årsredovisning som behandlas på sådan årsstämma. Revisorn har även rätt att närvara, och har varit närvarande, vid styrelsemötet där bolagets årsredovisning läggs fram och – enligt styrelsens arbetsordning – även vid andra styrelsemöten, där finansiella rapporter, över vilka revisorn ska avge ett yttrande, behandlas.

INFORMATIONSPOLICY OCH INSIDER- OCH LOGGBOKSPOLICY

Nordic Waterproofing har upprättat en informationspolicy och en insider- och loggbokspolicy i syfte att informera anställda och andra berörda inom och utom bolaget om de lagar och regler som är tillämpliga avseende bolagets informationsspridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett börsnoterat bolag rörande exempelvis kurspåverkande information. I samband med detta har bolaget etablerat rutiner för att hantera informationsspridning.

IR-FUNKTIONEN

IR-funktionen leds av bolagets ekonomi- och finansdirektör. De viktigaste uppgifterna består av att förbereda kvartals- och årsrapporter, analytikerträffar, bolagsstämmor och kapitalmarknadsrepresentationer, samt regelbundet rapportera om IR-aktiviteter. Extern finansiell information lämnas regelbundet i form av:

- Delårsrapporter
- Årsredovisning
- Regulatoriska pressmeddelanden samt uppdateringar av koncernens verksamhet
- Presentationer för finansanalytiker, investerare och media samma dag som bokslutskommuniké och delårsrapporter publiceras
- Möten med finansanalytiker, investerare och representanter för media.

YTTERLIGARE INFORMATION

Besök www.nordicwaterproofing.com för mer information om bolagsordning, Uppförandekod, och för information från tidigare.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Nordic Waterproofing Holding AB (publ) organisationsnummer 556839-3168

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31 på sidorna 46-51 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 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.

Malmö 30 mars, 2023
Deloitte AB

Jeanette Roosberg
Auktoriserad revisor

Nordic Waterproofing är en av de ledande aktörerna på tätskiktmarknaden i Nordeuropa. Bolaget erbjuder högkvalitativa produkter och lösningar för taktätskikt i Sverige, Finland, Danmark, Norge, Belgien, Nederländerna, Polen, Storbritannien, Tyskland och Lettland. Nordic Waterproofing tillhandahåller även installationstjänster genom helägda dotterbolag i Finland, delägt dotterbolag i Norge och Sverige och genom delägda franchisebolag i Danmark. Nordic Waterproofing marknadsför sina produkter och lösningar under varumärken med långårig historia, varav de flesta tillhör de mest etablerade och välkända varumärkena för tätskikt på sina respektive marknader, exempelvis Mataki, Trebolit, Phønix Tag Materialer, Kerabit, Byggpartner, SealEco, Distri Pond, SPT-Painting, Taasinge Elementer, RVT, EG-Trading, Playgreen, Vesikattopalvelu, Gordon Low, Annebergs Limtrae, Urban Green och Veg Tech. Nordic Waterproofing Holding AB är noterat i Mid Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm med kortnamn NWG. År 2022 omsatte koncernen 4 343 MSEK och har 1 365 medarbetare i 10 länder.

NORDIC WATERPROOFING

NORDIC WATERPROOFING HOLDING AB, org. nr 556839-3168

RÖNNOWSGATAN 12, SE-252 25 HELSINGBORG, SWEDEN

WWW.NORDICWATERPROOFING.COM