

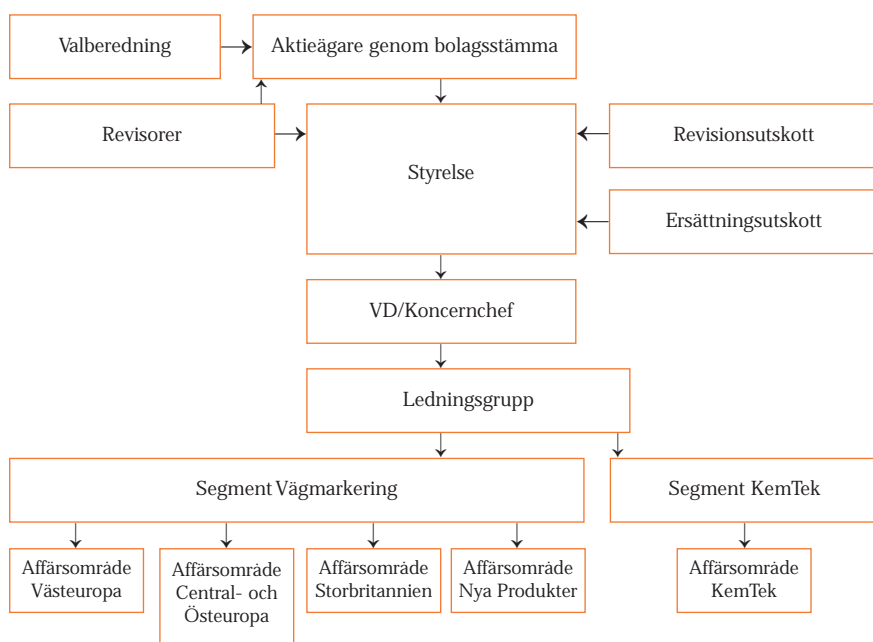
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

AB Geveko är ett svenskt publikt bolag noterat på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen AB. Bolagsstyrningen inom Geveko utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska Aktiebolagslagen men också regelverk för emittenter av den 1 juli 2008 på NASDAQ OMX Stockholmsbörsen AB, som ersätter

det tidigare noteringsavtalet och även omfattar Svensk kod för bolagsstyrning. Kod för Bolagsstyrning infördes 2005. Bolag som då inte omfattades av kravet kunde frivilligt ansluta sig. Geveko valde att inte ansluta sig till koden, men har anpassat sin verksamhet till koden, när så visat sig vara lämpligt.

Från och med halvårsskiftet 2008 omfattar koden samtliga börsnoterade bolag. Bolagsstyrningsrapporten redogör för hur bolagsstyrningen har bedrivits i Geveko under verksamhetsåret 2008. Rapporten är ej granskad av Gevekos revisorer.

Styrningsstruktur



Externa regelverk

Aktiebolagslagen
Redovisningslagstiftning
Regelverk för emittenter
Svensk Kod för Bolagsstyrning

Interna regelverk

Bolagsordning
Styrelsens arbetsordning
VD-instruktion
Koncernregler/Policydokument
Ekonomihandbok

Aktieägare

Enligt Euroclear Sweden AB:s (tidigare VPC AB) ägarförteckning uppgick antalet aktieägare den 31 december 2008 till 3 252 (3 328). Institutionella ägare ökade under året från 54% till 55% av kapitalet och från 62% till 63% av rösterna. Ägare registrerade i utlandet svarade för 26% av kapital respektive 10,2 av röster, vilket är i stort sett oförändrat jämfört med föregående år. Mellan A-aktieägare som tillsammans förfogar över mer än 50% av röstetalet, finns konsortialavtal. Ägarstruktur avseende de största aktieägarna framgår av tabell under avsnittet Aktien och aktieägarna på sidorna 6-9.

Aktien och utdelningspolicy

Gevekos aktie av serie B är noterad på NASDAQ OMX Stockholm AB, Small Cap-listan. Sedan 1993 uppgår antalet aktier till 4 219 533, varav 720 000 A-aktier och 3 499 533 B-aktier. Varje A-aktie motsvarar 1 röst och varje B-aktie 1/10 röst.

Gevekos utdelningspolicy har från och med 2008 anpassats till bolagets förändrade inriktning från investmentbolag till rörelsedrivande industrikoncern. Den nya utdelningspolicy innebär att ordinarie utdelning ska uppgå till cirka 50% av resultatet efter skatt.

Bolagsorgan

Gevekos bolagsorgan är årsstämman, styrelsen, verkställande direktören och revisorerna. Vid årsstämman utser aktieägarna styrelseordförande och styrelse, vilken enligt bolagsordningen ska bestå av högst 7 ordinarie och högst 5 suppleanter. Under 2008 har styrelsen bestått av 6 ordinarie ledamöter och 1 suppleant. Det åligger revisorerna att, på uppdrag av årsstämman, granska räkenskaperna samt styrelsens och VD:s förvaltning under räkenskapsåret. Revisorerna rapporterar till årsstämman i en särskild revisionsberättelse.

Bolagsordning

Enligt Gevekos bolagsordning är bolagets verksamhet att äga och förvalta aktier i dotterbolag och andra bolag, obligationer och andra värdehandlingar samt att idka därmed förenlig verksamhet. Nu gällande bolagsordning antogs vid årsstämman den 26 april 2007. Fullständig bolagsordning finns på Gevekos hemsida, www.geveko.se.

Årsstämma

Årsstämman är Gevekos högsta beslutande organ vid vilken varje aktieägare har rätt att delta, personligen eller genom fullmäktigt ombud. Aktieägare har enligt aktiebolagslagen rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman. Styrelsen ska i sådant fall informeras härom i god tid. Vid årsstämman, som brukar hållas i april månad, dock inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång, fastställs årsredovisningen, avstämningsdag för utdelning samt beslutas om utdelning. Årsstämman väljer bolagets styrelse och styrelseordförande för en period av 1 år samt revisorer vart 4:e år. Stämman beslutar också om arvode till styrelsens ledamöter samt om riktlinjer för lön och annan ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare. Kallelse till årsstämma sker senast 4 veckor före stämman och publiceras i Svenska Dagbladet och GöteborgsPosten samt på Post & Inrikes Tidningars och Gevekos hemsida. Protokoll från årsstämma finns tillgängligt hos Geveko samt på bolagets hemsida www.geveko.se cirka 2 veckor efter årsstämman.

Årsstämma 2008

Årsstämma för aktieägarna i AB Geveko hölls den 24 april 2008 i Göteborg. Närvarande vid stämman var 114 aktieägare som representerade 27,4% av det totala antalet aktier och 66% av röstetalet. Vid val av styrelse omvaldes ordinarie ledamöterna David Bergendahl, Klas

Dunberger, Tomas Landeström, Ove Mattsson och Åsa Söderström Jerring. Till ny ordinarie styrelseledamot valdes Christer Simrén. Helena Levander och Sören Sjölander hade undanbett sig omval. Styrelsesuppleant Lars Lewerth omvaldes. Till styrelseordförande valdes Ove Mattsson. För tiden intill årsstämma 2012 valdes Bror Frid och Birgitta Granquist till ordinarie revisorer samt Johan Rippe och Helen Olsson Svärdström till revisorsuppleanter. Stämman beslutade om utdelning med 6 kr per aktie.

Närvaro röster och kapital vid Gevekos årsstämma 2005-2008

År	% av röster	% av kapital
2008	66,0	27,4
2007	69,7	30,3
2006	68,4	30,0
2005	67,5	29,2

Årsstämma 2009

Årsstämma kommer att hållas den 29 april i Göteborg på Radisson SAS Scandinavia Hotel. Kallelse till årsstämman kommer att ske i vecka 13 (23-27 mars). Information om årsstämman publiceras på Gevekos hemsida.

Valberedning

Valberedningen är bolagsstämmans organ med uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Valberedningen ska ha minst 3 ledamöter varav en utses till ordförande. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningens förslag presenteras i kallelse till bolagsstämma samt på bolagets hemsida. Enskilda aktieägare kan lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen. I anslutning till att kallelsen publiceras ska valberedningen lämna en redogörelse på bolagets hemsida beträffande förslag till styrelse.

Valberedningens arbete 2008

Inför årsstämma 2008 sammanträdde valberedningen 9 gånger. Valberedningen utvärderade i samarbete med företagsledningen revisionsföretagets Öhrling PricewaterhouseCoopers arbete för bolaget under den gångna fyraårsperioden 2004-2008. Utvärderingen utföll positivt. Efter samråd med styrelsens ordförande och revisionsutskottet förhandlade bolaget med Öhrlings om ett nytt avtal för 2008-2011, enligt vilket bolagets kostnader för revision ökar klart långsammare än den allmänna fördyringen under jämförelseperioden 2003-2008. Valberedningen föreslog därefter årsstämman att välja om nuvarande revisorer.

Valberedningen studerade ersättningsnivåer till bolagsstyrelser i ett antal med Geveko jämförbara företag för att på marknadsmässig grund kunna lämna förslag till styrelsearvoden och övriga ersättningar. Förslaget till årsstämman blev att bibehålla nuvarande ersättningsnivåer.

Sedan föregående årsstämma hade Geveko övergått från att vara ett så kallat blandat investmentbolag med kapitalförvaltning och industrirörelse till ett renodlat industriföretag. Mot denna bakgrund föreslog valberedningen att antalet styrelseledamöter skulle minskas med en person. Inför årsstämman rekryterade och nominerade valberedningen en ny ledamot till styrelsen med erfarenhet av industri och industriella förändringsprocesser.

Valberedningen har i sitt arbete haft samråd med styrelsens ordförande och större aktieägare i bolaget.

Arvodering Valberedningen

Till Valberedningens ordförande utgick arvode för år 2008 om 60 000 kr och till var och en av övriga ledamöter 40 000 kr.

Valberedning för årsstämma 2009

I enlighet med beslut på årsstämma den 24 april 2008 har Valberedningen inför Gevekos årsstämma den 29 april 2009 följande sammansättning:

Sigurd Walldal, Ordförande, tidigare Koncernchef AB Geveko.

David Bergendahl, VD Hammarplastgruppen samt styrelseledamot AB Geveko.

Sören Sjölander, Professor, Chalmers Tekniska Högskola, tidigare styrelseledamot i AB Geveko.

Valberedningen ska förelägga 2009 års årsstämma förslag till beslut i följande frågor:

- val av ordförande vid stämman,
- fastställande av styrelsearvodet,
- val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,
- fastställande av revisorsarvodet samt
- val av revisorer om så är aktuellt.

Styrelsen

Gevekos styrelse har under 2008 bestått av 6 ledamöter och 1 suppleant, valda av årsstämman. Bland ledamöterna finns dels personer med anknytning till Gevekos större

ägare, Bergendahls stiftelser samt familjerna Bergendahl och Dunberger, dels från dessa ägare oberoende personer. Advokat Lars Lewerth, som är suppleant i styrelsen, har under 2008 varit styrelsens sekreterare.

Utförlig information om respektive ledamot i styrelsen finns på sidorna 88-89.

Ledamöters beroendeställning till bolaget

Oberoende definieras som oberoende av företaget, dess ledning och större ägare enligt regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning, vilket innebär att majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen samt att minst 2 ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Som framgår av tabellen nedan uppfyller Geveko kraven beträffande ledamöters beroendeställning till bolaget. 4 av ledamöterna är oberoende och 2 av ledamöterna, David Bergendahl och Klas Dunberger, har anknytning till Gevekos större ägare, Bergendahls stiftelser.

Styrelsens ansvar

Styrelsen har inför årsstämman det ansvar för bolagets organisation och förvaltning som denna samt aktuella lagar och förordningar lägger på styrelsen. Den ansvarar samtidigt för att bolagets av lagstiftning, bolagsordning och årsstämma formulerade målsättningar infrias. Det innebär att styrelsen utfärdar riktlinjer för övergripande policier och strategier inklusive godkännande av affärsplaner samt regelbundet håller sig informerad om koncernens finansiella ställning och aktuella affärsläge. Det är också styrelsens uppgift att tillsätta och avsätta VD.

Styrelsens arbetsordning

Vid konstituerande möte den 24 april 2008 fastställde styrelsen den arbetsordning som reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsen, dess ordförande och VD samt instruktion för VD. Styrelsens arbetsordning och instruktion för VD är årligen föremål för styrelsens översyn. Arbetsordningen innefattar bland annat sammanträdesplan med möteskalender, dagordning, beslutsregler som bland annat definierar verkställande direktörens ansvar i förhållande till styrelsen samt principer för rapportering till

Styrelsens sammansättning

Namn	Invald	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Aktieinnehav	Styrelsearvode, kr	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Utskottsarvode, kr ¹⁾	Totalt arvode, kr
Ordförande								
Ove Mattsson	2006	Ja	0	400 000	Ordförande		3 000	403 000
Ledamöter								
David Bergendahl	1993	Nej	21 000	150 000	Ledamot		43 000	193 000
Klas Dunberger	1989	Nej	51 333	150 000	Ledamot		3 000	153 000
Åsa Söderström								
Jerring	2006	Ja	2 000	210 000 ³⁾				210 000
Tomas Landeström	2000	Ja	1 500	150 000		Ordförande	3 000	153 000
Christer Simrén	2008	Ja	10 000	150 000		Ledamot	-	150 000
Suppleant								
Lars Lewerth ²⁾	1979	-	42 131	75 000			-	75 000
Summa arvode				1 285 000			52 000	1 337 000

¹⁾ För utskottsarbete utgår arvode med 3 000 kr per möte. Därutöver har ingen ersättning utgått. ²⁾ Till suppleant Lars Lewerth har utöver styrelsearvode om 75 000 kr även ersättning utgått med 720 000 kr för juridisk konsultation. Se även not 36. ³⁾ I arvode Åsa Söderström Jerring ingår 60 000 kr som avser styrelsearvode i dotterbolaget Geveko Intelligent Transport Systems A/S.

styrelsen och protokollering av sammanträdena. Styrelsen ska i första hand ansvara för övergripande och långsiktiga frågor samt frågor av osedvanlig beskaffenhet eller stor betydelse i övrigt. Styrelsen ska fortlöpande kontrollera att VD uppfyller ansvaret för den löpande förvaltningen.

Ordförandens roll

Vid årsstämman den 24 april 2008 valdes Ove Mattsson till styrelsens ordförande. Styrelseordföranden ska leda styrelsearbetet och bevaka att styrelsen fullgör de uppgifter som enligt lag och arbetsordning ankommer på styrelsen. Ordföranden ska tillsammans med VD förvissa sig om att ledamöterna i god tid före varje styrelsemöte får ett tillräckligt belysande underlag för alla ärenden som föreläggs styrelsen och som ska ligga till grund för beslut.

Styrelsens sammanträden

Styrelsen sammanträder normalt 6 gånger per år. Under verksamhetsåret 2008 hade koncernstyrelsen 7 ordinarie sammanträden varav ett konstituerande möte. Därutöver hade styrelsen 2 extra styrelsemöten samt ett möte utan VD:s närvaro, enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Ledamöters närvaro framgår av tabellen. Styrelsen har behandlat affärsplan, ekonomisk rapportering, uppföljning av affärsplan, investeringar och företagsförvärv. I enlighet med arbetsordning har styrelsen även behandlat frågor som årsbokslut, delårsrapporter och budget.

Styrelsens arbete

Regelmässiga ärenden vid styrelsesammanträde

Vid det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman fastställs styrelsens arbetsordning och VD-instruktion samt beslutas om firmateckning. Styrelsen utser också ledamöter till Revisions- och Ersättningsutskotten.

Vid ordinarie sammanträde i februari månad, i samband med

revision av föregående års räkenskaper, deltar koncernens revisorer vid behandlingen av årsredovisningen. Vid ordinarie sammanträden senare under året fastställs och publiceras delårsrapporterna. Vid varje ordinarie sammanträde föredras rapport över det aktuella affärsläget i koncernen. Där redogör VD särskilt för koncernens utveckling, likviditet och finansiering samt aktiekursens utveckling.

Ärenden under verksamhetsåret

Utöver de ordinarie punkterna på dagordningen har styrelsen under 2008 bland annat behandlat Affärsplan och Strategisk inriktning, Finansiella mål, Utdelningspolicy, Organisationsstruktur och Förvärvs-

frågor. Styrelsen har ägnat särskilt mycket tid åt framtida struktur, arbetssätt och organisation, så att dessa dels anpassas till den växande rörelsen, dels blir stödjande för koncernens övergripande strategiska och finansiella mål.

Styrelsens närvaro vid sammanträden

Ledamöterna har närvarat i samtliga 10 sammanträden. Christer Simrén valdes till ledamot vid årsstämman 2008 och har deltagit i de styrelsemöten som ägt rum efter årsstämman. Andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande av enskilda ärenden.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten

Namn	Styrelsemöten	Ersättningsutskott	Revisionsutskott
Ordförande			
Ove Mattsson	10/10	3/3	
Ledamöter			
David Bergendahl	10/10	3/3	
Klas Dunberger	10/10	3/3	
Åsa Söderström Jerring	10/10		
Tomas Landeström	10/10		4/4
Christer Simrén ¹⁾	5/10		4/4
Suppleant			
Lars Lewerth	10/10		

¹⁾ Christer Simrén valdes till ledamot vid årsstämman 2008.

Ärenden vid styrelsens sammanträden under 2008

24 januari	Affärsplan, organisationsfrågor, finansiella mål
25 februari	Bokslut, revisorer närvarande, affärsplan, investeringsärenden, förvärvsfrågor
21 april	Styrelsemöte enligt koden (dvs VD ej närvarande)
24 april	Q1-rapport, Styrelseutvärdering, affärsplan, förvärvsfrågor
24 april	Konstituerande möte efter årsstämman
	Arbetsordning för styrelsen samt instruktion för VD
10-11 juni	Affärsplan 2009-2011, strategi- och förvärvsfrågor samt besök hos intressebolaget Allglass i Skottland
25 juni	Affärsplan – sammanfattning
17 juli	Q2-rapport
19 september	Förvärvsfrågor, affärsplan för utvecklingsprodukter. Beslut om kostnadsbesparingsprogram
27 oktober	Q3-rapport, successionsplan, förvärvsfrågor
12 december	Budget, diskussion incitamentsprogram



Ordförande Ove Mattsson och ledamot Åsa Söderström Jerring.



Ledamöterna Christer Simrén och Tomas Landeström.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar sitt arbete regelbundet en gång per år. På uppdrag av styrelsens ordförande genomför valberedningens ordförande intervjuer av samtliga ledamöter i styrelsen med hjälp av ett av valberedningen utarbetat utvärderingsformulär. Svaren på frågorna och kommentarer från intervjuerna sammanställs i en skriftlig rapport, som utgör underlag för styrelsens utvärdering av sitt arbete. Styrelsen redovisar därefter till valberedningen en sammanfattning av sin utvärdering.

Utvärderingen omfattar samtliga ansvarsområden som åligger en styrelse såsom bolagets mål och strategier, policies (för genomförande av strategierna), organisation, information och kontroll och övergripande beslut. Dessutom omfattar utvärderingen styrelsens arbetsformer, sammansättning och kompetens.

Utvärderingen utgör underlag för styrelsens eget arbete samt valberedningens förslag till val av

styrelse inför årsstämman.

År 2008 genomfördes intervjuerna under november månad, varefter styrelsen genomförde sin utvärdering under december.

Verkställande Direktörens ansvar och uppgifter

VD ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. VD ska vidta de åtgärder som erfordras för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt. VD ska löpande informera styrelsen om verksamhetens utveckling genom bland annat ekonomiska rapporter, prognoser samt revisionsrapporter jämte annan information som erfordras för att styrelsen förlöpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens utveckling och ekonomiska situation.

Enligt arbetsinstruktion för Verkställande Direktören får VD

dessutom utan styrelsens bemyndigande i samråd med styrelsens ordförande vidta åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av bolagets verksamhet är av ovanlig beskaffenhet eller stor betydelse, om styrelsens beslut inte kan avvakas utan väsentlig olägenhet för bolagets verksamhet. I sådana fall ska styrelsen omedelbart underrättas om åtgärden.

Inom ramen för de befogenheter och det ansvar som tillkommer VD enligt instruktionen har VD möjlighet att delegera ansvar och befogenheter till bolagets ledande befattningshavare. Delegering kan endast ske till person som är anställd i bolaget.

Ledningsgruppen

I ledningsgruppen ingår chefer för koncernfunktionerna, affärsområdeschefer samt andra befattningshavare. Verkställande Direktören utser medlemmar i ledningsgruppen. 2008 hade ledningsgruppen 12 medlemmar. Kompletterande information om ledningsgruppen finns på sidan 90.

Personerna i ledningsgruppen ansvarar förutom för sitt linjeansvar inom koncernens olika enheter, för olika koncerngemensamma projekt såsom t ex inköp av råvaror, utvecklingsprojekt och IT-frågor. Ledningsgruppens uppgift är att driva koncerngemensamma frågor samt vara stöd till VD och Koncernchef. Under 2008 hade ledningsgruppen 5 möten vid vilka bland annat affärsplan, organisationsstruktur och succionsplan har behandlats.

Insiders

Förutom de lagenliga insiderbestämmelserna på lagstiftningsnivå följer Geveko insiderregler för börsnoterade företag samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar. I den offentliga förteckningen över Insiders ingår styrelseledamöter och styrelsesuppleant, VD och Koncernchef, revisorer, medlemmar i ledningsgruppen samt andra befattningshavare och externa uppdragstagare som regelbundet har tillgång till insiderinformation på grund av

sin befattning eller sitt uppdrag. Insynspersoner ska anmäla sitt och sina närståendes innehav av aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument i bolaget. Även ändringar i innehaven ska anmälas.

Revision

Revisionen i aktiebolag regleras i Aktiebolagslagen. Lagen föreskriver att revisorn ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och – där sådan utsetts – Verkställande Direktörens förvaltning. Om bolaget är moderbolag i en koncern ska revisorn även granska koncernredovisningen och koncernföretagens inbördes förhållanden. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god revisionsred kräver. Revisorn rapporterar till årsstämman i en särskild revisionsberättelse. Under 2008 utökades revisionen till att även omfatta översiktlig granskning av delårsrapport för perioden januari-september 2008.

Revisorer

Revisorns uppgift är också att granska om bolaget fullgjort sina förpliktelser enligt vissa centrala skatte- och avgiftsförfattningar. I anslutning till revisionen strävar revisorn efter att även föreslå förbättringar i fråga om företagens organisation, redovisning, kalkyler, budgetering osv. Revisorn lämnar då en särskild skrivelse om sina iakttagelser till bolaget. Under 2008 deltog revisorerna vid Gevekos styrelsemöte i samband med presentationen av 2007 års bokslut. Därutöver deltog revisorerna vid varje möte med Gevekos Revisionsutskott löpande under året. Information om revisorer finns på sidan 89.

Styrelsens utskott

Vid det konstituerande mötet tillsätter styrelsen årligen ett Ersättningsutskott och ett Revisionsutskott. Styrelsen utser utskottens medlemmar och ordförande.

Ersättningsutskott

Gevekos Ersättningsutskott utses för 1 år i taget av styrelsen och bestod

under verksamhetsåret 2008 av styrelseledamöterna Ove Mattsson (ordförande), David Bergendahl och Klas Dunberger. Utskottets uppgift är att träffa avtal, granska löneförmaner samt attestera utgifter för verkställande direktören samt föreslå incitamentsprogram till VD och övriga befattningshavare för senare godkännande i styrelsen. Rapportering av de beslut som fattas lämnas vid efterföljande styrelsemöte. Under 2008 har utskottet haft 3 protokollförda möten.

Revisionsutskott

Gevekos Revisionsutskott utses för 1 år i taget av styrelsen och bestod under verksamhetsåret 2008 av styrelseledamöterna Tomas Landeström (ordförande) och Christer Simrén. Revisionsutskottet ska svara för styrelsens löpande kontakter med Gevekos revisorer. Under 2008 har utskottet haft 4 protokollförda möten. Rapportering av de beslut som fattas lämnas vid efterföljande styrelsemöte.

Riktlinjer för ersättning till bolagsledningen

Ersättning till styrelsen för det kommande verksamhetsåret beslutas varje år av årsstämman. För 2008 fastställde årsstämman ett totalt arvode om 1 225 000 kr, varav 400 000 kr till ordföranden, 150 000 kr vardera till ledamöter samt 75 000 kr till suppleant. Se även tabell "Styrelsens sammansättning 2008" på sidan 82.

Ersättningsutskottet har under året lämnat förslag till styrelsen beträffande villkor för rörlig ersättning till verkställande direktören och övriga befattningshavare. Principer för ersättningar till verkställande direktören för verksamhetsåret 2008 – fast lön och villkor för rörlig lön – har fastställts av årsstämman. Ersättning för VD och övriga befattningshavare framgår av tabell på sidan 86.

Styrelsen kommer vid årsstämman den 29 april 2009 att föreslå följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga befattningshavare.

Bolaget ska sträva efter att erbjuda marknadsmässig ersättning. Kriterierna ska därvid baseras på arbetsuppgifternas betydelse, krav på kompetens, erfarenhet och prestation och ersättningen ska bestå av följande delar: fast grundlön, rörlig lön, pensionsförmåner, övriga förmåner och avgångsvillkor.

Koncernchef och verkställande direktör

Rörlig lön kan, baserat på uppnådda mål, utgå med högst 40% av den fasta lönen. Pension utgår vid pensionsålder 65 år. Därjämte kan temporär pension utgå med 50% av slutlönen från 60 års ålder på initiativ från arbetsgivaren och 62 års ålder från arbetstagaren till dess ordinarie pensionsålder uppnåts. Uppsägningstid från bolagets sida är 12 månader. Därtill utgår ett avgångsvederlag om 12 månadslöner, från vilket avräknas ersättning från förvärsarbete från annan arbetsgivare. Optioner och aktierelaterade incitamentsprogram förekommer inte. VD:s innehav av köpoptioner har ej utfärdats av Geveko.

Övriga befattningshavare

Grundläggande pensionsförmån utgörs i Sverige av den så kallade ITP-planen. I tillägg till denna utgår en premiebestämd pension. Sammantaget får totalkostnaden ej överstiga 36% av årslönen. Pensionsålder ska vara 65 år. I utländska dotterbolag tillämpas för respektive land sedvanliga pensionsplaner. Den rörliga ersättningen maximeras till 40% av den fasta årslönen och baseras på utfall i förhållande till uppsatta och individuella prestationer. Uppsägninglönen och avgångsvederlag för en befattningshavare ska sammantaget inte överstiga 24 månadslöner.

Incitamentsprogram till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner

Optioner och aktierelaterade incitamentsprogram förekommer inte under 2008.

Styrelsen i Geveko har beslutat att föreslå årsstämman 2009 ett

aktierelaterat incitamentsprogram riktat till cirka 20 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Erbjudandet omfattar högst 100 000 teckningsoptioner med en löptid om cirka 4 år.

Teckningsoptionerna förvärvas av deltagarna i programmet till marknadspris. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny B-aktie i bolaget. Teckningsoptionsprogrammet omfattar mellan 2 500 och 15 000 optioner per person i garanterad tilldelning.

Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 110% av den genomsnittliga betalkursen för B-aktien enligt NASDAQ OMX Stockholms kurslista under perioden 30 april 2009 till och med den 14 maj 2009. Ytterligare information om optionserbjudandet delges i kallelse till årsstämma som offentliggörs den 26 mars 2009.

Ersättning till styrelsen 2008

Arvode till styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. Totalt arvode till styrelsens ledamöter uppgår för år 2008 till 1 225 000 kr. Till styrelsens ordförande utgick arvode om 400 000 (400 000) kr samt till var och en av övriga ledamöter 150 000 (150 000) kr. Ersättning för utskottsarbete har utgått med 3 000 (3 000) kr per möte. Arvode till styrelsesuppleant tillika styrelsens sekreterare utgick med 75 000 (0) kr samt därutöver arvode enligt godkänd räkning för juridisk konsultation.

Riktlinjer och policydokument

Styrelsen har fastställt policydokument som arligen är föremål för översyn. Exempel på sådana dokument är Styrelsens arbetsordning och Arbetsinstruktion för Verkställande Direktören, Finanspolicy, Försäkringspolicy, Pensionspolicy, Informationspolicy och Etikpolicy.

Avvikelser från koden

Kodbestämmelse punkt 4.2

Koden anger att suppleanter till bolagsstämmovalda styrelseledamöter inte ska utses. Gevekos

Ersättning till styrelsen

Namn	Funktion	Styrelse- arvode, kr	Utskotts- arvode, kr	Totalt arvode, kr
O Mattsson	Ordförande	400 000	3 000	403 000
D Bergendahl	Ledamot	150 000	43 000	193 000
K Dunberger	Ledamot	150 000	3 000	153 000
T Landeström	Ledamot	150 000	3 000	153 000
C Simrén	Ledamot	150 000	-	150 000
Å Söderström				
Jerring	Ledamot	210 000 ¹⁾	-	210 000
L Lewerth	Suppleant	75 000	-	75 000
Total ersättning		1 285 000	52 000	1 337 000

¹⁾ I arvode Åsa Söderström Jerring ingår 60 000 kr som avser styrelsearvode i dotterbolaget Geveko Intelligent Transport Systems A/S.

Ersättning till ledningsgruppen

	Fast lön	Rörlig lön	Total lön	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Total ersättning
Verkställande						
Direktör	2 193 415	-	2 193 415	103 550	1 123 623	3 420 588
Övriga medlemmar						
ledningsgruppen	9 363 736	611 711	9 975 446	713 399	1 585 911	12 274 756
Total ersättning	11 557 151	611 711	12 168 861	816 949	2 709 534	15 695 344

Ersättning dvs fast lön, rörlig lön, pension och övriga förmåner till ledningsgruppen under 2008 uppgick till 15,7 mkr. Ersättning för uppdrag i dotter- eller intressebolag utgår ej. I ledningsgruppen ingår 11 personer förutom VD. Ytterligare information finns i not 3 och 36.

Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Revision				
PricewaterhouseCoopers	2 470	1 698	230	265
Övriga	851	857	-	-
	3 321	2 555	230	265
Andra uppdrag än revisionsuppdraget				
PricewaterhouseCoopers	2 366	1 870	334	557
Övriga	109	129	-	28
	2 474	1 999	334	585
Totalt ersättning	5 796	4 554	564	850

Ersättning till revisorer redovisas också i not 5.

styrelse består av 6 ordinarie ledamöter och 1 suppleant. Suppleant i Gevekos styrelse är styrelsens sekreterare och bör enligt styrelsens uppfattning därför inte vara ordinarie ledamot.

Kodbestämmelse punkt 10.1

Revisionsutskottet består av 2 ledamöter, vilket understiger anvisning i koden att revisionsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Med hänsyn till att Geveko tillhör

de mindre bolagen på NASDAQ OMX Stockholm och Gevekos styrelse endast har 6 ledamöter är det styrelsens uppfattning att 2 ledamöter i Revisionsutskottet är tillfyllest.