

Bolagsstyrningsrapport Gexco 2009

Gexco tillämpar och uppfyller, med undantag för avvikelser nedan, Svensk kod för bolagsstyrning. Styrningen sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören. Gexcós revisorer, som utses av bolagsstämman, granskar redovisningen och styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Bolaget.

1. Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Vid den ordinarie bolagsstämman (årsstämman) väljs styrelse, valberedning och i förekommande fall revisorer, fastställs arvoden och fastställs resultaträkning och balansräkning för moderbolaget och koncernen.

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 18 mars 2010. Aktieägare som önskar att få ett ärende behandlat på årsstämman skall ha inkommit med begäran om detta senast den 3 mars 2010. Gexcós valberedning består av ordförande Advokat Johan Lindwall, Rambergs Advokater, och ledamöterna Björn Wallin och Björn Wolrath.

Extra bolagsstämma den 10 november 2009

En extra stämma den 10 november beslutade att till styrelseledamot välja Bengt Näslund. Jon Fangel lämnade styrelsen och fokuserar på sin roll som VD i Gexco.

Stämman beslutade att ge styrelsen bemyndigande att inom tiden fram till nästa ordinarie årsstämma att utge upp till 8 953 995 nya aktier att tecknas med företräde för befintliga aktieägare. Stämman beslutade också att ge styrelsen bemyndigande att inom tiden fram till nästa ordinarie årsstämma att utge upp till 8 953 995 nya aktier att tecknas utan företräde för befintliga aktieägare. Bemyndigandet om emission utan företräde får bara användas av en enig styrelse.

Årsstämma den 24 april 2009

Årsstämma hölls den 24 april 2009 på Gexcós kontor i Stockholm. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Björn Wolrath, Elisabet Palm-Werner, Joakim Gip och Jon Fangel. Björn Wolrath omvaldes till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade vidare:

- att fastställa resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2008-01-01- 2008-12-31 samt att disponera årets resultat enligt styrelsens förslag innebärande att detta överföres i ny räkning.
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för 2008.
- att anta ny bolagsordning innebärande att gränserna för antal aktier är 8 000 000 – 32 000 000 och att gränserna för aktiekapitalet är 16 000 000 SEK – 64 000 000 SEK.
- att styrelsearvode ska utgå med 150 000 kronor till ordföranden och med 100 000 kronor till ledamot som inte är anställd i Bolaget. Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.
- att ersättningen till ledamöterna i koncernledningen ska bestå av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension enligt styrelsens förslag.
- att för tiden till nästa årsstämma utsågs Johan Lindwall (ordförande), Björn Wallin och Björn Wolrath till valberedning.

2. Val och arvodering av styrelse och revisorer

Valberedning

Gexco har en valberedning bestående av Johan Lindwall som ordförande och Björn Wallin och Björn Wolrath som ledamöter. Valberedningen får ingen ersättning för sitt arbete fram till årsstämman 2010.

Valberedningen lämnar förslag till bolagsstämman på styrelseordförande och övriga ledamöter samt förslag till arvodering av dessa. Valberedningen lämnar också förslag till val och arvodering av Gexcoss revisorer.

3. Styrelsens uppgifter

I styrelsens uppgifter ingår bland annat att

- Fastställa verksamhetsmål och strategi
- Tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören
- Tillse att Gexco följer och gällande lagar och andra regler som gäller för Gexcoss verksamhet
- Säkerställa att Gexcoss informationsgivning är öppen, korrekt, relevant och tillförlitlig

4. Styrelsens och ledningens sammansättning mm

Gexcoss styrelse består av:

Björn Wolrath, styrelseordförande sedan 2006.

Född 1943. Utbildning Pol Mag. Gedigen näringslivserfarenhet som bland annat som VD för Skandia.

Andra befattningar/styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Countermine Technologies AB, Samhall AB, Momentum AB, Insurance Training and Consulting in Stockholm BIC ON AB, FEF Service AB, Stockholms Universitet Holding AB, Yaltrade AB, Koneo AB.

Styrelseledamot i Rederi AB Gotland, Företagsekonomiska Institutet 1888 AB, Baby Björn AB, Wormuth & Partners Business Intelligence AB, Alltele AB och Zeonda AB.

Antal aktier (inkl. närstående innehav): 30 000

Björn Wolrath är oberoende i förhållande till bolaget, ledningen och större aktieägare.

Joakim Gip, styrelseledamot sedan 2006.

Född 1960. Lång erfarenhet av marknadsföring från bland annat IKEA.

Andra befattningar/styrelseuppdrag: Marknadsdirektör Peak Performance AB.

Antal aktier (inkl. närstående innehav): 10 480.

Joakim Gip är oberoende i förhållande till bolaget, ledningen och större aktieägare.

Elisabet Palm-Werner, styrelseledamot sedan: 2004.

Född 1959. Utbildning: Bergsingenjör, MBA från IMEDE. Lång erfarenhet som management- och strategikonsult.

Andra befattningar/styrelseuppdrag: Delägare i Centigo AB.

Antal aktier (inkl. närstående innehav): 22 040.

Elisabet Palm-Werner oberoende i förhållande till bolaget, ledningen och större aktieägare.

Bengt Näslund, Styrelseledamot sedan november 2009.

Född: 1954. Utbildning: Fackskola. Lång erfarenhet inom energi och VVS.

Andra befattningar/styrelseuppdrag: Komplementär i Rörledningsfirma

Näslund & Co Kommanditbolag. Styrelseordförande i Fagelfenix AB. Delägare i Fagelfenix AB och Fagelfenix Service KB (ubv).

Antal aktier (inkl. närstående innehav): 17 100.

Antal aktier som kontrolleras genom fullmakt: 2 149 000 (ca 24 % av kapital och röster)

Bengt Näslund anses inte som oberoende mot bakgrund av hans uppdrag i Fagelfenix AB.

Verkställande direktör

Jon Fangel, verkställande direktör i Gexco sedan 2004. Anställd 2004 - 2008. VD på konsultbasis sedan 2009 enligt avtal som löper ut 2010-03-31.

Född: 1960. Utbildning: Bergsingenjör. Lång erfarenhet som företagare.

Andra befattningar/styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Gexco

Norge AS och Ice Mining Technology AS . Styrelseledamot och verkställande direktör i Marknadstorget AB.

Antal aktier (inkl. närstående innehav): 1 075 102.

Jon Fangel äger 100 % av Marknadstorget AB som under 2009 har fakturerat 1 052 kSEK för konsulttjänster avseende Jon Fangel som VD för Gexco.

Revisorer

Vid årsstämman den 22 april 2008 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers intill slutet av årsstämman 2011 med auktoriserade revisorn Martin Johansson som huvudansvarig revisor.

Vid sidan av Gexco har Martin Johansson revisionsuppdrag i bl a StoraEnso-koncernen, Melker Schörling AB, Sveaskog AB och Ginger Oil AB.

Företagsledningen

I Gexcoss ledning ingick under början av 2009 verkställande direktören, finanschefen, operativt ansvarig för Norge samt prospekteringschefen. VD för Gexco är även VD för dotterföretaget Gexco Norge AS. Sedan 1 maj 2009 består företagsledningen av den verkställande direktören. Ledningen ansvarar för framtagande och genomförande av Gexcoss strategier för att uppnå beslutade mål.

Valberedning

Gexco har en valberedning bestående av Johan Lindwall som ordförande och Björn Wallin och Björn Wolrath som ledamöter. Valberedningen får ingen ersättning för sitt arbete fram till årsstämman 2010.

5. Styrelseledamots uppdrag

Styrelseledamot ska:

- Självständigt bedöma de ärenden som styrelsen behandlar och begära den information som ledamoten anser nödvändig för att kunna fatta väl underbyggda beslut
- Tillägna sig den kunskap om bolagets verksamhet, organisation med mera som erfordras för uppdraget

6. Ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag ska styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Gexcoss ordförande är inte anställd i Gexco eller har stadigvarande uppdrag för Gexco och har endast arvode som ordförande och inga andra arvoden.

Gexcoss ordförande ska

- Organisera och leda styrelsens arbete och se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden
- Se till att ny styrelseledamot får nödvändig introduktion och utbildning
- Ansvara för kontakter med Gexcoss ägare
- Se till att styrelsen får tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete
- Efter samråd med VD fastställa förslag till dagordning för styrelsens sammanträden
- Kontrollera att styrelsens beslut verkställs
- Se till att styrelsens arbete årligen utvärderas

7. Styrelsens arbetsformer

Styrelsen bestod efter val på årsstämman av fyra ledamöter. Personer ur koncernledningen närvarar som föredragande vid mötena.

Av styrelsens nuvarande ledamöter är tre att betrakta som oberoende i förhållande till Bolaget, större aktieägare och bolagsledningen. Bengt Näslund är inte oberoende med grund i sin ställning som ställföreträdare för ägargrupperingen Fagelfenix AB.

Styrelsen ansvarar ytterst för hur Gexco är organiserat och för förvaltningen av Gexcoss tillgångar. Information om verksamheten och dess ekonomiska och finansiella status ges regelbundet vid styrelsemöten och genom rapporter till styrelsen och därutöver vid behov. Verkställande direktören och styrelsens ordförande för en kontinuerlig dialog om verksamheten. Styrelsen följer också upp hur den interna kontrollen fungerar.

Arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören tydliggörs i den skriftliga instruktion till verkställande direktören, som styrelsen årligen utvärderar och fastställer vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman.

Styrelsen har under 2009 haft tolv styrelsemöten i Stockholm. Styrelsen har diskuterat Gexcos kapitalstruktur, framtida strategi och operativa frågor av speciellt viktig natur.

8. Utvärdering av styrelse och VD

Under våren 2009 genomfördes en utvärdering av styrelsens arbete med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet.

Styrelsen genomför en fortlöpande utvärdering av VDs arbete och har under 2009 särskilt behandlat denna fråga utan att VD var närvarande.

9. Ersättningar till ledande befattningshavare

Gexco väljer att avvika från koden avseende ersättningsutskott eftersom Gexco sysselsätter få personer. Beredning av ersättningsfrågor sker i styrelsen.

Gexco har inga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

10. Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Gexco väljer att avvika från koden avseende revisionsutskott eftersom Gexco har i dagsläget en förhållandevis liten verksamhet med få bokföringsunderlag per månad. Gexcos styrelse har nödvändig kompetens och bereder frågor som normalt hanteras av ett revisionsutskott.

Detta innebär att styrelsen ansvarar för att:

- Kvalitetssäkra Gexcos finansiella rapportering
- Kontakter med bolagets revisorer även utan närvaro av VD
- Utvärdering av revisorernas arbete och kontakter med valberedningen om detta och revisorernas arbete

Gexcos ekonomifunktion sköts av Matrisen Redovisning och Rådgivning AB och deras avdelning för Shared services. Matrisens uppdrag innefattar kvalificerade boksluts- och redovisningsfrågor, koncernredovisning, kassaflödesanalyser, delårsrapporter i enlighet med noteringskrav och årsredovisningar enligt IFRS.

Gexco har även stöd från bolagets revisorer som utöver revision och granskning av förvaltningen i samband årsredovisning och delårsrapportering också bidrar till arbetet kring intern kontroll och riskhantering kring den finansiella rapporteringen.

Under 2009 har delårsrapporten för perioden januari – september granskats av Gexcos revisorer.

Gexco har ingen internrevision mot bakgrund av bolagets storlek. Styrelsen har under 2009 gjort bedömningen att den interna kontrollen är tillräcklig och att det inte finns behov för en sådan funktion.

Risicanalys

Gexcós verksamhet påverkas av ett antal risker som har effekter på Gexcós resultat och finansiella styrka. Vid bedömning av Gexcós framtida utveckling är det av vikt att bedöma möjligheter till resultatillväxt vägt mot riskerna. De riskfaktorer som har störst betydelse för Gexcós framtida utveckling finns beskrivna i detalj på annan plats på hemsidan och Gexcós ledning har som policy att beakta dessa riskers inflytande på beslut som fattas. Information och kommunikation

Intern information om policys, riktlinjer och manualer finns tillgängliga i ett webb-baserat informationsverktyg. Information om uppdateringar och förändringar av rapporterings- och redovisningsprinciper sker via e-post. All information ska kommuniceras på ett omdömesgillt, öppet och tydligt sätt.

11. Information om bolagsstyrning

Gexco väljer att avvika från koden på följande punkter:

- Ersättningsutskott - Gexco har inget ersättningsutskott eftersom Bolaget sysselsätter få personer. Beredning av ersättningsfrågor sker i styrelsen.
- Revisionsutskott - Gexco har inget revisionsutskott eftersom Bolaget sysselsätter få personer och har en liten omfattning på verksamheten. Beredning av frågor kring kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapporter, utvärdering av revisorernas arbete, omfattning av revisorernas arbete och arvodering av revisorerna sker i styrelsen. Styrelsen har under 2009 låtit revisorerna granska delårsrapporten för januari – september 2009.

Gexco har inte uppfyllt inte koden på följande punkter under 2009:

- Gexco i december 2009 fastställt tidpunkt för årsstämma 2010 som borde ha skett i samband med delårsrapporten för jan – sept 2009.
- I kallelsen till årsstämman 2009 framgick inte att stämman också skulle utse valberedning.
- Bolagsstyrningsrapporten för 2008 har inte bifogats årsredovisningen för 2008 och det framgår inte av revisorernas granskningsrapport att bolagsstyrningsrapporten har granskats.
- Protokoll från senaste årsstämman och den extra stämman finns inte tillgängliga på bolagets hemsida. En sammanfattning finns i denna bolagsstyrningsrapport och på Gexcós hemsida under Pressreleaser.
- Denna bolagsstyrningsrapport granskas av Gexcós revisorer i samband med granskningen av Gexcós årsredovisning för 2009.