



NORDIC
INVESTOR
SERVICES

BoardCheck

Styrelseanalys
2020

Värdeskapande styrelseanalys

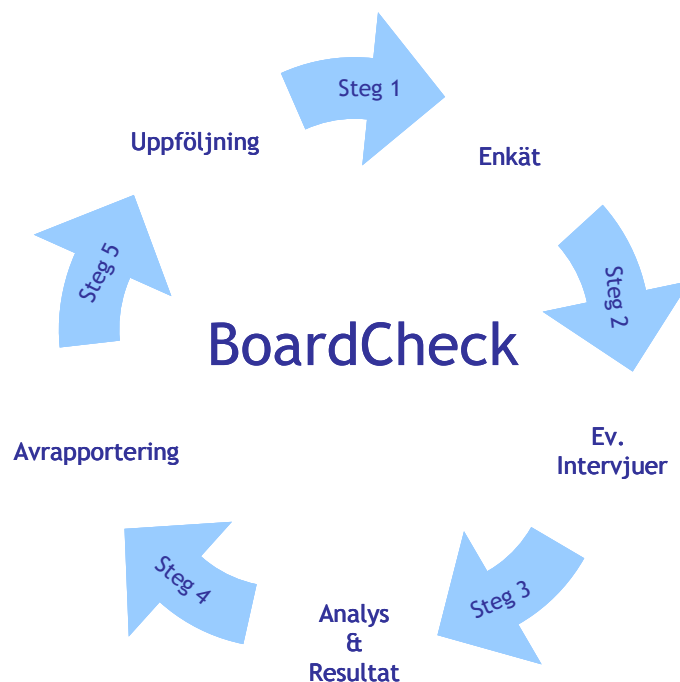
Ingen styrelse är den andra lik men kraven är desamma. Styrelsemedlemmar ska se till företagets bästa och företräda alla aktieägares intressen. Bland huvuduppgifterna återfinns att tillsätta och avsätta VD, lägga fast riktlinjer och strategier för VD:s arbete, samt kontrollera bolagets utveckling. Till detta kommer den pågående debatten om styrelsens roll och ansvar samt nya regler och riktlinjer, vilket tillsammans ständigt ställer nya krav på styrelsens medlemmar. En genomtänkt, väl strukturerad bolagsstyrning är värdeskapande och här har regelbunden översyn av styrelsen och dess arbete en självklar plats.

En styrelse är en unik uppsättning människor, ofta med vana att själva ha det exekutiva ansvaret. Dessa ska i styrelsen arbeta tillsammans under andra och ibland pressade situationer. Några viktiga frågor styrelsen bör ställa sig är t ex:

- Hur kan vi bli bättre?
- Vad läggs styrelsens tid på?
- Hur fungerar strategiarbete, riskkontroll och måluppföljning?
- Vad är ägarnas intentioner?
- Vilka utmaningar står Bolaget inför?
- Får vi tillräckligt bra information?
- Är styrelsen rätt sammansatt?
- Hur fungerar ordförande och VD?

Frågorna är många och svaren ofta mångfacetterade. Kraven på styrelseutvärderingar har de senaste åren vuxit sig starkare. Institutionella ägare, privata ägare, statliga och kommunala ägare, styrelseledamöterna själva och andra intressenter är överens om att styrelser ska utvärderas systematiskt.

Det finns fortfarande en tro hos många styrelser att det är kostsamt och tidskrävande att anlita extern expertis. **Nordic Investor Services (NIS)**, kan genom vår process för styrelseutvärdering, **BoardCheck**, analysera och kartlägga styrelsen och dess arbete på ett tids- och kostnadseffektivt sätt. **BoardCheck** är ett viktigt instrument för styrelsen i ett ständigt pågående förbättringsarbete. På ett effektivt sätt tas temperaturen, redovisas fakta samt de viktigaste punkterna för förbättring.



Vår process för styrelseanalys

Steg 1 - Webbaserad enkät

”Hur fungerar vår styrelse idag och vad bör vi fokusera mer på?”

NIS har tillsammans med en av landets främsta experter på styrelseutvärdering och styrelsefrågor tagit fram ett heltäckande frågebatteri i form av positiva påståenden. Dessa täcker styrelsens prestationer, sammansättning, kompetens, organisation, informationssituation, löpande arbete och arbetsklimat. Enkäten, som distribueras digitalt och besvaras helt anonymt, består av fyra delar:

- Styrelsen analyseras i sin helhet av ledamöter och VD.
- Styrelsens ordförande bedöms av övriga ledamöter.
- VD:s arbete i och med styrelsen analyseras.
- Ledamöterna bedömer sin egen insats i styrelsearbetet, alternativt sig själv och sina styrelsekollegor.

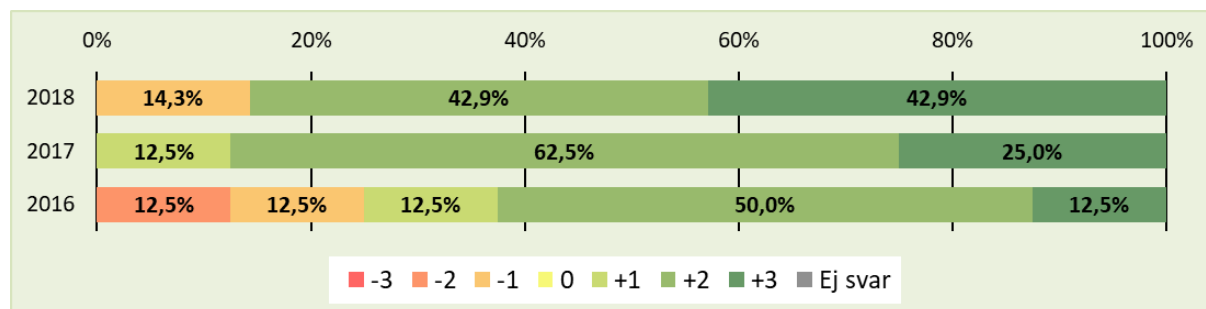
Steg 2 - Intervjuer

NIS tillhandahåller även möjlighet till djupintervjuer. Intervjuer är ett bra komplement till enkäten och ledamöterna får här en chans att förtydliga sina svar och/eller fördjupa sig inom specifika områden de anser särskilt viktiga. Att kombinera enkät och intervjuer är ofta det bästa alternativet vid första tillfället en utvärdering genomförs eller om det finns specifika frågeställningar att penetrera djupare.

Steg 3 - Analys och resultat

All data sammanställs, analyseras och tolkas av personer med egen gedigen styrelseerfarenhet. Resultatet presenteras med medelvärde, median och standardavvikelse samt med avgivna kommentarer på varje fråga. Analysen presenteras i en rapport där nuläget beskrivs tillsammans med konkreta förslag på förbättringar i styrelsens arbete och fokus. Exempelfråga från en resultatrapport presenteras nedan:

Påstående: *Styrelsen deltar aktivt i utformningen av bolagets strategier genom att inte bara ta ställning till färdiga förslag från bolagsledningen utan även medverka i det analyserande och beredande arbetet (+3 = instämmer helt, -3 = instämmer inte alls).*



	2017	2018	2019
Medel	1,1	2,1	2,0
Median	1	2	2
Standardavvikelse	1,7	0,6	1,3
Svarande	8	8	7

Steg 4 - Avrapportering

Genomgång av resultaten sker till styrelsens ordförande, hela styrelsen och, om så önskas, även till bolagets valberedning eller ägare.

Resultaten från utvärderingen presenteras lämpligen vid ett styrelsemöte där hela styrelsen finns samlad. Vid denna presentation ges konkreta förslag till förbättringsåtgärder där detta är påkallat. Resultatrapporten kan med fördel även presenteras för valberedningen, antingen i sin helhet eller med fokus på de områden som kan intressera valberedningen mest.

Steg 5 - Uppföljning

Med god systematik och en strukturerad process erhålles underlag till ett ständigt förbättrat arbete i styrelsen. Hur ofta extern expertis bör anlitas beror på aktuell situationen i bolaget. NIS rekommenderar att en styrelseutvärdering med hjälp av extern expertis genomförs minst vartannat år. Däremellan kan styrelsen göra en förkortad och fokuserad utvärdering kring de delar där förbättringsåtgärder har vidtagits, alternativt där nya fokusområden har framkommit.

Om Nordic Investor Services

Nordic Investor Services (NIS) är Nordens ledande rådgivningsföretag inom bolagsstyrning. Bolagets kunder är regionens största ägare, såväl institutionella som statliga, privata och kommunala, samt bolagsstyrelser. NIS analyserar regelbundet ersättningsystem, kapitalstrukturer, styrelsesammansättningar, styrelsens arbete och andra frågor av vikt i ett aktivt ägar- och bolagsstyrningsarbete. Vi tillhandahåller även tjänster för global röstning, samt representerar institutionella ägare på bolagsstämmor. Analyser görs på över 1100 globala bolag med tyngdpunkt på Nordens största bolag.

Vårt syfte är att förbättra styrelsens arbetssätt eftersom vi är övertygade om att bra bolagsstyrning är värdeskapande.

Hör gärna av Dig för ytterligare information.

Helena Levander

Partner/Styrelsens ordförande

Tel: +46 (0)8 517 00 816

helena.levander@nordicinvestorservices.com

Anna Grimfors

Partner/Affärsområdeschef

Tel: +46 (0)73 963 54 32

anna.grimfors@nordicinvestorservices.com