



Bolagsstyrningsrapport

STYRNINGEN AV PAYNOVA AB (PUBL) sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med svensk lag, främst aktiebolagslagen, bolagsordningen och noteringsavtalet samt interna regler och bestämmelser.

Svensk kod för bolagsstyrning

Sedan den 1 juli 2008 gäller en reviderad Svensk kod för bolagsstyrning för bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Paynova kommer att tillämpa bestämmelserna i den reviderade koden fullt ut i samband med årsstämman 2009.

Ytterligare information om Paynovas bolagsstyrning

På www.paynova.com finns en särskild avdelning som behandlar bolagsstyrningsfrågor. Här återfinns bland annat aktuell bolagsstyrningsrapport, bolagsordning, information om årsstämma och valberedningens kontaktuppgifter.

Årsstämma

Paynova är ett svenskt publikt aktiebolag och lyder under den svenska aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning. Enligt aktiebolagslagen är årsstämman bolagets högsta beslutande organ, där ägarna utövar sitt inflytande. Aktieägare som är registrerade i aktieägarregister hos VPC och anmäler sitt deltagande till bolaget enligt utfärdad kallelse har rätt att delta på bolagsstämman. Årsstämma 2009 äger rum den 14 maj.

Revisorer

Bolagets revisor utses av årsstämman, på förslag av valberedningen och revisionskommittén, för en period av fyra år. Vid bolagsstämman 2005 valdes PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Peter Bladh till revisorer för perioden till och med årsstämman 2009. Arvode har utgått till PricewaterhouseCoopers AB för verksamhetsåret 2008 med motsvarande 1 096 TSEK, varav 421 TSEK avsåg revision och 675 TSEK avsåg övriga tjänster.

Arbetsordning och kommittéer

Styrelsen har fastställt en arbetsordning. Enligt arbetsordningen ska styrelsen sammanträda minst sex gånger per år. Arbetsordningen innehåller en beskrivning av styrelsens åligganden samt föreskrifter

rörande styrelsemötenas genomförande samt en instruktion till verkställande direktören som reglerar dennes ansvar och befogenheter i Paynova. Särskilda arbetsinstruktioner är fastställda för revisionskommittén och ersättningskommittén som båda består av två styrelseledamöter; Bengt Holmqvist och Ulf Risberg respektive Dan Blomberg och Lars Guldstrand.

Valberedningen

Vid årsstämman 2006 beslutades att ersätta nomineringskommittén med en valberedning anpassad till praxis och tillämpliga delar av koden för bolagsstyrning. Beslutade regler för valberedningen är att styrelsens ordförande efter fjärde kvartalets utgång ska sammankalla de fem största aktieägarna i bolaget baserat på de vid denna tidpunkt kända röstetalen för identifierbara aktieägare, vilka sedan äger utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de fem aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Valberedningen ska ledas av en av dessa ledamöter. Om någon av dessa ledamöter säljer en icke obetydlig del av sitt aktieinnehav och upphör vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör dennes ledamot avgå ur valberedningen. Styrelsens ordförande ska för valberedningen redovisa de förhållande avseende styrelsens arbete som kan vara av betydelse för valberedningens arbete, inkluderande bland annat en utvärdering av styrelsens arbete, samt krav och särskild kompetens vilka ska representeras av styrelseledamöterna. Information om valberedningens sammansättning offentliggörs på bolagets hemsida snarast möjligt och enskilda aktieägare ska kunna lämna förslag på styrelseledamöter till valberedningen för vidare utvärdering inom ramen för dess arbete. Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor att föreläggas årsstämman för beslut: förslag till ordförande vid årsstämma, förslag till antal styrelseledamöter, förslag till ledamöter i styrelsen, förslag till styrelseordförande, förslag till val av revisorer (i tillämpliga fall), förslag till arvode till styrelsens ordförande, övriga ledamöter samt till revisor, samt förslag till ersättning för utskottsarbete eller för särskilda arbetsinsatser av ledamöter utöver vad som ingår i styrelsearvodet.

Valberedningens ledamöter inför årsstämman 2008 var Dan Blomberg, Harald Emgård, Lasse Kärkkäinen, Peter Lind och Kjell-Åke Sundqvist med Lasse Kärkkäinen som ordförande. Valberedningen inför årsstämman 2009 består av ledamöterna Dan Blomberg, Harald Emgård, Lasse Kärkkäinen, Thore Nydahl och Kjell-Åke Sundqvist. Lasse Kärkkäinen är ordförande och sammankallande.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen har vid tidpunkten för årsredovisningens upprättande inte meddelat några förslag till styrelsen rörande styrelseordförande och övriga styrelsemedlemmar eller om arvode och annan ersättning till dessa. Styrelsen kommer att hålla valberedningens förslag tillgängligt på bolagets webbplats så snart styrelsen får ta del av det.

Styrelsens oberoende

Styrelsens bedömning är att den i sin helhet är att betrakta som oberoende, det vill säga:

- majoriteten av de stämموالدا styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Beträffande beroendeställning för enskilda styrelseledamöter hänvisas till tabellen nedan.

Namn	Funktion	Oberoende	Invald	Revisionskommittén	Ersättningskommittén
Lars Guldstrand	Ordförande	Ja	2005	-	Ledamot
Dan Blomberg	Ledamot	Ja	2001	-	Ledamot
Bengt Holmqvist	Ledamot	Ja	2000	Ledamot	-
Ulf Risberg	Ledamot	Ja	2002	Ledamot	-
Magdalena Bonde	Ledamot	Ja	2003	-	-

Styrelsens arbete under 2008

Under 2008 har styrelsen sammanlagt hållit 25 protokollförda styrelsemöten. Vid dessa möten behandlade styrelsen de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte, såsom godkännande av pro-

tokoll från föregående styrelsemöte, affärsläge, ekonomisk rapportering och investeringar. Därutöver behandlades vid valda styrelsemöten frågor rörande Paynovas framtida strategier och finansiering.

Styrelseledamöternas närvaro 2008

Namn	Funktion	Styrelsemöte	Revisionskommittén	Ersättningskommittén
Lars Guldstrand	Ordförande	25		4
Dan Blomberg	Ledamot	25		4
Bengt Holmqvist	Ledamot	25	5	
Ulf Risberg	Ledamot	25	5	
Magdalena Bonde	Ledamot	23		

Styrelsens arvode

Ersättningen till Paynovas styrelse fastställs genom beslut vid ordinarie bolagsstämma efter förslag från valberedningen. Ingen ytterligare ersättning utgår för arbete i styrelsekommittéer. För 2008 fastställde stämman styrelsens ersättning till 650 TSEK, varav 350 TSEK till styrelsens ordförande. Vad gäller övriga ersättningar till styrelseledamöter, se not 4. Varken styrelsens ordförande eller övriga ledamöter har rätt till pensionsersättning, avgångsvederlag eller bonus.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Bolagets riktlinjer för principer för ersättning till ledande befattningshavare beslutades av årsstämman 2008. Paynova ska erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar; kriterierna ska därvid baseras på arbetsuppgifternas betydelse, krav på kompetens, erfarenhet och prestation. Ersättningen ska bestå av följande delar: fast grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner samt avgångsvillkor. De av stämman beslutade principerna står i huvudsak i överensstämmelse med tidigare års ersättningsprinciper och baseras på redan ingångna avtal mellan bolaget och ledande befattningshavare. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen för VD och övriga ledande befattningshavare baseras dels på koncernens resultat och dels på individuella kvalitativa parametrar. Styrelsen bemyndigades av stämman att frångå dessa riktlinjer, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande inga utestående incitamentsprogram som är aktie- eller optionsbaserade.

Styrelsens rapport om intern kontroll och riskhantering

Paynovas styrelse ansvarar för den interna kontrollen enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolaget har etablerade rutiner som syftar till att identifiera och hantera de risker som är förknippade med bolagets affärsverksamhet. Styrelsen bistår ledningen med att identifiera och utvärdera dessa affärsrisker.

För att säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen har bolaget etablerat interna policys, riktlinjer och ramverk. Styrelsen har även utsett en revisionskommitté som bistår styrelsen i att säkerställa kvaliteten i bolagets finansiella rapportering. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har delegerats till VD. VD tillhandahåller månadsvis till styrelsen rapporter som beskriver bolagets finansiella ställning, verksamhet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om verksamheten.

Paynovas styrelse har bedömt att det för närvarande inte finns omständigheter som motiverar en permanent funktion för internrevision. Bolagets ekonomifunktion genomför vid behov riktade kontroller inom bolaget.

Bolagsstyrningsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.