

Bolagsstyrningsrapport 2008/09

Bolagsstyrningen av SkiStar utgår från bolagsordningen, aktiebolagslagen, noteringsavtalet med Nasdaq OMX Mid Cap Stockholm inklusive Svensk kod för bolagsstyrning samt andra relevanta svenska och utländska lagar och regler. Företagets rapport om bolagsstyrning är inte granskad av företagets revisorer.

ÄGARSTRUKTUR

Per den 31 augusti 2009 hade SkiStar 15 044 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden AB (f d VPC) förda aktieägarregistret. De tio största ägarna, efter röstetal, motsvarade 74,21% av rösterna och 63,43% av aktiekapitalet. Svenska privatpersoners ägande antingen direkt eller genom bolag uppgick till 60,70% och svenskt institutionellt ägande till 29,82% av aktiekapitalet. Utländska privatpersoner svarade för 0,15% och utländskt institutionellt ägande svarade för 9,33% av aktiekapitalet.

AKTIEKAPITAL OCH RÖSTRÄTT

SkiStars aktiekapital per den 31 augusti 2009 uppgick till 19 594 014 SEK fördelat på 39 188 028 aktier, varav 1 824 000 A-aktier och 37 364 028 B-aktier. A-aktier berättigar till tio röster medan B-aktier berättigar till en röst. Alla aktier medför samma rätt till bolagets tillgångar och vinst samt berättigar till lika stor utdelning.

HANDEL OCH MARKNADSVÄRDE

SkiStar-aktien handlas på Nasdaq OMX Mid Cap Stockholm. En börspost innehåller 100 aktier. SkiStars marknadsvärde var per den 31 augusti 2009 totalt 4 350 MSEK (3 409).

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är SkiStars högsta beslutande organ. Årsstämma ska årligen hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken och som anmält deltagande i rätt tid har rätt att delta och rösta för det totala innehavet av aktier. De aktieägare som inte kan närvara kan företrädas av ombud och får medföra högst två biträden.

ÅRSSTÄMMA 2007/08

Vid årsstämman den 9 december 2008 i Stockholm deltog 188 aktieägare som representerade 76% av rösterna i bolaget.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen väljs av Årsstämman på en period om ett år. Valberedningen har i uppdrag att till Årsstämman förbereda förslag på styrelseledamöter, styrelsearvoden, styrelseordförande, ordförande på Årsstämma, valberedning för kommande verksamhetsår och i förekommande fall, med assistans av revisionsutskottet, för förberedelse inför val av revisorer och revisorsarvoden. Valberedningen har följande sammansättning: Erik Paulsson, ordförande, Mats Qviberg, Mats Paulsson och Per Limberg. Samtliga aktieägare har möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

STYRELSEN

Styrelsens sammansättning

Styrelsen ska, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan, bestå av fyra till nio ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelseledamöterna väljs för en period på ett år. Under 2008/09 var antalet styrelseledamöter valda av Årsstämman sju stycken: Erik Paulsson, ordförande, Mats Paulsson, Mats Qviberg,

Eva-Karin Dahl, Olof Larsson, Per-Uno Sandberg samt Mats Årjes, verkställande direktör. Därutöver ingår två representanter för de anställda: Katarina Hjalmarsson, Unionen, och Bengt Larsson, HRF.

Vid årsstämman den 12 december 2009 omvaldes samtliga styrelseledamöter.

Två av styrelseledamöterna anses ha beroendeställning till bolaget: Mats Årjes i sin roll som Verkställande direktör samt Mats Paulsson i sin roll som VD för Peab AB, med vilket bolag SkiStar har affärsrelationer.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete styrs av den arbetsordning som styrelsen antar vid konstituerande styrelsemöte varje år. Styrelsens ordförande, Erik Paulsson, leder styrelsearbetet och har fortlöpande kontakt med verkställande direktören för att kunna följa koncernens verksamhet och utveckling.

Styrelsens arbete omfattar främst strategiska frågor, affärsplaner, bokslut samt större investeringar och försäljningar. Styrelsen har under verksamhetsåret 2008/09 haft sex ordinarie sammanträden. Styrelsens arbete utvärderas löpande. SkiStars Ekonomi- och Finansdirektör Magnus Sjöholm är styrelsens sekreterare.

Revisionsutskott

Vid konstituerande styrelsemöte den 12 december 2009 omvaldes Per-Uno Sandberg till ordförande i revisionsutskottet och Olof Larsson och Eva-Karin Dahl till ledamöter. Revisionsutskottet ansvarar för att den finansiella rapporteringen håller hög kvalitet. De håller även löpande kontakt med bolagets revisorer, tar fram riktlinjer rörande upphandling av tjänster från koncernens revisionsbyrå och utvärderar revisionsinsatsen. De biträder även valberedningen vid arbetet med nominering och arvodering av revisorer. Revisionsutskottet har

ingen egen beslutanderätt utan förbereder och rapporterar ärenden till styrelsen som helhet. Revisionsutskottet hade tre möten under räkenskapsåret 2008/09.

Ersättningsutskott

Vid konstituerande styrelsemöte den 12 december 2009 omvaldes Erik Paulsson till ordförande i ersättningsutskottet och Mats Qviberg och Mats Paulsson till ledamöter. Ersättningsutskottet ansvarar för frågor rörande löner, pensionsersättningar, bonusprogram och andra anställningsförmåner för verkställande direktören och ledningen i SkiStar.

Ersättningsutskottet har ingen egen beslutanderätt utan förbereder och rapporterar ärenden till styrelsen som helhet. Ersättningsutskottet hade två möten under äenskapsåret 2008/09.

Arvodering av styrelsen

Det sammanlagda arvodet till de stämmovalda styrelseledamöterna bestämdes av Årsstämman den 12 december 2009 till 730 TSEK (730), varav till styrelseordföranden 155 TSEK och till var och en av övriga icke i bolaget anställda ledamöter, 115 TSEK. Inga ytterligare arvoden för utskottsarbete utgår.

VERKSAMHETENS OPERATIVA LEDNING

Verkställande direktören

Verkställande direktören, tillika koncernchef, ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget efter styrelsens riktlinjer och anvisningar. Till stöd har han en vice Verkställande direktör, tillika Ekonomi- och Finansdirektör, sex destinationschefer samt koncernstaber.

Verkställande direktören ansvarar för att styrelsen får löpande information och nödvändiga beslutsunderlag för att styrelsen ska kunna bedöma koncernens ekonomiska ställning och fatta erforderliga beslut.

Bolagets ledningsgrupp

Bolagets ledningsgrupp utgörs av totalt 10 personer; Verkställande direktör, vice Verkställande direktör, tillika Ekonomi- och Finansdirektör, Teknisk direktör, Marknads- och Försäljningschef samt sex Destinationschefer; en vardera för Åre, Vemdalen, Hemsedal och Trysil samt två för Sälen - en för Lindvallen/Högfjället och en för Tandådalen/Hundfjället.

Ersättning till koncernledningen

Riktlinjerna för ersättning koncernledningen fastställdes av Årsstämman den 12 december 2009.

Under verksamhetsåret 2008/09 uppbär Verkställande direktören lön, ersättningar och förmåner till ett värde av

3 443 TSEK (3 332) varav 948 TSEK (912) utgjorde bonus. Till övriga 9 (9) personer i koncernledningen utgick löner, ersättningar och förmåner till ett värde av 13 196 TSEK (10 750), varav 2 945 TSEK (1 942) var kontant utbetald bonus. Bonusen beräknas utifrån vad SkiStar presterar avseende rörelsemarginal, tillväxt i vinst per aktie, organisk tillväxt och avkastning på eget kapital. Bonus för samtliga i koncernledningen kan maximalt uppgå till 40% av 12 gånger månadslönen.

Aktierelaterade incitamentsprogram

SkiStar har inga aktierelaterade incitamentsprogram utöver personalkonvertibler.

REVISION

Externa revisorer

På Årsstämman den 11 december 2007 valdes KPMG till revisionsbyrå i SkiStar för en period om fyra år.

Revisionen leds av auktoriserade revisorn Carl Lindgren. Carl Lindgren är även revisor i Modern Times Group MTG, Nordea, Investor, Castellum, Affärsstrategerna, Intrum Justitia, Traction och East Capital Explorer. Carl Lindgren äger inga aktier i SkiStar AB.

Revisionsarbetet

Koncernens niomånadersrapport granskas översiktligt i enlighet med de rekommendationer som FAR SRS utfärdar.

Ersättning till revisorer

Till bolagets revisorer, valda av Årsstämman, utgår ersättning för revision och annan föreskriven granskning samt för rådgivning som föranleds av iakttagelser vid granskning. Under verksamhetsåret 2008/09 har ersättning utgått till revisorerna med 1 731 TSEK (2 424), varav 1 070 TSEK (1 366) avsåg revision.

FINANSIELL RAPPORTERING

Extern finansiell rapportering

Från 2005 tillämpas International Financial Reporting Standard (IFRS) vid upprättande av koncernens rapportering. Kvaliteten i den löpande externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad interna åtgärder och rutiner. Revisorerna gör en översiktlig granskning av bolagets niomånadersrapport.

Kommunikation med bolagets revisorer

Revisionsutskottet håller löpande kontakt med revisorerna. Därutöver medverkar revisorerna personligen vid

det styrelsemöte då bokslut och bokslutskommuniké behandlas. Revisorerna rapporterar då sina iakttagelser från granskning och bedömning av bolagets interna kontroll.

Efterlevnad Svensk kod för bolagsstyrning

Nedan redovisas och motiveras SkiStars avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning.

Kodregel 2.4

Valberedningens sammansättning

Avvikelse

Ordföranden i SkiStars styrelse är tillika ordförande i valberedningen. Majoriteten av valberedningens ledamöter är styrelseledamöter och beroende till större aktieägare.

Förklaring

Huvudägarna tillika styrelseledamöter ingår även i valberedningen för att ta en aktiv ägarroll.

Kodregel 9.1

Kriterier för ersättningsutskottets ledamöter

Avvikelse

Ordföranden i styrelsen är tillika ordförande i ersättningsutskottet vilket innebär att övriga ledamöter ska vara oberoende. Endast en av de två övriga ledamöterna är oberoende.

Förklaring

Ersättningsutskottet bedöms kunna agera oberoende trots att en ledamot enligt Koden betraktas som beroende.