

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT.

Svedbergs i Dalstorp AB:s B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm sedan den 3 oktober 1997. Börsvärdet den 31 december 2014 var 636 (458) mkr, en ökning med 178 mkr på ett år. Som börsnoterat bolag tillämpar Svedbergs Svensk kod för bolagsstyrning och avger härmed 2014 års bolagsstyrningsrapport. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av den formella årsredovisningen. Bolagets revisor har yttrat sig om bolagsstyrningsrapporten.

Svedbergs i Dalstorp AB är ett svenskt publikt aktiebolag. Svedbergskoncernen har ett aktivt dotterbolag och det är Svedbergs OY tillika vårt försäljningsbolag för finska, ryska och baltiska marknaderna. Dotterbolagets styrelse består av medlemmar ur moderbolagets styrelse och ledning.

ORGAN OCH REGELVERK

De regelverk som Svedbergs tillämpar för styrning och kontroll av bolaget är i huvudsak aktiebolagslagen, NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning samt andra interna riktlinjer och policys. Ett av de främsta syftena med koden är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket betyder att bolag som omfattas av koden i förekommande fall ska förklara varför olika regler inom koden inte följts.

AVVIKELSER FRÅN SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Under året har bolaget följt de regler som koden anger, med två undantag:

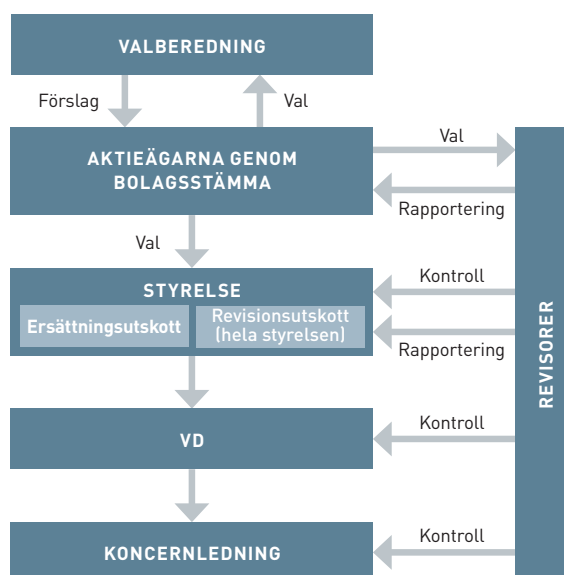
1. Sune Svedberg är ordförande i valberedningen. Enligt koden ska ordföranden i valberedningen inte utgöras av en styrelseledamot.
2. Inom styrelsen är det ordföranden Anders Ilstam som tillsammans med Sune Svedberg utgör Ersättningsutskott. Som huvudägare är Sune Svedberg ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, vilket koden föreskriver.

AKTIEKAPITAL OCH AKTIEÄGARE

Svedbergs aktiekapital uppgår till 26,5 Mkr fördelat på 1 272 000 A-aktier och 19 928 000 B-aktier. Varje A-aktie berättigar till 10 röster medan varje B-aktie berättigar till en röst. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Antalet aktieägare uppgick vid 2014 års slut till 3 350 jämfört med 3 506 föregående år. Svedbergs huvudägare är Sune Svedberg med 28,4 procent av kapitalet och 53,5 procent av rösterna. Sune Svedberg är ensam om att inneha de röststarka A-aktierna vilka utgör 39,0 procent av andelen röster. If Skadeförsäkring hade vid årets slut 11,5 procent av kapitalet och 7,4 procent av rösterna, Nordea Småbolagsfond hade 9,5 procent av kapitalet och 6,2 procent av rösterna, Ernström Finans hade 8,0 procent av kapitalet och 5,2 procent av rösterna och SEB Micro Cap Fund hade 4,7 procent av kapitalet och 3,1 procent av rösterna. Vid årets slut stod de tio största aktieägarna för motsvarande 70,0 procent av kapitalet och 80,5 procent av rösterna.

ORGANISATIONSSTRUKTUR FÖR BOLAGSSTYRNING



ÅRSSTÄMMAN

Årsstämman är Svedbergs högsta beslutande organ. Årsstämman hålls årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Av bolagsordningen framgår vilka ärenden som ska behandlas. Bland annat ska årsstämman fastställa bolagets resultat- och balansräkning samt hur bolagets resultat ska disponeras. Årsstämman ska också ta ställning till ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Vidare ska årsstämman välja ordförande, styrelseledamöter, revisorer och valberedning för det kommande verksamhetsåret.

Kallelse till stämma ska ske genom kungörelse i Post och Inrikes Tidningar och att kallelse har skett ska kungöras i Svenska Dagbladet. Kallelsen ska även publiceras på bolagets webbplats.

Varje aktieägare har, oberoende av aktieinnehavets storlek, rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämma under förutsättning att en begäran om detta ges in till styrelsen i så god tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman. Aktieägarna har även möjlighet att ställa frågor på årsstämman.

Årsstämma 2014

På årsstämman, den 28 april 2014 i Dalstorp, deltog 22 aktieägare vilka representerade 43 procent av kapitalet och 63 procent av rösterna. Vid stämman närvarade Anders Ilstam, Sune Svedberg och Anna Svedberg från styrelsen, Svedbergs koncernledning och revisorer.

På stämman valdes Anders Ilstam till ordförande (omval) och styrelseledamöterna Jan Svensson, Sune Svedberg och Anna Svedberg omvaldes. Som ny ledamot i styrelsen valdes Carina Malmgren Heander eftersom Urban Jansson undanbett sig omval.

Stämman beslutade att det till styrelseordförande ska utgå 240 000 kr i arvode, till vice ordförande 170 000 kr och till alla övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i bolaget, ska det utgå 120 000 kr i arvode.

Stämman fastställde styrelsens förslag till utdelning med 1,00 kr per aktie.

Policy för ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt principer för hur valberedningen skall inrättas fastställdes båda av årsstämman.

VALBEREDNING

Valberedningen 2014 har utgjorts av Sune Svedberg, ordförande (representerar sig själv) och ledamöterna Ricard Wennerklint (representerar If), Bengt Belfrage (representerar Nordea Fonder) och Anders Ilstam. Valberedningen lämnar inför årsstämman 2015 förslag till val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och revisorer. Valberedningen ska även lämna förslag till arvodering av ovanstående. Valberedningen ska på stämman motivera sina förslag till styrelsens sammansättning, det vill säga dess kompetens, erfarenhet och könsfördelning. Styrelsens ordförande ska i god tid före årsstämman tillse att valberedningens sammansättning offentliggörs och att aktieägare i god tid före stämman ska kunna lämna in förslag till valberedningen. Information om valberedningens sammansättning och tidpunkt när förslag till valberedningen ska vara bolaget tillhanda, har funnits på bolagets hemsida från oktober 2014.

Riktlinjer för valberedningen

Svedbergs styrelse ska vara sammansatt och dimensionerad för att aktivt och effektivt kunna stödja VD i utvecklingen av bolaget och samtidigt följa, kontrollera och säkerställa informationen. I ett bolag som Svedbergs är följande av stor vikt för en styrelse:

- kunskap om industribranschen
- erfarenhet av företagsledning
- erfarenhet av arbete i börsbolag
- kunskap om finansiering
- produktion, distribution och logistik

Majoriteten av de stämموvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två av dessa ska minst vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

I Svedbergs styrelse finns erfarenhet och kompetens från dessa områden väl samlad. Förutom denna formella kompetens är det viktigt att styrelseledamöterna även besitter en hög integritet.

STYRELSEN

Styrelsens roll och sammansättning

Mellan bolagsstämmorna utgör styrelsen det högsta beslutande organet inom Svedbergs. Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst fem suppleanter samt två arbetstagarrepresentanter. Arbetstagarernas representanter utses av medarbetarnas fackliga organisationer. VD ingår inte i styrelsen. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma. Styrelsens arbete ska ske i enlighet med svensk lagstiftning, bolagsordningen, Svensk kod för bolagsstyrning och NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter.

	Funktion	Invald	Utskott	Närvaro*	Oberoende	Ersättn.
Anders Ilstam	ordförande	2013	ersättnings.	6/6	ja	240 Tkr
Sune Svedberg	ledamot	1962	ersättnings.	6/6	nej	120 Tkr
Anna Svedberg	ledamot	1997		5/6	nej	120 Tkr
Jan Svensson	ledamot	2013		4/6	ja	120 Tkr
Carina Malmgren-						
Heander	ledamot	2014		4/4	ja	120 Tkr
Urban Jansson	ledamot	2010		2/2	ja	0 Tkr

*Som närvaro anges de antal styrelsemöten som ledamöterna närvarat vid utifrån valda perioden.

Mer information om styrelseledamöterna finns på www.svedbergs.se

Arbetsfördelning mellan styrelse och VD

Styrelsen ska utfärda instruktioner till VD. Styrelsen är skyldig att fortlöpande följa upp och kontrollera bolagets verksamhet. Det åligger därför styrelsen att tillse att det finns fungerande rapporteringssystem och att styrelsen erhåller erforderlig information om bolagets ställning, resultat, finansiering och likviditet genom periodisk-rapportering. Generellt gäller att styrelsen behandlar frågor av väsentlig betydelse för koncernen såsom:

- fastställande av arbetsordning, ansvarsfördelning mellan styrelsen, dess ordförande och VD
- fastställande av strategiska planer
- fastställande av policier
- beslut om förvärv och avyttringar
- beslut om större investeringar
- fastställande av affärs- och lönsamhetsmål
- dessutom skall styrelsen övervaka VD:s arbete, tillsätta och avsätta VD samt besluta om betydande förändringar i bolagets organisation

Ordförandes ansvar

Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt. Styrelseordföranden följer verksamhetens utveckling och ansvarar för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet ska kunna utövas i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Styrelseordförande har även ansvaret för att årligen utvärdera styrelsearbetet.

Styrelsens arbetsätt

Styrelsen sammanträder i regel sex gånger per år. Normalt är årets första möte ett årsbokslutsammanträde och beslut tas om bokslutskommunikén. På det andra mötet beslutar styrelsen om första kvartalsrapporten. Det tredje mötet sker direkt efter årsstämman och är ett konstituerande sammanträde där ledamöter i utskott utses och beslut tas om bolagets firmateckning och styrelsens och VD:s arbetsordning. På det fjärde mötet tas beslut om andra kvartalsrapporten. Det femte mötet är ett strategimöte och på det sjätte mötet sker en genomgång av kommande års prognos och beslut tas om tredje kvartalsrapporten.

Styrelsesammanträdena förbereds av ordföranden och VD som tillsammans under året föreslår dagordning för de aktuella styrelsemötena. VD förser styrelseledamöterna med skriftliga rapporter och underlag inför varje sammanträde. Vid varje sammanträde föredrar VD bland annat affärsläget, marknadsutvecklingen, bolagets ekonomiska ställning och eventuella investeringsärenden.

Styrelsens arbete under året

Under året har totalt sex styrelsemöten hållits. Viktiga beslut under året har varit att föreslå årsstämman att besluta om ett aktiesparprogram för medarbetarna, uppgradering av affärssystemet och investeringar i produktionsutrustning.

I enlighet med aktiebolagslagens krav har arbetsordningen, det vill säga ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess ordförande och VD, fastställts samt även instruktion avseende rapportering 2014.

Ersättningsutskott

Inom styrelsen är det ordföranden Anders Ilstam som tillsammans med Sune Svedberg utgör ersättningsutskott. Ersättningsutskottet bereder VD:s lön vilken beslutas av styrelsen. Ersättningsutskottet kommer med förslag till ersättningspolicy för ledande befattningshavare som styrelsen sedan föreslår årsstämman. VD beslutar, efter tillstyrkande av ersättningsutskottet, om lön och ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsen har följt den ersättningspolicy som årsstämman fastställde 2014.

REVISION

Svedbergs styrelse har inte utsett ledamöter till ett revisionsutskott och någon internrevision finns inte, vilket innebär att styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott. Revisionsutskottet skall:

- övervaka bolagets finansiella rapportering
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval

Uppföljning av ovanstående sker bland annat genom att VD lämnar skriftliga och muntliga rapporter till styrelsen. Bolagets revisor medverkar varje år på minst ett styrelsemöte och rapporterar där iakttagelser från sin granskning och ger även sin bedömning av bolagets

interna kontroll. Varje år träffar även styrelsen revisorn utan att någon från bolagets ledning är närvarande. Svedbergs revisor väljs på årsstämman. På årsstämman den 28 april 2014 valdes Ernst & Young till revisorer för 2014. Ernst & Young har utsett Fredrik Ekelund som ansvarig revisor. Fredrik Ekelund är auktoriserad revisor och verksam hos Ernst & Young i Borås.

Revisionen har utförts genom löpande revision samt granskning av årsredovisningen. Delårsrapporten för januari – september (Q3) granskades översiktligt av revisorn i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Revisorn har medverkat på två styrelsemöten under 2014–2015, för att rapportera om revisionens omfattning och utfall. Revisorerna har under året även haft avstämningsmöten med VD, vice VD och Ekonomichefen.

Utöver ordinarie revision bistår Ernst & Young med rådgivning i skattefrågor. Rådgivningen bedöms inte vara föremål för jävsituation. Uppgifter om ersättning tillrevisorerna framgår av not 7.

VD OCH KONCERNLEDNING

VD leder verksamheten med utgångspunkt i den av styrelsen upprättade och fastställda VD-instruktionen samt i enlighet med styrelsens övriga beslut. VD ansvarar för att styrelsen får relevant och nödvändig information och beslutsunderlag. VD informerar kontinuerligt styrelsen om bolagets finansiella ställning och utveckling samt är föredragande vid styrelsemöten. Vice VD deltar på styrelsemöten och är protokollförare.

VD ansvarar för bolagets löpande förvaltning samt att de beslut som fattats av styrelsen verkställs. Till sin hjälp har VD en ledningsgrupp som består av sex personer.

Utöver VD ingår följande personer i koncernledningen:

- Stefan Svensson – vice VD, försäljningsdirektör
- Dan Pettersson – produktionschef
- Tony Arwidsson – inköps- och logistikchef
- Stefan Augustsson – ekonomichef
- Annika Lund – HR-chef
- Hans Svensson – kvalitets- och miljöchef, avdelningschef för produktutvecklingen

Ledningsgruppen har möte varje månad och mötena leds då av VD. Då samtliga i ledningsgruppen är stationerade i Dalstorp förekommer också ett stort antal informella möten. Befogenheter och ansvar för VD, koncernledning och chefer är definierade i policier, och instruktioner.

INTERN KONTROLLRAPPORT AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR 2014.

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för att bolaget har en tillfredsställande internkontroll. Intern kontrollrapport upprättas i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och begränsas därmed till en beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Styrelsens arbetsordning och instruktioner för VD, styrelseordförande och styrelse, syftar till att säkerställa en tydlig roll- och ansvarsfördelning.

Bolagsledningen ansvarar för att upprätthålla de interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Bolaget gör kontinuerliga förändringar i rutiner och arbetssätt i syfte att höja

effektiviteten och förbättra den interna kontrollen. Policies och instruktioner uppdateras löpande och kommuniceras till berörda medarbetare.

Bolagsledningen rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner och policies. Revisorerna genomför årligen granskning av den interna kontrollen och rapporterar omfattning och utfall till styrelsen.

Styrelsen utvärderar den information som bolagsledning och revisorer lämnar och följer upp att de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid förvaltningsrevisionen åtgärdas.

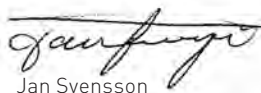
Styrelsen bedömer årligen behovet av intern revision av den interna kontrollen och har inte funnit anledning att inrätta en internrevisionsfunktion.

Dalstorp den 26 mars 2015.



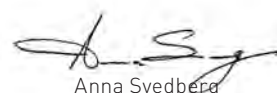
Anders Ilstam

Styrelsens ordförande



Jan Svensson

Styrelseledamot



Anna Svedberg

Styrelseledamot



Sune Svedberg

Styrelseledamot



Carina Malmgren Heander

Styrelseledamot



Leif Dahl

Styrelseledamot
utsedd av personalen



Anna Westin

Styrelseledamot

utsedd av personalen



Fredrik Björkman

Verkställande direktör

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORTEN.

Till årsstämman i Svedbergs i Dalstorp AB (publ.), org.nr 556052-4984.

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2014 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden.

Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Borås den 2 april 2015

Ernst & Young AB



Fredrik Ekelund

Auktoriserad revisor