

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2016.

Svedbergs i Dalstorp AB:s B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm sedan den 3 oktober 1997. Börsvärdet den 31 december 2016 var 901 (683) miljoner kronor, en ökning med 218 miljoner kronor på ett år.

Som börsnoterat bolag tillämpar Svedbergs Svensk kod för bolagsstyrning och avger härmed 2016 års bolagsstyrningsrapport. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av den formella årsredovisningen. Bolagets revisorer har yttrat sig om bolagsstyrningsrapporten.

Svedbergs i Dalstorp AB är ett svenskt publikt aktiebolag. Svedbergskoncernen har två aktiva dotterbolag Svedbergs OY tillika vårt försäljningsbolag för finska, ryska och baltiska marknaderna och Macro Design AB som är den under december förvärvade verksamheten. Dotterbolagets styrelser består av medlemmar ur koncernledningen.

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 ett undantag:

1. Inom styrelsen är det ordföranden Anders Ilstam som tillsammans med Sune Svedberg utgör ersättningsutskottet. Som huvudägare är Sune Svedberg ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, vilket koden föreskriver.

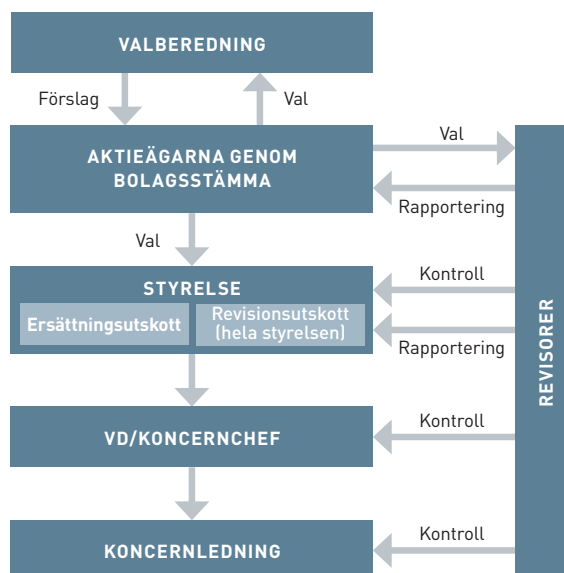
I samband med den extra bolagsstämman som hölls i november 2016 ersattes Sune Svedberg av Martin Svalstedt i valberedningen och ersättningsutskottet, i och med detta finns inga avvikelser från koden.

AKTIEKAPITAL OCH AKTIEÄGARE

Svedbergs aktiekapital uppgår till 26,5 Mkr fördelat på 21 200 000 B-aktier. I samband med förvärvet av Macro i december 2016 omstämplades samtliga A-aktier, (1 272 000), till B-aktier. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Antalet aktieägare uppgick vid 2016 års slut till 3 417 jämfört med 3 230 föregående år. De största aktieägarna utgörs av Stena Adactum som vid årets slut hade 25,9 procent av kapitalet och rösterna, If Skadeförsäkring hade vid årets slut 11,5 procent, Småbolagsfond Norden hade 10,8 procent, Ernström Finans hade 8,0 procent och SEB Micro Cap Fund hade 4,7 procent. Vid årets slut stod de tio största aktieägarna för motsvarande 70,5 procent av kapitalet och 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 2016

På årsstämman, den 25 april 2016 i Dalstorp, deltog 31 aktieägare vilka representerade 60 procent av kapitalet och 71 procent av rösterna. Vid stämman närvarade Anders Ilstam, Sune Svedberg, Jan Svensson, Carina Malmgren Heander och Anna Svedberg från styrelsen samt Svedbergs koncernledning och revisorer. På stämman valdes Anders Ilstam till ordförande (omval) och styrelseledamöterna Jan Svensson, Carina Malmgren Heander, Sune Svedberg och Anna Svedberg omvaldes.

Stämman beslutade att det till styrelseordförande ska utgå 275 000 kr i arvode och till övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i bolaget, ska det utgå 130 000 kr i arvode. Stämman fastställde styrelsens förslag till utdelning med 2,25 kr per aktie. Policy för ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt principer för hur valberedningen ska inrättas fastställdes båda av årsstämman.

Extra bolagsstämma 2016

På extra bolagsstämman, den 30 november 2016 i Dalstorp, deltog 30 aktieägare vilka representerade 68 procent av kapitalet och 79 procent av rösterna. Vid stämman närvarade Anders Ilstam, Sune Svedberg, Jan Svensson och Anna Svedberg från styrelsen samt Svedbergs koncernledning.

På stämman godkändes förvärvet av rörelsen i Macro

International aktiebolag det noterades att aktier som innehas av Sune Svedberg inte deltog vid stämmans beslut. Stämman beslutade att entlediga styrelseledamöterna Sune Svedberg och Anna Svedberg då de anmält till valberedningen att de ville frånträda sina platser i styrelsen. Stämman beslutade att välja Martin Svalstedt och Anders Wassberg till nya styrelseledamöter.

VALBEREDNING

Valberedningen 2016 utgjordes av Richard Wennerklint, ordförande (representerar If) och ledamöterna Martin Svalstedt (representerar Stena Adactum), Bengt Belfrage (representerar Nordea Fonder) och Anders Ilstam. Valberedningens ledamöter ska överväga eventuella intressekonflikter innan uppdraget antas. Vidare kommer valberedningen att få ta del av hela resultatet av styrelseutvärderingen.

Valberedningen lämnar inför årsstämman 2017 förslag till val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och revisorer. Valberedningen lämnar även 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 november 2016.

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.

Valberedningen har beaktat styrelsens långsiktiga sammansättning utifrån såväl framtida kompetenskrav, mångfald, jämn könsfördelning som succession. Valberedningen har vidare diskuterat de rekommendationer om mångfald och jämn könsfördelning i styrelsen som ingår i Svensk kod för bolagsstyrning.

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. Arbets-

tagarnas 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.

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.

	Funktion	Invald	Utskott	Närvaro*	Oberoende	Ersättn.
Anders Ilstam	ordförande	2013	ersättnings.	8/8	ja	275 Tkr
Sune Svedberg**	ledamot	1962	ersättnings.	5/8	nej	130 Tkr
Anna Svedberg**	ledamot	1997		4/8	nej	130 Tkr
Jan Svensson	ledamot	2013		8/8	ja	130 Tkr
Carina Malmgren-Heander	ledamot	2014		7/8	ja	130 Tkr
Martin Svalstedt**	ledamot	2016	ersättnings.	1/8	ja	0 Tkr
Anders Wassberg**	ledamot	2016		1/8	ja	0 Tkr

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

**I samband med extra bolagsstämma i november 2016 avgick Sune Svedberg och Anna Svedberg samtidigt valdes Martin Svalstedt och Anders Wassberg till nya styrelseledamöter.

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 policys
- beslut om förvärv och avyttringar
- beslut om större investeringar
- fastställande av affärs- och lönsamhetsmål

- fastställande av erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället
- dessutom ska styrelsen övervaka VD:s arbete, tillsätta och avsätta VD samt besluta om betydande förändringar i bolagets organisation

Styrelsens arbetsätt

Styrelsen sammanträder i regel sex gånger per år. Normalt är årets första möte ett årsbokslutssammanträde 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 kvartals-

rapporten. Det sjätte mötet infaller några veckor före jul. 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 åtta styrelsemöten hållits. Viktiga beslut under året har varit att föreslå årsstämman att besluta om ett aktiesparprogram för medarbetarna, förvärvet av Macro 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 2016.

Ersättningsutskott

Inom styrelsen är det ordföranden Anders Ilstam som tillsammans med Martin Svalstedt 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 2016.

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 ska:

- övervaka bolagets finansiella rapportering
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering
- hålla sig informerat 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 årsstämmen 25 april 2016 valdes Ernst & Young till revisorer för 2016. 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 2016, för att rapportera om revisionens omfång och utfall. Revisorererna 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 till revisorererna 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, försäljnings- och marknadschef
- Dan Pettersson, produktionschef
- Tony Arwidsson, inköpschef
- 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 stora delar av ledningsgruppen är stationerade i Dalstorp förekommer också ett stort antal informella möten. Befogenheter och ansvar för VD, koncernledning och chefer är definierade i policies, och instruktioner. Från 1 februari 2017 har ny koncernledning utsetts och där ingår Fredrik Björkman, koncernchef, Stefan Svensson, VD för Svedbergs Projekt AB, Johan Aspemar, VD för Macro Design AB, Dan Pettersson, produktionschef Svedbergs, Tony Arwidsson, inköpschef och Stefan Augustsson, ekonomichef.

INTERN KONTROLLRAPPORT AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR 2016

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 28 mars 2016.



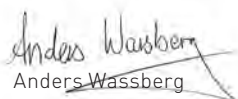
Anders Ilstam
Styrelsens ordförande



Jan Svensson
Styrelseledamot



Martin Svalstedt
Styrelseledamot



Anders Wassberg
Styrelseledamot



Carina Malmgren Heander
Styrelseledamot



Leif Dahl
Styrelseledamot
utsedd av personalen



Anna Westin
Styrelseledamot
utsedd av personalen



Fredrik Björkman
Verkställande direktör

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSS- RAPPORTEN.

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

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 28–32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Borås den 31 mars 2017

Ernst & Young AB



Fredrik Ekelund

Auktoriserad revisor