

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

ORGAN OCH REGELVERK

Svedbergs i Dalstorp AB:s B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Stockholm. De regelverk som tillämpas för styrning och kontroll av bolaget är i huvudsak svensk lagstiftning, Börsens noteringsavtal, Svensk kod för bolagsstyrning, bolagsordningen och interna riktlinjer och policies. Alla bolag som är noterade på en reglerad marknad i Sverige omfattas från den 1 juli 2008 av Svensk kod för bolagsstyrning.

Ett av de främsta syftena med koden är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i bolagen. Koden bygger på en viktig princip "följ eller förklara" vilket betyder att bolag som omfattas av koden i förekommande fall skall förklara varför olika regler inom koden inte följts. Dessa förklaringar skall framgå av denna rapport d v s bolagsstyrningsrapporten.

ÅRSSTÄMMAN

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

Kallelse till stämma skall ske genom kungörelse i Post och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet. Kallelsen skall även publiceras på bolagets webbplats. I kallelsen till årsstämman skall dagordningen framgå samt förslag till val av ordförande, styrelseledamöter, revisor och ledamöter av valberedningen. Aktieägarna har enligt aktiebolagslagen rätt att få ett ärende behandlat av årsstämman om det anmälts till styrelsen före 1 mars 2011. Aktieägarna har även möjlighet att ställa frågor på årsstämman. På årsstämman, den 19 april 2010 i Dalstorp, deltog 25 aktieägare vilka representerade 49% av kapitalet och 67% av rösterna. Vid stämman var Fredrik Cappelen, Sune Svedberg och Mats-Ola Palm från styrelsen, vd, bolagets koncernledning och revisorer närvarande. På stämman 2010 valdes Urban Jansson till ny ordförande då Fredrik Cappelen undanbett sig omval.

Till styrelseledamöter omvaldes Sune Svedberg, Anna Svedberg, Fabian Hielte och Mats-Ola Palm.

Stämman beslutade att det till ordföranden utgår 200 000 kr i arvode och till alla övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget, utgår 100 000 kr i arvode.

Stämman fastställde styrelsens förslag till utdelning med 7,00 kr per aktie. Styrelsen motiverade förslaget till utdelning med att koncernen har ett starkt kassaflöde och är överkapitaliserad. Policy för ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare fastställdes av årsstämman.

På stämman omvaldes Oscar Junzell till ordförande i valberedningen och ledamöterna Sune Svedberg och Åke Petersson. Då Erland Johansson på egen begäran bett att få lämna uppdraget i valberedningen beslutade stämman att i hans ställe välja Fabian Hielte.

VALBEREDNING

Valberedningen, bestående av Oscar Junzell, ordförande och ledamöterna Fabian Hjelte, Sune Svedberg och Åke Petersson, lämnar inför årsstämma 2011 förslag till val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och revisorer. Valberedningen skall på stämman motivera sina förslag till styrelsens sammansättning, det vill säga dess kompetens, erfarenhet och könsfördelning. Valberedningen skall även lämna förslag till arvodering av ovanstående. Styrelsens ordförande skall i god tid före årsstämman tillse att valberedningens sammansättning offentliggörs och att aktieägare i god tid före stämman skall kunna lämna in förslag till valberedningen. Information om valberedningens sammansättning och tidpunkt när förslag

till valberedningen skall vara bolaget tillhanda har funnits på bolagets hemsida under hela 2010.

Svedbergs styrelse är 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

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

AKTIEKAPITAL OCH RÖSTRÄTT

Svedbergs aktiekapital uppgår till 26,5 Mkr fördelat på 1 272 000 st A-aktier och 19 928 000 st 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.

AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare uppgick vid 2010 års slut till 4643 jämfört med 3193 föregående år. Svedbergs huvudägare är Sune Svedberg med 31,1 % av kapitalet och 55,3 % av rösterna. Sune Svedberg är ensam om att inneha de röststarka A-aktierna vilka utgör 39,0% av totala andelen röster. IF Skadeförsäkring hade vid årets slut 11,0 % av kapitalet och 7,1 % av rösterna, Ernström Finans hade 8,0 % av kapitalet och 5,2 % av rösterna och Nordea Småbolagsfonds innehav uppgick till 6,6 % av kapitalet och 4,3 % av rösterna. Vid årets slut stod de tio största aktieägarna för motsvarande 66,9 % av kapitalet och 78,5 % av rösterna.

UTDELNINGSPOLICY

Det är styrelsens ambition att Svedbergs utdelning skall vara avvägd mellan direkt avkastning och bolagets framtida kapitalbehov. Vid förslag till utdelningar kommer styrelsen att ta hänsyn till finansiell ställning, rörelseresultat, förvärv och andra faktorer som bedöms vara av betydelse. Årets förslag till utdelning motiverar styrelsen med att den ligger i linje med årets resultat och koncernen har ett starkt kassaflöde. Styrelsen kommer att rekommendera årsstämman att fatta beslut om utdelning med 2,50 kr (7,00) per aktie för verksamhetsåret 2010. Den föreslagna utdelningen utgör 117% (264) av koncernens resultat efter skatt.

Den av årsstämman beslutade utdelningen kommer, genom Euroclear Sweden, att utbetalas till de aktieägare som på avstämningsdagen för utdelning är införda i bolagets aktiebok. Utdelningen beräknas kunna utbetalas till aktieägarna den 6 maj 2011, förutsatt att årsstämman fastställer styrelsens förslag att den 3 maj 2011 skall vara avstämningsdag för utdelning.

STYRELSEN

Mellan bolagsstämmorna utgör styrelsen det högsta beslutande organet inom Svedbergs. Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst fem suppleanter samt en arbetstagarrepresentant och suppleant som utses av medarbetarnas fackliga organisation. Vd ingår inte i styrelsen. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma. Styrelsens arbete skall ske i enlighet med svensk lagstiftning, bolagsordningen, Svensk kod för bolagsstyrning och Börsens noteringsavtal. Styrelseordföranden Urban Jansson 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 skall kunna utövas i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Styrelseordförande har även ansvaret för att årligen utvärdera styrelsearbetet. Styrelsen skall 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 policies
- beslut om större 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.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING:

Namn	Funktion	Invald	Utskott	Närvaro	Oberoende**	Ersättning
Fredrik Cappelen	Ordf./09	2008	Ersättn.	tre	ja	- tkr
Urban Jansson	Ordf./10	2010	Ersättn.	fem	ja	200 tkr
Sune Svedberg	ledamot	1962	Ersättn.	åtta	nej	100 tkr
Fabian Hielte	ledamot	2009		sex	ja	100 tkr
Mats-Ola Palm	ledamot	2003		åtta	ja	100 tkr
Anna Svedberg	ledamot	1997		fem	nej	- tkr

* Med oberoende menar både oberoende i förhållande till bolaget och till bolagsledningen.

Mer information om styrelseledamöterna finns på sid 35 och på Svedbergs hemsida.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen sammanträder normalt minst fem gånger per år. Normalt är årets första möte ett årsbokslutsammanträde och beslut om bokslutskommunikén. Det andra mötet är ett strategimöte och beslutar om första kvartalsrapporten. Det tredje mötet sker direkt efter årsstämman och är ett konstituerande sammanträde där vice ordförande och ledamöter i utskott väljs. Beslut tas också om bolagets firmateckning och styrelsens och vd:s arbetsordning. På det fjärde mötet tas beslut om andra kvartalsrapporten och på det femte mötet sker en genomgång av kommande års prognos och beslut tas om tredje kvartalsrapporten. Mellan de möten som rör kvartalsrapporter har styrelsen ibland telefonmöten.

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.

Under året har åtta styrelsemöten hållits. I enlighet med aktiebolagslagens krav har arbetsordningen, dvs ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess ordförande och vd, fastställts samt även instruktion avseende rapportering 2010.

Ersättning till styrelseledamöterna framgår av ovanstående tabell liksom respektive ledamots närvaro.

ERSÄTTNINGSKOTT

Inom styrelsen är det ordföranden som tillsammans med Sune Svedberg utgör ersättningsutskott. Ersättningsutskottet bereder vd:s lön vilken beslutas av styrelsen samt 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 2010. Inför årsstämman 2011 har ersättningsutskottet tagit fram ett förslag till ersättningspolicy för ledande befattningshavare som årsstämman har att besluta om. Förslaget är oförändrat jämfört med föregående år.

REVISION

Svedbergs har inget revisionsutskott eller någon internrevision varför styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskott. Styrelsen ansvarar för finansiell kontroll och riskhantering, att korrekt redovisning upprättas samt för att bolagets ekonomiska information är tillförlitlig. Uppföljning av redovisnings- och revisionsfrågor sker genom att vd rapporterar 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 styrelsen revisorn utan att någon från bolagets ledning är närvarande. Svedbergs revisorer väljs på årsstämman för en period av fyra år. På årsstämman den 23 april 2007 valdes Fredrik Ekelund och Jan Lundgren till revisorer för fyraårsperioden 2007-2010. Fredrik Ekelund och Jan Lundgren är båda auktoriserade revisorer verksamma hos Ernst & Young AB. Fredrik Ekelund har haft revisionsuppdrag för Svedbergs sedan 2003 och Jan Lundgren sedan 2007. Revisionen har utförts genom löpande revision samt granskning av årsredovisningen. Delårsrapporten för januari – september (Q3) granskades översiktligt av revisorerna, helt i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Revisorerna har medverkat på styrelsemöten för att rapportera om omfång och utfall av revisionen. Revisorerna har under året även haft flera avstämningsmöten med vd och ekonomichef.

Utöver ordinarie revision bistår Ernst & Young med råd i skattefrågor. Rådgivningen bedöms inte vara föremål för jävsituation. Uppgifter om ersättning till revisorerna framgår av not 6.

VD OCH KONCERNLEDNING

Vd leder verksamheten med utgångspunkt från av styrelsen upprättad och fastställd vd-instruktion och i enlighet med styrelsens övriga beslut. Vd ansvarar för att styrelsen får nödvändig information och beslutsunderlag. Vd informerar kontinuerligt styrelsen om bolagets finansiella ställning och utveckling. Vd är också föredragande vid styrelsens möten. Ekonomichefen deltar på styrelsens möten och är protokollförare.

Vd ansvarar för bolagets löpande förvaltning samt för att beslut fattade av styrelsen verkställs. Till sin hjälp har vd en ledning som består av fyra personer. Följande personer ingår i ledningen;

Dan Pettersson – produktutvecklingschef, Stefan Svensson – marknadschef, Fredrik Björkman – ekonomichef och Daniel Lundin – produktionschef. I enlighet med den ersättningspolicy som fastställdes av årsstämman 2010 beslutar vd om lön och ersättningar till ledningen. Ledningen har möte minst var tredje vecka och mötena leds av vd. Då samtliga i ledningen är stationerade i Dalstorp förekommer också ett stort antal informella möten. Befogenheter och ansvar för vd, koncernledning och chefer är definierade i policies, instruktioner och attestinstruktioner. Under 2010 har Jörgen Ekdahl varit vd fram till 15 november. Peter Petersson är från 15 november tf vd. Mer information om koncernledningen finns på sidan 34 och på Svedbergs hemsida.

DOTTERBOLAG

Svedbergskoncernen har ett aktivt dotterbolag och det är Svedbergs OY tillika vårt försäljningsbolag för finska-, ryska- och baltiska marknaderna. Fastigheten i Finland är ett separat bolag, helägt dotterbolag till Svedbergs OY. Svedbergs Ceramics AS och Svedbergs Estonia AS bedriver ingen verksamhet och bolagen är under likvidation. Svedbergs of Sweden Ltd har inte haft någon verksamhet på flera år och under 2010 likviderades bolaget. Dotterbolagens styrelser består av medlemmar ur Svedbergs styrelse och ledning.

INTERN KONTROLLRAPPORT AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR 2010

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 rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner och policies. Revisorerna föredrar årligen granskning av den interna kontrollen i styrelsen. Bolagsledningen ansvarar för att upprätta hålla 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.

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 har inte funnit anledning att inrätta en internrevisionsfunktion.

AVVIKELSER FRÅN SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Under året har bolaget följt de regler som koden anger, med undantag för att Sune Svedberg ingår i ersättningsutskottet. Svedbergs styrelse finner det naturligt att huvudägaren är representerad i ersättningsutskottet.

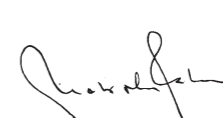
Dalstorp den 3 februari 2011



Urban Jansson
Styrelsens ordförande



Sune Svedberg
Styrelseledamot



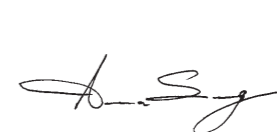
Mats Ola Palm
Styrelseledamot



Fabian Hielte
Styrelseledamot



Janis Von Heyking
Styrelseledamot
utsedd av personalen



Anna Svedberg
Styrelseledamot



Peter Petersson
Tf verkställande direktör

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

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

Som underlag för vårt uttalande om bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenligt med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

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

Borås den 3 februari 2011



Jan Lundgren
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB



Fredrik Ekelund
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB