

Bolagsstyrningsrapport

Styrelsen för Malmbergs Elektriska AB (publ) lämnar här 2025 års bolagsstyrningsrapport. Det externa ramverket för bolagsstyrning omfattar viktiga lagar och regelverk såsom bland annat Aktiebolagslagen, Nasdaq OMX Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning och IFRS redovisningsstandarder. Viktiga interna regelverket omfattar Bolagsordning, Arbetsordning för styrelse och utskott samt VD-instruktion, samt övriga tillämpliga interna instruktioner och policy.

AKTIEÄGARNA

Malmbergs Elektriska AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Small Cap-listan på NASDAQ OMX Stockholm. Aktiekapitalet uppgår till 8 miljoner aktier, varav 800 000 är av serie A och resterande av serie B.

Samtliga aktier har lika rätt till andel i Malmbergs tillgångar och vinst. Varje aktie av serie A berättigar till tio röster, medan varje aktie av serie B berättigar till en röst.

De fem största aktieägarna den 31 december 2025

Aktieägare	Antal AK A	Antal AK B	Innehav %	Röster %
Birgit Folke och familj	800 000	3 526 464	44,1	70,6
Nordea Funds AB		701 718	8,8	4,6
Lannebo kapitalförvaltning		578 026	7,2	3,8
Bengt Stillström		340 000	4,3	2,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB		264 611	3,3	1,7
Övriga		1 789 181	32,3	17,1
Totalt	800 000	7 200 000	100,0	100,0

BOLAGSORDNING

I bolagsordningen framgår bland annat bolagets verksamhet, säte, styrelsens storlek, aktiekapitalets storlek, föreskrifter om olika aktieslag, antal aktier och hur bolagsstämman sammankallas. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. Ändring av bolagsordningen ska fastställas av års-/bolagsstämman. Bolagsordningen finns på Malmbergs hemsida www.malmbergs.com.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Stämman ska hållas i Kumla eller i Stockholm.

Samtliga aktieägare som inför stämman är registrerade i aktieboken och som anmält deltagande har rätt att delta och rösta för sitt totala aktieinnehav.

Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet. Kallelse ska även skickas med post till varje aktieägare vars postadress är känd för bolaget i de fall gällande aktiebolagslag så föreskriver.

Vid årsstämman prövas frågor avseende bland annat aktieutdelning, fastställande av årsredovisning, val av styrelseordförande, styrelseledamöter och i förekommande fall revisorer, ersättning till styrelse och revisorer, hur valberedningen ska utses och om ansvarsfrihet för styrelsen och VD för det gångna året samt andra frågor som hänförs till stämman. Malmbergs årsstämma hölls 24 april 2025 i Kumla.

Beslut som togs vid årsstämman 2025:

- Stämman fastställde den av styrelsen framlagda resultat- och balansräkningen för Malmbergs Elektriska AB (publ) samt koncernens resultat- och balansräkning. Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.
- Stämman fastställde enligt styrelsens förslag att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2024.
- Till styrelseledamöter omvaldes av årsstämman Inger Carlsson, Ulf Gejhammar, Anders Folke och Conny Svensson. Till styrelseordförande valdes Johan Folke. Årsstämman beslutade att styrelsearvode ska utgå med totalt 660 kkr att fördelas enligt följande: 210 kkr till styrelsens ordförande och 150 kkr vardera till övriga ledamöter som inte är anställda inom koncernen.
- Till revisionsföretag valdes på ett år KPMG AB med huvudansvarig revisor Mattias Eriksson. Arvode till revisionsföretag ska utgå enligt godkänd räkning.
- Stämman beslutade att ersättningen till de personer som utgör koncernledning ska utgöras av fast lön, pension samt övriga förmåner. Styrelsen får frångå de av årsstämman beslutade riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.
- Beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om emission av nya B-aktier till ett totalt antal om maximalt 800 000.
- Stämman beslutade att valberedningen inför årsstämman 2026 ska bestå av ledamöter utsedda av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna samt styrelseordföranden som adjungerad ledamot och som sammankallande för valberedningen. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den är utsedd.

Nästa årsstämma hålls onsdagen den 22 april 2026 i Malmbergs lokaler i Kumla.

Bolagsstyrningsrapport

VALBEREDNING

På årsstämman 2025 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2026 ska bestå av ledamöter utsedda av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna samt styrelseordföranden som adjungerad ledamot och som sammanställande för valberedningen. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den är utsedd. Valberedningens mandattid löper intill nästkommande valberedning utsetts. För det fall en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört kan, om valberedningen så bedömer erforderligt, en ny ledamot utsedd av samma aktieägare ersätta denne.

Den 22 oktober 2025 offentliggjordes medlemmarna i valberedningen i ett pressmeddelande. Valberedningen består av representanter för de tre största aktieägarna per 31 augusti 2025:

- Birgit Folke och familj, representerad av Björn Ogard
- Lannebo, representerad av Adam Hansson
- Nordea Funds, representerad av Richard Torgerson

Styrelsens ordförande, Johan Folke, är adjungerad till valberedningen.

2025 års valberedning har hållit fem ordinarie möten där man arbetat med förslag till beslut till årsstämman 2026 i frågor kring nomineringar och arvoderingar.

ERSÄTTNINGS- OCH REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av ordförande Johan Folke och Conny Svensson. Detta är ett avsteg från koden då ledamoten Johan Folke inte är oberoende i förhållande till bolaget eller bolagsledningen. Arbetet leds av ordföranden och innefattar frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman ska fatta beslut om samt gällande ersättningsnivåer och strukturer. Under året har ersättningsutskottet haft ett möte och däremellan kontinuerlig avstämning efter behov.

Styrelsen har under 2025 utsett ett revisionsutskott som består av två av styrelsens ledamöter. Revisionsutskottets ansvarsområden regleras i en arbetsordning som fastställs av styrelsen. Revisionsutskottet ska bereda styrelsens arbete med kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen, vilket bland annat inkluderar att be-

handla väsentliga redovisningsfrågor. Utskottet har också ett särskilt ansvar för att övervaka företagsledningens arbete med intern kontroll, skattehantering, risker och bolagsstyrningsfrågor. Revisionsutskottet träffar löpande revisorn för att få information om revisionens inriktning, omfattning och resultat. Det sker genom att utskottet tar del av revisorns skriftliga rapportering och att revisorn närvarar vid vissa av utskottets möten. Utskottet ansvarar också för utvärdering av revisionsarbetet samt beredning av val av revisor. Revisionsutskottet utgjordes under 2025 av Inger Carlsson, som också var ordförande, och Ulf Gejhammar. Båda innehar den redovisningskompetens som krävs enligt aktiebolagslagen. Under året höll revisionsutskottet tre möten. Vid dessa var bolagets revisor med för avrapportering av revisionen. Därutöver har revisionsutskottet främst avhandlat bolagets finansiella rapporter och utvärdering av bolagets arbete med risk och intern kontroll.

REVISORER

På årsstämman 2025 valdes fram till årsstämman 2026 KPMG AB till revisorer med Mattias Eriksson som huvudansvarig revisor. Revisorn har lämnat rapport till revisionsutskottet över revisionsuppdraget och även beträffande den interna kontrollen i koncernen vid möten i september och november 2025 samt i februari 2026. Granskning av koncernens bolag samordnas av KPMG. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingarna för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land samt i enlighet med god revisionssed enligt International Federation of Accountants (IFAC) med avgivande av revisionsberättelse för de legala enheterna.

STYRELSE

Styrelsen för Malmbergs Elektriska AB (publ) består av fem ledamöter valda av årsstämman. Styrelseordförande är Johan Folke och ledamöter är Inger Carlsson, Ulf Gejhammar, Anders Folke och Conny Svensson. Malmbergs strävar efter mångfald och att över tid ha en jämn fördelning mellan kvinnor och män i styrelsen.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsens arbete regleras av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen, Svensk kod för bolagsstyrning och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete. Styrelsens arbetsordning innefattar bland annat regler

Ersättning och övriga förmåner under 2025 (kk)	Grundlön/styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande Johan Folke fr.o.m. 250424, innan dess VD	886	150	337	-	1 373
Styrelseordförande Björn Ogard t.o.m. 250424	66	-	-	7	73
Styrelseledamot Inger Carlsson	150	-	-	-	150
Styrelseledamot Ulf Gejhammar	150	-	-	-	150
Styrelseledamot Conny Svensson	150	-	-	-	150
Styrelseledamot Anders Folke, grundlön	441	120	148	-	709
Andra ledande befattningshavare (4 st)	3 671	325	659	18	4 673
Summa	5 514	595	1 144	25	7 278

Bolagsstyrningsrapport

för styrelsens övergripande arbetsuppgifter, styrelsens arbetsfördelning samt rutiner, antal möten som ska hållas per verksamhetsår, vad som ska behandlas, former för den löpande ekonomiska rapporteringen samt arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören.

I instruktionen till verkställande direktören regleras dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen. Vanligtvis hålls fyra styrelsemöten per år samt ett konstituerande. Då behandlas kvartalsrapporter och bokslutskommuniké. Kallelse och skriftligt underlag för beslut och rapporter utsänds till styrelsen en vecka före varje styrelsemöte. I ärenden som avses bli föremål för beslut får styrelsen vanligtvis ett skriftligt underlag i förväg. Styrelsen erhåller löpande under året månadsrapporter som belyser koncernens ekonomiska och operativa utveckling.

Styrelsen övervakar redovisning och finansiell rapportering för koncernen och utvärderar avrapportering från revisionsutskottet som håller en löpande kontakt med revisorerna samt granskar deras plan för arbetet och ersättningen härför.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2025

Under verksamhetsåret 2025 har styrelsen haft sju protokollförda sammanträden.

	Närvaro	Oberoende till bolaget	Oberoende till större aktieägare
Björn Ogard	2 av 2	Ja	Ja
Johan Folke	7 av 7	Nej	Nej
Anders Folke	7 av 7	Nej	Nej
Inger Carlsson	7 av 7	Ja	Ja
Ulf Gejhammar	5 av 7	Ja	Ja
Conny Svensson	7 av 7	Ja	Ja

Ärenden som avhandlats under året är bland annat:

- Bokslutskommuniké, årsredovisning samt kvartalsrapporter
- Ekonomisk uppföljning av verksamheten
- Budgetdiskussioner
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Koncernens organisation
- Kapital- och finansieringsfrågor
- Policy och instruktioner
- Rapportering av revisionsfrågor
- Uppföljning av extern revision
- Avrapportering från revisionsutskottet
- Utvärdering av VDs arbete
- Övergripande och långsiktiga mål för verksamheten
- Strategisk inriktning för verksamheten
- Hållbarhetsredovisning
- Större löpande investeringar
- Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Utvärderingen avser arbetsformer och arbetsklimat liksom huvudinriktningen för styrelsens arbete. Utvärde-

ringen används som ett verktyg för att utvärdera styrelsens arbete. Styrelseordförande tar varje år initiativ till och leder utvärderingen av styrelsens arbete. I utvärderingen ingår frågeformulär och diskussioner. Under 2025 svarade styrelseledamöterna på skriftliga frågeformulär. Som en del av utvärderingsprocessen hade också styrelseordföranden diskussioner med styrelseledamöterna. Utvärderingarna diskuterades vid ett styrelsemöte.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämans beslut. Styrelsearvode utgår ej till ledamot anställd inom koncernen. Vid årsstämman den 24 april 2025 beslutades att ett arvode till styrelsens ledamöter, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, ska utgå med sammanlagt 660 000 kronor. Till ordförande utgår 210 000 kronor och till övriga tre ledamöter 150 000 kronor vardera.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består av koncernchef Stefan Andersson som även är VD för moderbolaget, ekonomichef Lena Rutström, HR-chef LieseLotte Andersson och VD Danmark Claus Borghegn. Moderbolagets VD leder arbetet i koncernledningen.

ERSÄTTNINGAR TILL KONCERNLEDNING

Till koncernchef och andra ledande befattningshavare utgår enbart fast lön. Med andra ledande befattningshavare avses de tre personer som tillsammans med koncernchef utgör koncernledningen. Bland ersättningar ingår även Övriga förmåner som avser tjänstebil och Övriga ersättningar som avser milersättning.

PENSION

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Pensionsåldern för koncernchef och andra ledande befattningshavare är 66 år. Pensionspremier uppgår till högst 35 procent av grundlönen för andra ledande befattningshavare.

UPPSÄGNINGSTID

För koncernchef är ömsesidig uppsägningstid sex månader och för andra ledande befattningshavare två till sex månader.

AVGÅNGSVEDERLAG

Avtal om framtida avgångsvederlag finns varken för styrelsens ordförande, ledamöter, VD eller andra ledande befattningshavare.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Syftet med intern kontroll beträffande den finansiella rapporteringen är att säkerställa att denna är tillförlitlig och att de finansiella rapporterna är upprättade i överensstämmelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs.

Bolagsstyrningsrapport

INTERNREVISION

Styrelsen bedömer att koncernens storlek och koncernledningens operativa karaktär för närvarande inte motiverar en egen internrevision. Som beskrivs under kontrollmiljö nedan utförs uppföljningen i stället av styrelsen samt koncernledningen. Kontrollnivån bedöms uppfylla bolagets behov, men en årlig bedömning görs av behovet av en egen internrevisionsfunktion.

KONTROLLMILJÖ

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsens arbetsordning och instruktioner för VD avser att säkerställa att den interna kontrollmiljön fungerar väl. Merparten av koncernbolagen använder ett enhetligt system för inrapportering av finansiell information.

Styrelsen har tillsatt ett särskilt revisionsutskott med ansvar att bedrja styrelsens kvalitetssäkring av den finansiella rapporteringen.

Finansiella rapporter upprättas månads- och kvartalsvis i koncernen, moderbolaget och dotterbolagen. I samband med rapporterna görs analyser som syftar till att säkerställa den finansiella rapporteringen.

Koncernchefen för en tät dialog med dotterbolagens ledningar och har utfärdat ett antal styrande dokument avseende intern kontroll som har delgivits berörd personal. Uppföljning av att dessa efterlevs och att den interna kontrollen fungerar effektivt görs regelbundet. Resultaten följs sedan upp av revisionsutskottet samt extern revisor. Resultatet av den interna kontrollen delges styrelsen löpande.

RISKBEDÖMNING

Riskbedömningen innebär att en analys har gjorts för att identifiera områden där det finns risk för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen prövas och uppdateras årligen vid behov av ledningen och rapporteras till styrelsen.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteterna har som syfte att förebygga, upptäcka och korrigerar fel i den finansiella rapporteringen. Aktiviteterna består dels av analys av verksamheternas resultat- och balansräkningar, kassaflöden och nyckeltal, dels av löpande avstämningar och uppföljningar.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Styrelsen fastställer koncernens årsredovisning och halvårsrapport samt uppdrar åt VD att avge kvartalsrapporter. Samtliga ekonomiska rapporter sänds först till NASDAQ OMX Stockholm. De distribueras även till alla aktieägare som så önskar. På Malmbergs hemsida www.malmbergs.com publiceras bokslutskommuniké, årsredovisning, halvårsrapport, kvartalsrapporter och pressmeddelanden.

UPPFÖLJNING

Styrelsen analyserar och utvärderar löpande finansiella rapporter avseende koncernens ställning och resultatutveckling. Uppföljning görs även av revisorernas rapportering avseende granskningen av den interna kontrollen.

Kumla 2026-03-25

Styrelsen

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Malmbergs Elektriska AB (publ), org. nr 556556-2781

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2025 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar 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.

Örebro den 25 mars 2026
KPMG AB

Mattias Eriksson
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

STYRELSE



Johan Folke, född 1977
Styrelseordförande
Ledamot sedan 2000.
Utbildning: Marknadsekonom.
Arbetslivserfarenhet:
VD i Malmbergs.
Aktieinnehav i Malmbergs:
65 000 aktier av serie B.



Anders Folke, född 1982
Ledamot sedan 2023.
Utbildning: Eltekniker.
Arbetslivserfarenhet:
Produktchef Malmbergs.
Aktieinnehav i Malmbergs:
61 200 aktier av serie B.



Conny Svensson, född 1951
Ledamot sedan 2012.
Utbildning: Marknadsekonom.
Arbetslivserfarenhet:
Företagsledning och vVD i Malmbergs
fram till 2004.
Aktieinnehav i Malmbergs:
3 045 aktier av serie B.



Inger Carlsson, född 1956
Ledamot sedan 2018.
Utbildning: Civilekonom.
Arbetslivserfarenhet:
Auktoriserad revisor och partner inom
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC).
Inget aktieinnehav i Malmbergs.



Ulf Gejhammar, född 1955
Ledamot sedan 2018.
Utbildning: Civilingenjör.
Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar
inom bygg- och byggmaterialindustrin, samt
i koncernledningen för DHL Express Sverige.
Sedan 2010 konsult och styrelsearbetare.
Inget aktieinnehav i Malmbergs.

KONCERNLEDNING



Stefan Andersson, född 1981
VD, koncernchef
Anställd sedan 2000.
Utbildning: Marknadsekonom.
Inget aktieinnehav i Malmbergs.



LieseLotte Andersson, född 1954
HR-chef
Anställd sedan 1982.
Utbildning:
Redovisningsekonom.
Aktieinnehav i Malmbergs:
2 000 aktier av serie B.



Lena Rutström, född 1964
Ekonomichef
Anställd sedan 1999.
Utbildning: Civilekonom.
Inget aktieinnehav i Malmbergs.



Claus Stahl Borghegn, född 1968
VD Danmark
Anställd sedan 2018.
Utbildning: Eltekniker.
Inget aktieinnehav i Malmbergs.

REVISOR

KPMG AB

Mattias Eriksson
född 1972, Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor