

Bolagsstyrningsrapport

Styrelsen för Malmbergs Elektriska AB (publ) lämnar här 2018 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 policys.

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 2018

Aktieägare	Antal AK A	Antal AK B	Innehav %	Röster %
Jan Folke dödsbo och familj	800 000	2 916 001	46,4	71,8
Lannebo MicroCap II		651 292	8,1	4,3
Nordea Småbolagsfond Sverige		359 996	4,5	2,4
Placeringsfond Småbolagsfond Norden		264 219	3,3	1,7
Tredje AP-fonden		229 038	2,9	1,5
Övriga		2 779 454	34,8	18,3
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 aktiebooken 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 18 april 2018 i Kumla. Vid stämman var samtliga styrelseledamöter utom två närvarande.

Beslut som togs vid årsstämman 2018:

- Stämman fastställde den av styrelsen framlagda resultat- och balansräkningen för Malmbergs Elektriska AB (publ) samt concernens resultat- och balansräkning. Styrelsen och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.
- Stämman fastställde enligt styrelsens förslag utdelningen till 5,00 kronor per aktie. Avstämningsdag för utdelning var fredagen den 20 april 2018. Utbetalning beräknades kunna ske onsdagen den 25 april 2018.
- Till styrelseledamöter omvaldes av årsstämman Björn Ogard, Pernilla Folke, Johan Folke och Conny Svensson. Inger Carlsson, Anders Jegerfalk och Ulf Gejhammar valdes in som nya styrelsemedlemmar. Till styrelseordförande valdes Björn Ogard. Årsstämman beslutade att styrelsearvode ska utgå med totalt 960 kkr att fördelas enligt följande: 210 kkr till styrelsens ordförande och 150 kkr vardera till övriga ledamöter som inte är anställda inom concernen.
- Till revisionsföretag valdes på ett år Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Gert-Ove Levinsson. Arvode till revisionsföretag ska utgå enligt löpande räkning.
- Stämman beslutade att ersättningen till de fem personer som utgör koncernledningen ska utgöras av fast lön, pension samt övriga förmåner. Styrelsen får frånga 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 2019 ska bestå av två representanter för ägarna. Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2019.

Nästa årsstämma hålls torsdagen den 25 april 2019 i Malmbergs lokaler i Kumla.

Bolagsstyrningsrapport

VALBEREDNING

På årsstämman 2018 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2019 ska bestå av två representanter för ägarna. Sammansättningen av valberedningen är ett avsteg från kodens regelverk. Anledningen är att ägarförhållandena är enkla och koncentrerade. Valberedningen ska utse ordförande inom sig. Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras snarast möjligt därefter, dock senast sex månader före årsstämman 2019. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt. För det fall någon av valberedningens ledamöter avgår, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant att ersätta sådan ledamot.

Den 25 oktober 2018 offentliggjordes medlemmarna i valberedningen i ett pressmeddelande. Valberedningen består av ordförande Johan Folke och Björn Ogard, utsedda av familjen Folke och övriga huvudägare. 2018 års valberedning har hållit ett ordinarie möte där man arbetat med förslag till beslut till årsstämman 2019 i frågor kring nomineringar och arvoderingar.

ERSÄTTNINGS- OCH REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har beslutat att inte tillsätta något särskilt ersättningsutskott utan anser det ändamålsenligt att dessa frågor hanteras av styrelsen i sin helhet exklusive ledamot som ingår i 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.

Styrelsen har under 2018 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 behandla väsentliga redovisningsfrågor. Utskottet har också ett särskilt ansvar för att övervaka företagsledningens arbete med intern kontroll, skatthantering, 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 2018 av Inger Carlsson, som också var ordförande, samt Pernilla Folke. Båda innehar redovisningskompetens som krävs enligt aktiebolagslagen. Under året höll revisionsutskottet två möten. Vid båda dessa möten var bolagets revisor med för avrapportering av revisionen. Därutöver har revisionsutskottet främst behandlat bolagets finansiella rapporter och utvärdering av bolagets arbete med risk och intern kontroll.

REVISORER

På årsstämman 2018 valdes fram till årsstämman 2019 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer med Gert-Ove Levinsson som huvudansvarig revisor. Revisorn har lämnat rapport till styrelsen och revisionsutskottet över revisionsuppdraget och även beträffande den interna kontrollen i koncernen vid styrelsemötet i november 2018 och i möte med revisionsutskottet. Granskning av koncernens bolag samordnas av Öhrlings PricewaterhouseCoopers. 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 revisions sed enligt International Federation of Accountants (IFAC) med avgivande av revisionsberättelse för de legala enheterna.

STYRELSE

Styrelsen för Malmbergs Elektriska AB (publ) består av sju ledamöter valda av årsstämman. Styrelseordförande är Björn Ogard och ledamöter är Johan Folke, Pernilla Folke, Conny Svensson, Inger Carlsson, Anders Jegerfalk och Ulf Gejhammar. 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 för styrelsens övergripande arbetsuppgifter, styrelsens arbetsfördelning samt rutiner, antal möten som ska hållas per verksamhetsår, vad som ska behandlas, former för den

Ersättning och övriga förmåner under 2018 (kkr)	Grundlön/styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande Björn Ogard	208	–	–	–	208
Styrelseledamot Pernilla Folke	141	–	–	–	141
Styrelseledamot Hans Stalleland	36	–	–	–	36
Styrelseledamot Conny Svensson	141	–	–	–	141
Styrelseledamot Inger Carlsson	105	–	–	–	105
Styrelseledamot Anders Jegerfalk	105	–	–	2	107
Styrelseledamot Ulf Gejhammar	105	–	–	–	105
Styrelseledamot/Koncernchef/VD Johan Folke, grundlön	1 353	201	495	–	2 049
Koncernchef/VD Jan Folke, grundlön	1 778	165	–	–	1 943
Andra ledande befattningshavare (3 st)	2 997	250	485	–	3 732
Summa	6 969	616	980	2	8 567

Bolagsstyrningsrapport

löpande ekonomiska rapporteringen samt arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören.

I instruktion till verkställande direktören regleras dennes arbetsuppgifter och rapporteringskyldighet 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 operationella 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 här för. Bolagets revisor närvarar vid minst ett styrelsemöte.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2018

Under verksamhetsåret 2018 har styrelsen haft fem protokollförda sammanträden.

	Närvaro	Oberoende till bolaget	Oberoende till större aktieägare
Björn Ogard	5 av 5	Ja	Ja
Johan Folke	5 av 5	Nej	Nej
Pernilla Folke	4 av 5	Nej	Nej
Hans Stalleland	– av 1	Ja	Ja
Conny Svensson	5 av 5	Ja	Ja
Inger Carlsson	3 av 3	Ja	Ja
Anders Jegerfalk	2 av 3	Ja	Ja
Ulf Gejhammar	3 av 3	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
- 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. Utvärderingen 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 2018 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 18 april 2018 beslutades att ett arvode till styrelsens ledamöter, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, ska utgå med sammanlagt 960 000 kronor. Till ordförande utgår 210 000 kronor och till övriga fem ledamöter 150 000 kronor vardera.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består av koncernchef Johan Folke (även VD moderbolag), ekonomichef LieseLotte Andersson, Country Manager Norge Rosario Myklebust samt 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 65 år. Pensionspremien uppgår till högst 35 procent av grundlönen för andra ledande befattningshavare.

UPPSÄGNINGSTID

För koncernchef är ömsesidig uppsägningstid sex månader och för andra ledande befattningshavare, fyra 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.

INTERNREVISION

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

Bolagsstyrningsrapport

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 bereda 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 korrigera 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 bokslutskommuniké 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, 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 2019-03-28

Styrelsen

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 27-31 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. 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 28 mars 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Gert-Ove Levinsson
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

STYRELSE



Björn Ogard, född 1946
Styrelseordförande
Ledamot sedan 1998.
Utbildning: Civilekonom.
Arbetslivserfarenhet: Företagsledning inom Swedish Match, Euroc, Trelleborgskoncernen och Samhall.
Inget aktieinnehav i Malmbergs.



Johan Folke, född 1977
Ledamot sedan 2000.
Utbildning: Marknadsekonom.
Arbetslivserfarenhet: vVD i Malmbergs.
Aktieinnehav i Malmbergs: 60 000 aktier av serie B.



Pernilla Folke, född 1979
Ledamot sedan 2009.
Utbildning: Fil mag. i Informatik.
Arbetslivserfarenhet: Egenföretagare inom IT. Beslutstödskonsult.
Aktieinnehav i Malmbergs: 60 000 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.



Anders Jegerfalk, född 1952
Ledamot sedan 2018.
Utbildning: Civilingenjör.
Arbetslivserfarenhet: Företagsledning inom logistik och försäljning, senast i Elektro Skandia.
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.
Aktieinnehav i Malmbergs: 5 000 aktier av serie B.

KONCERNLEDNING



Johan Folke, född 1977
VD, koncernchef
Anställd sedan 1998.
Utbildning: Marknadsekonom.
Ledamot sedan 2000.
Aktieinnehav i Malmbergs: 60 000 aktier av serie B.



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



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



Rosario Myklebust, född 1968
Country Manager Norge
Anställd sedan 2016.
Utbildning: Marknadsekonom.
Inget aktieinnehav i Malmbergs.

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Gert-Ove Levinsson
född 1964, Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor
Inget aktieinnehav i Malmbergs.