

Bolagsstyrningsrapport

Styrelsen för Malmbergs Elektriska AB (publ) lämnar här 2017 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 2017

Aktieägare	Antal AK A	Antal AK B	Innehav %	Röster %
Jan Folke med familj	800 000	2 916 001	46,4	71,8
Lannebo MicroCap II		348 586	4,4	2,3
SEB Sverigefond Småbolag		324 958	4,1	2,1
Lannebo Micro Cap		315 815	3,9	2,1
Övriga		3 294 640	41,2	21,7
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 20 april 2017 i Kumla. Vid stämman var samtliga styrelseledamöter utom två närvarande.

Beslut som togs vid årsstämman 2017:

- 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 2016.
- Stämman fastställde enligt styrelsens förslag utdelningen till 7,50 kronor per aktie. Avstämningsdag för utdelning var måndagen den 24 april 2017. Utbetalning beräknades kunna ske torsdagen den 27 april 2017.
- Till styrelseledamöter omvaldes av årsstämman Björn Ogard, Pernilla Folke, Johan Folke, Hans Stalleland och Conny Svensson. Till styrelseordförande valdes Björn Ogard. Årsstämman beslutade att styrelsearvode ska utgå med totalt 540 kkr att fördelas enligt följande: 180 kkr till styrelsens ordförande och 120 kkr vardera till övriga ledamöter som inte är anställda inom koncernen.
- 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 2018 ska bestå av två representanter för ägarna. Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2018.

Nästa årsstämma hålls onsdagen den 18 april 2018 i Malmbergs lokaler i Kumla.

VALBEREDNING

På årsstämman 2017 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2018 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 2018. 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.

Bolagsstyrningsrapport

Den 12 oktober 2017 offentliggjordes medlemmarna i valberedningen i ett pressmeddelande. Valberedningen består av ordförande Jan Folke och Björn Ogard, utsedda av familjen Folke och övriga huvudägare. 2017 års valberedning har hållit ett ordinarie möte där man arbetat med förslag till beslut till årsstämman 2018 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 2017 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, 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 2017 av Björn Ogard, som också var ordförande, samt Pernilla Folke. Björn Ogard är oberoende till bolaget och till större aktieägare. Båda innehar redovisningskompetens som krävs enligt aktiebolagslagen. Under året höll revisionsutskottet två möten. Vid ett av dessa var bolagets revisor med för avrapportering av revisionen. Därutöver har revisionsutskottet främst avhandlat bolagets finansiella rapporter och utvärdering av ledningsgruppens arbete med risk och intern kontroll.

REVISORER

På årsstämman 2017 valdes fram till årsstämman 2018 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 2017 och i februari 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 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 Björn Ogard och ledamöter är Johan Folke, Pernilla Folke, Hans Stalleland samt 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 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 instruktion 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

Ersättning och övriga förmåner under 2017 (kkkr)	Grundlön/styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande Björn Ogard	180	–	–	–	180
Styrelseledamot Pernilla Folke	120	–	–	–	120
Styrelseledamot Hans Stalleland	120	–	–	2	122
Styrelseledamot Conny Svensson	120	–	–	–	120
Styrelseledamot Fredrik Nilsson	37	–	–	–	37
Styrelseledamot Johan Folke vVD, grundlön	1 072	126	370	–	1 568
Koncernchef/VD Jan Folke, grundlön	2 440	285	–	–	2 725
Andra ledande befattningshavare (3 st)	2 839	341	479	–	3 659
Summa	6 928	752	849	2	8 531

Bolagsstyrningsrapport

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 2017

Under verksamhetsåret 2017 har styrelsen haft fem proto- kollförda sammanträden.

	Närvaro	Oberoende till bolaget	Oberoende till större aktieägare
Björn Ogard	5 av 5	Ja	Ja
Johan Folke	4 av 5	Nej	Nej
Pernilla Folke	4 av 5	Nej	Nej
Fredrik Nilsson	2 av 2	Ja	Ja
Hans Stalleland	3 av 5	Ja	Ja
Conny Svensson	5 av 5	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 2017 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 20 april 2017 beslutades att ett arvode till styrelsens ledamöter, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, ska utgå med sammanlagt

540 000 kronor. Till ordförande utgår 180 000 kronor och till övriga tre ledamöter 120 000 kronor vardera.

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består av koncernchef Jan Folke (även VD moderbolag), ekonomichef LieseLotte Andersson, vVD Johan Folke, VD Danmark Villy Lillelund samt VD Norge Alexander Dillingøen. 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 fyra 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. Från detta har avsteg beslutats för koncernchef/VD vars befattning ömsesidigt förlängts tillsvidare. 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 styrel- sens ordförande, ledamöter, VD eller andra ledande befatt- ningshavare.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERING- EN

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

INTERNREVISION

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

KONTROLLMILJÖ

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Sty- relsens arbetsordning och instruktioner för VD avser att

Bolagsstyrningsrapport

säkerställa att den interna kontrollmiljön fungerar väl. Merparten av koncernbolagen använder ett enhetligt system för inrapportering av finansiell information.

Styrelsen har under 2017 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 2018-03-22

Styrelsen

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 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 22 mars 2018

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.

Beslutsstödskonsult.

Aktieinnehav i Malmbergs:

60 000 aktier av serie B.



Hans Stalleland, född 1947

Ledamot sedan 2009.

Utbildning: Ingenjör.

Arbetslivserfarenhet:

Företagsledning och vVD i

Malmbergs, Norge fram till 2007.

Inget aktieinnehav i Malmbergs.



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.



KONCERNLEDNING

Jan Folke, född 1947

VD, koncernchef

Anställd sedan 1981.

Utbildning: Ingenjör.

Aktieinnehav i Malmbergs:

800 000 aktier av serie A

och 2 714 801 aktier av serie B.



Johan Folke, född 1977

Vice VD

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.



Villy Lillelund, född 1957

VD Danmark

Anställd sedan 2002.

Utbildning: Marknadsekonom.

Aktieinnehav i Malmbergs:

1 200 aktier av serie B.



Alexander Dillingøen, född 1967

VD Norge

Anställd sedan 2011.

Utbildning: Ingenjör.

Inget aktieinnehav i Malmbergs.



REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Gert-Ove Levinsson

född 1964, Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Inget aktieinnehav i Malmbergs.