



---

# Bolagsstyrnings- rapport

# Bolagsstyrningsrapport

Alimak Group AB har sitt huvudkontor i Stockholm och är moderbolag för koncernen Alimak Group med dotterbolag i 20 länder. Alimak har cirka 2 400 medarbetare över hela världen och försäljning, via egna bolag och distributörer, till fler än 100 länder. Alimak Group är ett publikt aktiebolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

Alimak Group styrs och kontrolleras utifrån ett bolagsstyrningssystem som omfattar ett antal principer, policyer, riktlinjer, strukturer och processer som beskrivs i denna rapport. Bolagsstyrningen syftar till att säkerställa ett värdeskapande och effektivt beslutsfattande med tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan Alimak Groups aktieägare, styrelse, koncernledning och övriga medarbetare.

Bolagsstyrningen är baserad på externa regelverk och föreskrifter som aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra relevanta lagar, förordningar och regler. Interna regelverk och föreskrifter som

bolagsordningen, uppförandekoden, insider- och kommunikationspolicyer och styrelsens arbetsordning tillämpas också.

## AKTIEÄGARE

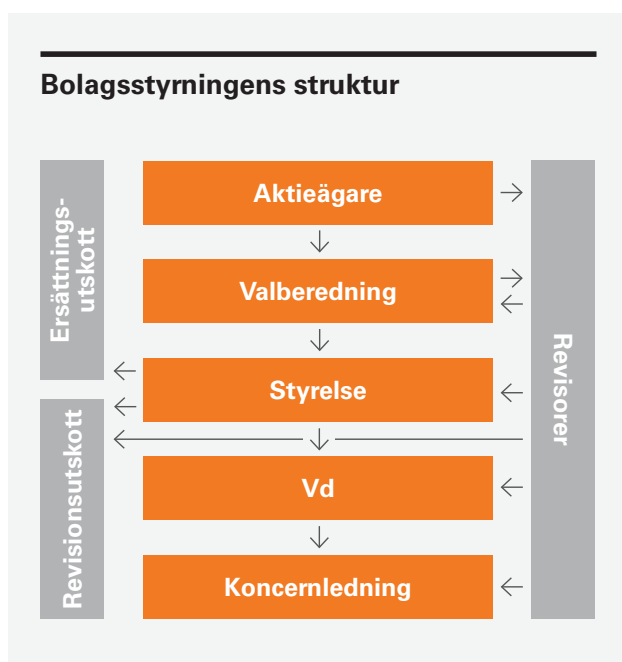
Alimak Groups aktiekapital den 31 december 2018 uppgick till cirka 1,1 MSEK. Antalet utelöpande aktier var 54 157 861. Varje aktie har en röst vid omröstning på bolagsstämmorna. Enligt aktieboken hade Alimak Group 6 091 kända aktieägare den 31 december 2018. Latour var största ägare med 29,3 procent av aktiekapitalet. Lannebo Fonder var näst största ägare med 10,0 procent av aktiekapitalet. Vid årets slut var andelen utländska aktieägare ungefär 25,4 procent.

Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Styrelsen känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Alimak Group.

## ÅRSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman bolagets högsta beslutsfattande organ. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. Bolagets årsstämmor hålls i Stockholm, före juni månads utgång varje kalenderår. På årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i viktiga frågor, som fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter samt vd:n och koncernchefen, val av styrelseledamöter och revisorer och beslut om ersättning till styrelsen och revisorerna, liksom i andra frågor i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och Koden.



Under 2018 hölls en bolagsstämma:

#### **Årsstämman 2018**

Årsstämman 2018 hölls den 16 maj 2018 i Stockholm, där 63,39 procent av det totala antalet aktier i bolaget var representerade.

Besluten vid årsstämman 2018 innefattade:

- fastställande av balans- och resultaträkningar, liksom av koncernens balans- och resultaträkningar, för räkenskapsåret 2017,
- godkännande av styrelsens förslag att en utdelning på 2,30 kr per aktie ska betalas ut, med avstämningsdag fredagen den 18 maj 2018,
- beviljande av ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017 för styrelseledamöter och vd,
- omval av Anders Jonsson, Helena Nordman-Knutson, Joakim Rosengren och Jan Svensson som styrelseledamöter, val av Tomas Carlsson och Christina Hallin som nya styrelseledamöter, val av Jan Svensson som styrelseordförande,
- återval av den registrerade revisionsfirman Ernst & Young AB som revisor för bolaget,
- fastställande av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, enligt styrelsens förslag,
- godkännande av ett resultatbaserat aktiesparprogram för ledande befattningshavare, LTI (långsiktigt incitamentsprogram) 2018,
- ett beslut att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma 2019, besluta om förvärv och/eller överlåtelse av egna aktier; det senare ska kunna beslutas om med avsteg från aktieägarnas företrädesrätt.

#### **ÅRSSTÄMMAN 2019**

Alimak Groups årsstämma 2019 kommer att hållas den 9 maj 2019 i Stockholm. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") fem dagar före årsstämman har rätt att delta i årsstämman. Dessa aktieägare måste ha informerat bolaget om sin avsikt att delta senast det datum som anges i kallelsen till årsstämman. Närmare information om årsstämman finns på [alimakgroup.com](http://alimakgroup.com) samt i slutet av årsredovisningen under "Information till aktieägare".

#### **VALBEREDNING**

Enligt Koden ska bolaget ha en valberedning vars uppgift är att lämna förslag på ordförande för årsstämman. Valberedningen ska även lämna förslag rörande antalet styrelseledamöter, vilka arvoden som ska betalas ut till olika styrelseledamöter, val av styrelseledamöter och styrelseordförande, arvode till revisorn och val av revisor samt, vid behov, förslag på förändringar av valberedningens instruktioner. Vid Alimak Groups årsstämma 2016 antogs en instruktion rörande utnämmandet av valberedningen som gäller fram till dess att bolagsstämman beslutar något annat. I enlighet med denna instruktion ska valberedningen inför årsstämman utgöras av personer som utses av de fyra största aktieägarna som är registrerade i aktieboken som förs av Euroclear per den 31 augusti varje år, tillsammans med styrelseordföranden som även ska sammankalla det första mötet för valberedningen. Den ledamot som utses av den största aktieägaren ska utses till ordförande i valberedningen.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen inför årsstämman kan lämna dessa till valberedningens

ordförande, i enlighet med det förfarande som offentliggjorts på bolagets webbplats inför årsstämman. Förslagen kommer att bedömas av valberedningen i enlighet med valberedningens instruktion och Koden. Valberedningens beslut kommer att redovisas i dess förslag och motiverade yttrande inför årsstämman.

Bolagsordningen innehåller inga bolagsspecifika bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

#### **VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2019**

Som en följd av att Alimak Group har en ny stor aktieägare har valberedningen beslutat att justera sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2019, vilket tillkännagavs i ett pressmeddelande den 21 november 2018. Valberedningen består därför av ledamöter som har utsetts av de fem största aktieägarna som innehar de största procentandelarna rösträtter i Alimak Group, i stället för de fyra ledamöter som anges i instruktionen för utnämmandet av valberedningen.

Valberedningen inför årsstämman 2019 utgörs av följande personer:

- Anders Mörck, valberedningens ordförande (Latour)
- Johan Lannebo (Lannebo Fonder)
- Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder)
- Francisco De Juan (Alantra EQMC Asset Management)
- Michael Green (Handelsbanken Fonder)
- Jan Svensson, Alimak Groups styrelseordförande

Som utgångspunkt för sina förslag har valberedningen genomfört en utvärdering av styrelsens arbete.

Valberedningen har inför årsstämman 2019 haft två möten, samtalat med styrelseledamöterna och haft en hel del kontakt med varandra mellan mötena. Dessutom har styrelseordföranden presenterat resultaten av utvärderingen av det arbete som utförts av styrelsen för valberedningen. Vilka krav som bör ställas på Alimak Groups styrelse i fråga om kompetens, erfarenhet och bakgrund har diskuterats i detalj. Frågor om oberoende har tagits upp och extra fokus har lagts på frågan om balans mellan könen. Valberedningen har tillämpat en mångfaldspolicy, i enlighet med avsnitt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

#### **STYRELSE**

Styrelsens uppgifter regleras framför allt i aktiebolagslagen och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete i en av styrelsen årligen fastställd arbetsordning. Styrelsens arbetsordning reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, vd:n och koncernchefen och utskotten. Vidare styrs arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd:n och koncernchefen av instruktionerna för vd:n och koncernchefen som styrelsen årligen antar. Instruktionerna för vd:n och koncernchefen innehåller även instruktioner för den finansiella rapporteringen. Styrelsens uppgifter innefattar fastställande av strategier, affärsplaner, budgetar, delårsrapporter, årsbokslut och årsredovisningar, samt antagande av instruktioner, policyer och riktlinjer. Styrelsen ska också följa den ekonomiska utvecklingen och säkra kvaliteten på den finansiella rapporteringen och internkontrollen, samt utvärdera verksamheten mot de mål och riktlinjer som styrelsen fastställer. Slutligen fattar styrelsen beslut om betydande investeringar och förändringar i koncernens organisation och verksamhet.

Namn	Född	Styrelseledamot sedan	Befattning	Oberoende i förhållande till koncernen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Närvaro vid styrelsemöten	Närvaro vid möten med revisionsutskottet	Närvaro vid möten med ersättningsutskottet
Jan Svensson	1956	2017	Ordförande	Ja	Nej	8/8	3/5	2/2 (Ordförande)
Anders Jonsson	1950	2012	Styrelseledamot	Ja	Ja	8/8	–	2/2
Helen Nordman-Knutson	1964	2016	Styrelseledamot	Ja	Ja	8/8	5/5 (Ordförande)	–
Joakim Rosengren	1960	2008	Styrelseledamot	Ja	Ja	8/8	–	–
Anders Thelin <sup>1</sup>	1950	2015	Styrelseledamot	Ja	Ja	3/8	–	1/2
Eva Lindqvist <sup>1</sup>	1958	2015	Styrelseledamot	Ja	Ja	3/8	2/5	–
Christina Hallin <sup>2</sup>	1960	2018	Styrelseledamot	Ja	Ja	5/8	–	–
Tomas Carlsson <sup>2</sup>	1965	2018	Styrelseledamot	Ja	Ja	5/8	2/5	–
Örjan Fredriksson	1968	2016	Arbetstagarrepresentant	–	Ja	8/8	–	–
Greger Larsson	1959	2009	Arbetstagarrepresentant	–	Ja	6/8	–	–

1) Styrelseledamot och utskottsledamot fram till årsstämman 2018. 2) Styrelseledamot och utskottsledamot sedan årsstämman 2018.

## Utbetalade arvoden under räkenskapsåret 2018

(Alla uppgifter i TSEK)

Namn	Grundarvode	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Totalt
Jan Svensson	488	28	70	586
Anders Jonsson	413	–	50	463
Anders Thelin	113	–	19	132
Eva Lindqvist	113	28	–	140
Joakim Rosengren	300	–	–	300
Helen Nordman-Knutson	300	100	–	400
Christina Hallin	188	–	–	188
Tomas Carlsson	188	47	–	234
Örjan Fredriksson	–	–	–	–
Greger Larsson	–	–	–	–
<b>Totalt</b>	<b>2 100</b>	<b>203</b>	<b>139</b>	<b>2 442</b>

Styrelseordföranden är ansvarig för arbetet i styrelsen och för att tillse att styrelsens arbete utförs effektivt och att styrelsen uppfyller sina förpliktelser. Styrelseordföranden ska genom regelbundna kontakter med vd:n och koncernchefen följa bolagets utveckling. Det är styrelseordföranden som leder styrelsemötena, men dagordningen tas fram och mötena förbereds i samråd med vd:n och koncernchefen. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelsen varje år utvärderar sitt arbete och för att styrelseledamöterna fortlöpande får den information de behöver för att utföra sitt arbete. Styrelseordföranden företräder bolaget gentemot dess aktieägare.

#### **STYRELSENS SAMMANSÄTTNING**

Alimak Groups styrelse består av sex styrelseledamöter som väljs av årsstämman och två arbetstagarrepresentanter. Inga suppleanter är utsedda att ingå i styrelsen.

Vid årsstämman den 16 maj 2018 omvaldes Jan Svensson, Anders Jonsson, Joakim Rosengren och Helena Nordman-Knutson som styrelseledamöter. Tomas Carlsson och Christina Hallin valdes som nya styrelseledamöter. Jan Svensson utsågs som ordförande. Arbetstagarrepresentanterna, Greger Larsson och Örjan Fredriksson, utsågs av de fackliga organisationerna.

Styrelseledamöterna presenteras närmare på sidorna 50–51.

#### **Styrelsens oberoende**

Enligt Koden måste mer än hälften av styrelseledamöterna som utses av årsstämman vara oberoende i förhållande till koncernen och koncernledningen.

Minst två av styrelseledamöterna som är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

För att avgöra en styrelseledamots oberoende ska i varje enskilt fall en samlad bedömning göras av styrelseledamotens förhållande till bolaget. Inga av bolagets styrelseledamöter som valts av årsstämman är anställda av bolaget eller något annat företag i koncernen. Samtliga styrelseledamöter som valts av årsstämman bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen. Vid bedömningen av om en styrelseledamot är oberoende i förhållande till en större aktieägare ska omfattningen av styrelseledamotens direkta och indirekta relationer med den större aktieägaren beaktas. En styrelseledamot anses inte vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare om han eller hon är anställd på, eller styrelseledamot i, ett bolag som är en större aktieägare. Fem av sex styrelseledamöter som valts av årsstämman är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Därmed uppfyller bolaget Kodens krav på styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, koncernledningen och bolagets större aktieägare.

I tabellen på sidan 42 presenteras styrelseledamöterna med uppgift om födelseår, året de för första gången valdes in i styrelsen och huruvida de anses vara oberoende i förhållande till bolaget, koncernledningen och större aktieägare såsom detta definieras i Koden.

#### **STYRELSENS ARBETE UNDER ÅRET**

Under 2018 sammanträdde styrelsen åtta gånger. Den nuvarande styrelsen utsågs av årsstämman som hölls den 16 maj 2018 och sammanträdde fem gånger

## Styrelsens arbetsår 2018

### Styrelsemöte

- Helårsresultat och rapport för fjärde kvartalet
- Utdelning
- Revisionsrapport
- Översyn av resultat och ersättning för vd och högre ledning
- Successionsplanering
- Översyn av försäkringskydd

### Styrelsemöte

- Antagande av årsredovisning

### Styrelsemöte

- Riskanalys
- Aktieåterköpsprogram

### Styrelsemöte

- Genomgång av strategisk plan



På styrelsemötena behandlas även löpande frågor (vid sidan av verksamhetens aktuella status), marknadsöversikter, investeringar, försäljningar, finansiering, medarbetare, it-system, uppdateringar om integrationen, rapporter från utskottens ordförande om utskottens arbete, liksom frågor gällande arbetsmiljö, kundrelaterade frågor och rapportering av incidenter.

under året. Styrelsen har under räkenskapsåret förutom att fastställa finansiella rapporter även behandlat frågor rörande strategisk inriktning, budget, affärsplanering, revision, investeringar, incitamentsprogram, successionsplanering, miljö, hälsa, försäkringsskydd, intern kontroll och säkerhet, samt frågor kopplade till förvärvsagendan. Under 2018 besökte styrelsen Alimak Groups produktionsanläggning i Mammendorf i Tyskland.

#### **STYRELSENS UTSKOTT**

Utskottens primära uppgift är att förbereda ärenden som sedan föredras för styrelsen för beslut. Arbetsuppgifter och instruktioner för respektive utskott fastställs årligen av styrelsen.

#### **Revisionsutskott**

Alimak Groups revisionsutskott ska enligt styrelsens tillämpliga arbetsordning bestå av minst två ledamöter. Enligt aktiebolagslagen får revisionsutskottets ledamöter inte vara anställda av koncernen och minst en ledamot ska ha redovisnings- och revisionskompetens.

Revisionsutskottet har två ledamöter: Helena Nordman-Knutson (ordförande) och Tomas Carlsson. Revisionsutskottet är ett organ inom styrelsen som hanterar frågor rörande riskbedömning, intern kontroll, finansiell rapportering och revision. Dess huvudsakliga uppgift är att se till att principerna för finansiell rapportering och intern kontroll följs och att bolaget har lämpliga relationer till sina revisorer. Utskottet ska identifiera och övervaka hanteringen av viktiga revisionsfrågor och diskutera dem med bolagets revisorer. Utskottet ska granska processerna för övervakning av de ovan nämnda områdena och bilda sig en uppfattning

huruvida bolaget tillämpar reglerna för finansiell rapportering på ett konsekvent och rättvisande sätt och i enlighet med relevanta regler och rutiner.

Revisionsutskottet ska också bilda sig en uppfattning om risksituationen i bolaget och bedöma huruvida de tillämpade rutinerna för intern kontroll och styrning är ändamålsenliga och effektiva, samt bedöma om bolagets rapportering i årsredovisningen om risker och riskhantering är korrekt och tillräcklig. Därutöver ska revisionsutskottet säkerställa att revisorn är opartisk och oberoende och, i samråd med revisorn, planera det årliga revisionsarbetet och se till att revisionen genomförs i samband därmed. Revisionsutskottet ska också bistå vid framtagningen av förslag till årsstämman om val av revisor.

#### **Ersättningsutskott**

Alimak Groups ersättningsutskott ska enligt styrelsens tillämpliga arbetsordning bestå av minst två ledamöter.

Ersättningsutskottet har två ledamöter: Jan Svensson (ordförande) och Anders Jonsson.

Ersättningsutskottets uppgift är att förbereda frågor rörande ersättning och andra anställningsvillkor för vd:n och koncernchefen och bolagets övriga ledande befattningshavare. Arbetet innefattar att förbereda förslag till riktlinjer för anställningsvillkor, vilket inbegriper ersättning, förhållandet mellan resultat och ersättning och huvudsakliga principer för incitamentsprogram. Dessutom ska förslag förberedas för individuella kompensationspaket för vd:n och koncernchefen och andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet beslutar vidare om riktlinjer för



ersättning och incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare som rapporterar direkt till vd:n och koncernchefen, och fattar även beslut om utfallet av dessa program. Ersättningsutskottet ska därtill övervaka och utvärdera hur bolaget följer de riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare som har antagits av årsstämman.

Ersättningsutskottet ansvarar också för att bistå styrelsen i dess årliga översyn av ledande befattningshavare, inklusive vd:n och koncernchefen, och för att utvärdera vd:ns och koncernchefens successionsplanering för ledande befattningshavare.

#### **ERSÄTTNING TILL STYRELSEN**

På årsstämman den 16 maj 2018 beslutades att ett arvode på 600 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och ett arvode på 300 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöter som valts av årsstämman. Vidare ska 100 000 kronor utgå till ordföranden för revisionsutskottet, 75 000 kronor till övriga ledamöter i revisionsutskottet, 70 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet och 50 000 kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet. För närmare upplysningar om ersättningen till styrelsens ledamöter hänvisas till not 7.

#### **UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE**

Styrelsens ledamöter och styrelsens arbete utvärderas årligen på ett systematiskt och strukturerat sätt för att säkerställa kvaliteten på styrelsens arbete och identifiera eventuella ytterligare behov av kompetens och erfarenhet. Styrelsens ordförande leder utvärderingen, som diskuteras gemensamt i styrelsen och vars resultat redovisas för valberedningen.

#### **EXTERN REVISOR**

På årsstämman den 16 maj 2018 valdes Ernst & Young AB ("EY") till Alimak Groups externa revisor till och med årsstämman 2019. EY har utsett Rickard Andersson till huvudansvarig revisor. Revisorn närvarar vid minst ett styrelsemöte per år, där revisorn går igenom revisionen för året och diskuterar denna med styrelsen, utan närvaro av vd:n och koncernchefen eller någon annan medlem av koncernledningen. Under det senaste räkenskapsåret har EY, utöver sitt revisionsarbete, tillhandahållit skatterådgivning och annan rådgivning. Revisorn erhåller ersättning för sitt arbete i enlighet med årsstämmans beslut. Under 2018 uppgick den totala ersättningen till bolagets revisor till cirka 10 MSEK. Närmare information finns i not 8.

#### **ORGANISATION OCH OPERATIV LEDNING**

Alimak Group är organiserat i fyra affärsområden: Construction Equipment, Industrial Equipment, After Sales och Rental. Affärsområdescheferna, som ansvarar för affärsverksamheten inom respektive område, rapporterar direkt till vd:n och koncernchefen för Alimak Group. De olika affärsområdena är organiserade i funktioner som driver strategiska och operativa affärsområdessatsningar som omfattar hela den globala organisationen. Koncernen har även utsett landschefer för de länder där koncernen bedriver egen verksamhet. Dessa ansvarar för utförandet av affärsområdenas strategier och rapporterar till medlemmarna i Alimak Groups koncernledning. För närmare information om Alimak Groups affärsområden och verksamheter, besök koncernens webbplats på [alimakgroup.com](http://alimakgroup.com).

### **VD OCH KONCERNCHEF OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Sedan den 1 januari 2018 består koncernledningen av vd:n och koncernchefen, COO, CFO, CTO, affärsområdescheferna och cheferna för affärsenheterna.

Vd:n och koncernchefen rapporterar till styrelsen och sköter den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd:n och koncernchefen anges i styrelsens instruktioner för vd:n och koncernchefen.

Vd:n och koncernchefen ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information inför styrelsemöten, liksom för att föredra materialet på dessa styrelsemöten.

Vd:n och koncernchefen har ansvaret för den finansiella rapporteringen inom bolaget och måste se till att styrelsen erhåller tillräcklig information för att den ska kunna bedöma bolagets finansiella ställning. Vd:n och koncernchefen ska löpande bevaka och regelbundet rapportera till styrelsen om utvecklingen av bolagets verksamheter, försäljningsutvecklingen, bolagets resultat och finansiella ställning, likviditeten, viktiga affärshändelser samt alla andra händelser, omständigheter eller förhållanden som kan antas vara av betydelse.

Vd:n och koncernchefen och övriga ledande befattningshavare presenteras på sidorna 52–53.

### **RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen lägga fram förslag till riktlinjer för ersättning till vd:n och koncernchefen och övriga ledande befattningshavare på årsstämman. Frågor rörande ersättning till vd:n och koncernchefen ska beredas av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Frågor rörande ersättning till övriga ledande befattningshavare ska, efter rekommendationer från vd:n, beredas och beslutas av ersättningsutskottet. För närmare information om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt utbetalda ersättningar under 2018, se not 7 till redovisningarna.

### **INSIDER- OCH INFORMATIONSPOLICY**

Bolaget har upprättat policydokument och tagit fram online-utbildningar i syfte att informera anställda och andra berörda inom Alimak Group om de regler och föreskrifter som gäller för bolagets informationsutlämnande, samt om de särskilda krav som gäller för personer som verkar inom ett börsnoterat bolag, till exempel i fråga om insiderinformation. I detta sammanhang har bolaget även tagit fram rutiner för hantering av spridningen av information som inte har offentliggjorts. Dessa rutiner är i linje med marknadsmissbruksförordningen (MAR).

### **INTERN KONTROLL ÖVER FINANSIELL RAPPORTERING**

Alimak Group använder sig av ett riskhanteringsprogram som är en viktig del av den operativa och strategiska styrningen av bolaget. Verksamheterna utgår från ett ramverk för styrning som består av en

uppförandekod, policyer och riktlinjer som reglerar hur Alimak Group styrs. Styrelsen och vd:n och koncernchefen är ytterst ansvariga för att säkerställa att interna kontroller utvecklas, kommuniceras till och förstås av de av bolagets anställda som ansvarar för de individuella kontrollrutinerna, samt för att se till att kontrollrutinerna övervakas, verkställs, uppdateras och underhålls. Chefer på de olika nivåerna ansvarar för att säkerställa att interna kontroller upprättas inom deras egna verksamhetsområden och att dessa kontroller fyller sitt syfte.

På koncernnivå ansvarar vd:n och koncernchefen tillsammans med koncernens COO och CFO och landscheferna för att säkerställa att nödvändiga kontroller har tagits fram och följs upp. I den interna kontrollen innefattas kontroll över koncernen och organisationen, rutiner och uppföljningsåtgärder. Syftet är att se till att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker – för att säkerställa att bolagets och koncernens finansiella rapportering är upprättad i enlighet med lagstiftningen, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav.

Systemet för intern kontroll syftar även till att övervaka efterlevnaden av koncernens policyer, principer och instruktioner. Därutöver säkrar systemet skyddet av bolagets tillgångar och att bolagets resurser utnyttjas på ett kostnadseffektivt och lämpligt sätt. Intern kontroll sker också genom uppföljning av de införda informations- och affärssystemen, samt genom riskanalys. För att vidareutveckla och stärka den interna kontrollen har styrelsen infört en "SAFE-metodik" för koncernen.

SAFE-metodiken kan beskrivas som ett sätt att göra följande:

- Skydda rapporteringen och bolagstillgångarna ("Safeguard").
- Stödja dotterbolagen att vara bestämda, rättvisa och tillmötesgående i sina roller och hjälpa dem att göra sina processer så effektiva som möjligt ("Assist").
- Åtgärda problem eller se till att kvarvarande problem från förra årets revision åtgärdas inom det nuvarande kalenderåret, samt lösa rapporteringsproblem i dotterbolagen ("Fix").
- Säkerställa att koncernens riktlinjer betraktas som interna regler och följs ("Ensure").

SAFE-metodiken kommer att användas för den interna kontrollen för alla koncernens bolag.

Styrelsen har gjort bedömningen att Alimak Group, utöver befintliga processer och funktioner för intern styrning och kontroll, för närvarande inte har behov av att införa en separat internrevisionsfunktion. Uppföljning utförs av styrelsen och koncernledningen och kontrollnivån bedöms uppfylla bolagets behov. En årlig bedömning kommer att utföras för att fastställa huruvida en separat internrevisionsfunktion behövs för att bibehålla god intern kontroll.

#### **UPPFÖLJNING AV UPPFÖRANDEKODENS EFTERLEVNING**

Alimak Groups hållbarhetsarbete tar sin utgångspunkt i de risker och möjligheter som identifierats inom hållbarhetsområdet, vilket innefattar uppföljning av efterlevnaden av koncernens uppförandekod som bygger på FN-initiativet Global Compact's tio principer inom områdena socialt ansvar, miljö och affärsetik.

Styrelsen antar koncernens policyer, däribland uppförandekoden, och koncernledningen fastställer hållbarhetsmål och indikatorer. Uppförandekoden kommuniceras regelbundet genom information till och utbildning av bolagets anställda.

Ansvar för att införa och följa upp efterlevnaden av uppförandekoden ligger på vd:n och koncernchefen och övriga medlemmar i koncernledningen. Det praktiska införandet av uppförandekoden har under året delegerats till koncernens inköpsorganisation, produktionsorganisation och försäljnings- och serviceorganisation och följs upp av koncernledningen årligen och avrapporteras till styrelsen. För närmare information om Alimak Groups hållbarhetsarbete, se sidorna 26–36.

Styrelsen, Stockholm, den 9 april 2019

*Närmare information om Alimak Groups bolagsstyrningsarbete kan hittas i avsnittet om bolagsstyrning på [alimakgroup.com](http://alimakgroup.com). De följande fyra sidorna innehåller information om styrelseledamöterna och koncernledningen.*

#### Viktiga externa regelverk och föreskrifter

- Aktiebolagslagen
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- IFRS-standarder
- FN-initiativet Global Compact
- EU:s redovisningsregler

#### Viktiga interna föreskrifter

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning
- Policy rörande styrelsens sammansättning, bolagets firmatecknare, befogenheter
- Arbetsordning för dotterbolagens styrelser
- Policyer rörande kommunikation, insiderinformation, hållbarhet, uppförandekod och krishantering
- Handböcker och riktlinjer gällande viktiga delar av verksamheten
- Processer för intern kontroll och riskhantering

# Styrelse



## JAN SVENSSON

Styrelseordförande sedan 2018 och styrelseledamot sedan 2017.

Oberoende i förhållande till bolaget, inte oberoende i förhållande till större aktieägare (Latour)

**Född:** 1956

Vd för Investment AB Latour

**Utbildning:** Maskiningenjör och civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

**Aktuella styrelseuppdrag:** Styrelseordförande i AB Fagerhult, Nederman Holding AB, Tomra Systems ASA, Oxeon AB och Troax Group AB, styrelseledamot i Assa Abloy AB och Loomis AB

**Tidigare befattningar, urval:**

Vd för Stenbergs

**Utskottsarbete:** Ordförande för ersättningsutskottet

**Aktieinnehav, eget och**

**via närstående\*:** 11 000



## ANDERS JONSSON

Styrelseledamot sedan 2012.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

**Född:** 1950

Industriell rådgivare för Triton Private Equity

**Utbildning:** Civilingenjör, Linköpings tekniska högskola. Företagsledning, Handelshögskolan IFL i Stockholm.

**Aktuella styrelseuppdrag:** Vice styrelseordförande i Svensk-schweiziska handelskammaren i Zürich

**Tidigare befattningar, urval:** Medlem av ABB:s koncernledning i Zürich

**Utskottsarbete:** Ledamot i ersättningsutskottet

**Aktieinnehav, eget och**

**via närstående\*:** 758 096



## HELEN NORDMAN-KNUTSON

Styrelseledamot sedan 2016.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

**Född:** 1964

Executive Director på Hallvarsson & Halvarsson

**Utbildning:** Pol.mag., Helsingfors universitet. Ekon.mag., Svenska Handelshögskolan (Hanken) i Helsingfors

**Aktuella styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i Exel Composites, Lexington Company, IAR Systems och Catella Fonder

**Tidigare befattningar, urval:** Finansanalytiker på Enskilda Securities, Orkla Securities och Öhman Fondkommission

**Utskottsarbete:** Ordförande för revisionsutskottet

**Aktieinnehav, eget och**

**via närstående\*:** 100



## JOAKIM ROSENGREN

Styrelseledamot sedan 2008.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

**Född:** 1960

Koncernchef och vd för DeLaval International AB

**Utbildning:** Civilekonom företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm

**Aktuella styrelseuppdrag:** Styrelseledamot i DeLaval International AB, DeLaval Holding AB, DeLaval Hamra Gärd, Stena Metall och Södertörns högskola

**Tidigare befattningar, urval:** Vd för Tetra Pak Nordic och Tetra Pak Packaging Material, olika befattningar inom Tetra Pak-koncernen

**Aktieinnehav, eget och**

**via närstående\*:** 176 797



#### CHRISTINA HALLIN

Styrelseledamot sedan 2018.  
Oberoende i förhållande till bolaget  
och större aktieägare

**Född:** 1960

Vice President för Market India på  
Volvo Trucks

**Utbildning:** Civilingenjör, Chalmers  
tekniska högskola

**Aktuella styrelseuppdrag:** Styrelse-  
ledamot i SEM (Swedish Electro-  
magnet)

**Tidigare befattningar, urval:** Senior  
Vice President för Dong Feng Commer-  
cial Vehicles, flera ledande befattningar  
inom Volvo Group

**Aktieinnehav, eget och  
via närstående\*:** 160



#### TOMAS CARLSSON

Styrelseledamot sedan 2018.  
Oberoende i förhållande till bolaget  
och större aktieägare

**Född:** 1965

Vd och koncernchef för NCC

**Utbildning:** Civilingenjör, Chalmers  
tekniska högskola. Executive MBA,  
London Business School och Columbia  
Business School.

**Aktuella styrelseuppdrag:** –

**Tidigare befattningar, urval:** Chef för  
affärsområdet NCC Construction  
Sweden, vd och koncernchef för Sweco

**Utskottsarbete:** Ledamot i revisions-  
utskottet

**Aktieinnehav, eget och  
via närstående\*:** 4 000



#### ÖRJAN FREDRIKSSON

Styrelseledamot sedan 2016.  
Arbetsagarrepresentant

**Född:** 1968

**Utsedd av:** IF Metall

**Aktieinnehav, eget och  
via närstående\*:** 0



#### GREGER LARSSON

Styrelseledamot sedan 2009.  
Arbetsagarrepresentant

**Född:** 1959

**Utsedd av:** PTK

**Aktieinnehav, eget och  
via närstående\*:** 0

\* Aktieinnehav den 31 december 2018.

# Koncern- ledning



## TORMOD GUNLEIKSRUD

Vd och koncernchef sedan 2012

**Född:** 1960

**Utbildning:** Ingenjör, Sofienberg Technical School i Oslo

**Tidigare befattningar, urval:** Chef för Operational Excellence Robotics Business Unit på ABB Schweiz, regional divisionschef för Nordostasien och Kina samt olika ledande befattningar inom ABB Robotics sedan 1984

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 464 000



## TOBIAS LINDQUIST

Chief Financial Officer sedan 2018

**Född:** 1969

**Utbildning:** Kandidatexamen i Accounting, Finance och Economics, Stockholms universitet och Middlesex University

**Tidigare befattningar, urval:** Chief Financial Officer för Asien på EF Education First (Kina), Chief Financial Officer på 3IC Inc (Sydkorea), affärsområdescontroller på Ericsson (Sverige)

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 0



## STEFAN RINALDO

Chief Operational Officer sedan 2016 och anställd inom koncernen sedan 2007

**Född:** 1963

**Utbildning:** Kandidatexamen i företags ekonomi, Karlstads universitet

**Tidigare befattningar, urval:** CFO för Alimak Group, Senior Vice President, Business Development & Operational Control på Alimak Hek Group, Executive Vice President, Global Operations & Customer Service HVDC på ABB Power Systems

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 304 850



## CHARLOTTE BROGREN

Chief Technology Officer sedan 2017

**Född:** 1963

**Utbildning:** Teknologie doktor i kemiteknik, Lunds universitet

**Tidigare befattningar, urval:** Generaldirektör för Vinnova (Verket för innovationssystem), teknologichef på ABB Robotics, olika ledande befattningar inom ABB:s forsknings- och utvecklingsorganisation

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 1 000

\* Aktieinnehav den 31 december 2018.



### HENRIK TEIWIK

Affärsområdeschef för Construction Equipment och Rental sedan 2015 och anställd inom koncernen sedan 2013

**Född:** 1980

**Utbildning:** Examen i företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm

**Tidigare befattningar, urval:** Associate Principal vid McKinsey & Company med inriktning på Corporate Finance & Strategy

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 40 980



### FREDRIK BETTS

Chef för affärsenheterna General Industry och Oil & Gas inom Industrial Equipment sedan 2018 och anställd inom koncernen sedan 2014

**Född:** 1975

**Utbildning:** Fil.kand. i företagsekonomi, Thames Valley University, London.

**Tidigare befattningar, urval:** Affärsområdeschef för Construction Equipment på Alimak Group, medlem i ledningsgruppen på ABB Robotics Service, regional försäljningschef för ABB Robotics i Sydostasien, ABB Malaysia

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 12 525



### MARK CASEY

Chef för affärsenheten BMU inom Industrial Equipment sedan 2018 och anställd inom koncernen sedan 2006

**Född:** 1963

**Utbildning:** Civilekonom, Curtin University, Western Australia

**Tidigare befattningar, urval:** Regional chef för ROW på CoxGomyl, vd för CoxGomyl, regional försäljningschef på Asia Festo, vd för Festo SE Asia

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 1 000



### JOSÉ MARIA NEVOT

Chef för affärsenheten Wind inom Industrial Equipment sedan 2018 och anställd inom koncernen sedan 2009

**Född:** 1969

**Utbildning:** Civilingenjör i maskinteknik, University of Zaragoza. Civilekonom, Chamber of Commerce Zaragoza

**Tidigare befattningar, urval:** CSO på Avanti Wind Systems, General Manager på AWS S.L., General Manager på Oerlikon AB

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 1 000



### PATRIK SUNDQVIST

Interim affärsområdeschef för After Sales sedan 2019 och anställd inom koncernen sedan 2008

**Född:** 1975

**Utbildning:** Service management, Handelshögskolan i Umeå, Umeå

**Tidigare befattningar, urval:** General Manager After Sales, Alimak Hek AB, Skellefteå; Affärsområdeschef OEM och Produktchef, Franke Futurum, Skellefteå

**Aktieinnehav, eget och via närstående\*:** 0



# Aktien

Alimak Groups aktie bör noterades i juni 2015 och handlas på Mid Cap-listan på Nasdaq Stockholm. Börsvärdet uppgick vid årets slut till cirka 6,0 miljarder kronor.

## AKTIEKURS OCH HANDEL

Aktiens kortnamn är ALIG och ISIN-koden är SE0007158910. En handelspost omfattar en aktie. Under 2018 omsattes totalt 25 754 159 aktier till ett värde av 3 318 MSEK på Nasdaq Stockholm. Det genomsnittliga antalet omsatta aktier per handelsdag uppgick till 103 017 och i genomsnitt gjordes 524 avslut per handelsdag.

Stängningskursen vid årsslutet 2018 var 110,00 kronor, vilket motsvarade ett börsvärde på cirka 6,0 miljarder kronor. Den högsta aktiekursen, 148,00 kronor, noterades den 8 augusti och den lägsta, 106,60 kronor, den 24 oktober. Årets genomsnittliga aktiekurs var 128,85 kronor.

## AKTIEKAPITAL

Vid årets slut uppgick Alimak Groups aktiekapital till sammanlagt 1,1 MSEK, fördelat på 54 157 861 aktier. Samtliga aktier ger samma rösträtt och lika del i koncernens vinst och kapital.

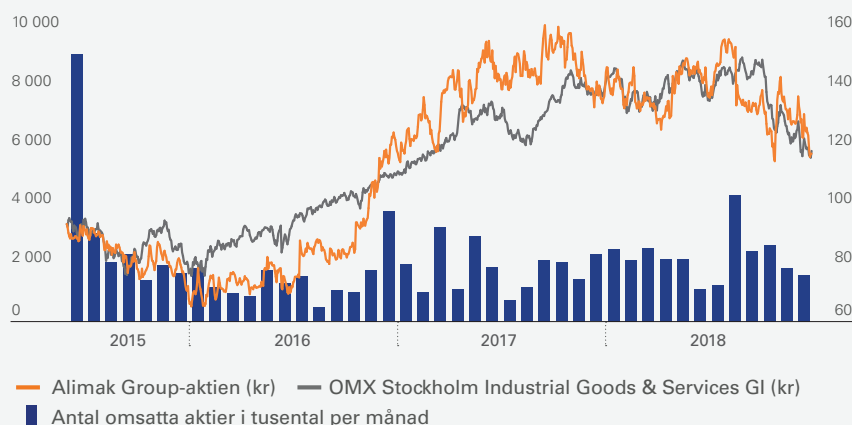
## ÄGARSTRUKTUR

Vid årets slut hade Alimak Group 6 091 kända aktieägare. Den största aktieägaren var Latour med 29,3 procent. De tio största aktieägarna stod för ungefär 69 procent av det totala antalet aktier. Vid årets slut uppgick andelen svenskt ägande till cirka 75 procent. Det föreligger inga rösträttsbegränsningar eller bemyndiganden till styrelsen. Vid årets slut innehade Alimak Group 0,2 procent av alla emitterade aktier som egna aktier. Styrelsen kan förvärva ytterligare egna aktier enligt ett bemyndigande från årsstämman 2018. Styrelsen får inte utnyttja rösträtten för eventuella aktier som Alimak Group har förvärvat och inte heller ska någon utdelning betalas ut för dessa aktier.

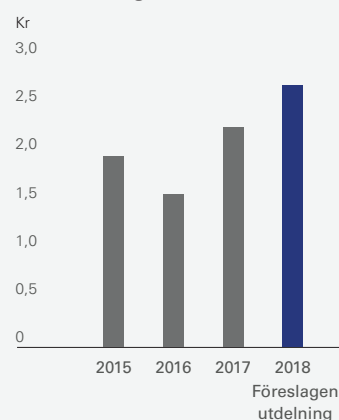
## UTDELNING

Alimak Group har som mål att betala ut en utdelning på cirka 50 procent av bolagets nettovinst för den aktuella perioden till aktieägarna. Vid beslut om utdelning ska hänsyn dock tas till koncernens finansiella ställning, kassaflöde, förvärvsmöjligheter, strategiska överväganden och framtidsutsikter. Styrelsens förslag till utdelning för beslut vid årsstämman 2019 uppgår till 2,75 kronor per aktie.

### Alimak Group-aktien och omsättning sedan börsnoteringen



### Utdelning



### Största aktieägare 2018-12-31

Ägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %
Latour	15 846 809	29,3	29,3
Lannebo Fonder	5 441 013	10,0	10,0
Swedbank Robur Fonder	3 874 268	7,2	7,2
Peder Pråhl	2 902 543	5,4	5,4
Alantra EQMC Asset Management SGII	2 710 400	5,0	5,0
Handelsbanken Fonder	2 378 049	4,4	4,4
BMO Global Asset Management	1 487 416	2,7	2,7
Enter Fonder	1 170 305	2,2	2,2
Länsförsäkringar Fonder	837 221	1,5	1,5
CWorldWide Asset Management	795 859	1,5	1,5
<b>Totalt aktieinnehav – 10 största</b>	<b>37 443 883</b>	<b>69,1</b>	<b>69,1</b>
Övriga aktieägare	16 713 978	30,9	30,9
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>54 157 861</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Aktiefördelning

Innehav	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %	Antal aktieägare
1–100	116 675	0,22	0,22	3 540
101–200	105 042	0,19	0,19	672
201–500	257 434	0,48	0,48	735
501–1 000	415 332	0,77	0,77	510
1 001–2 000	430 501	0,79	0,79	281
2 001–5 000	579 386	1,07	1,07	171
5 001–10 000	523 559	0,97	0,97	71
10 001–20 000	442 571	0,82	0,82	31
20 001–50 000	891 463	1,65	1,65	25
50 001–	50 395 898	93,05	93,05	55
<b>Summa, 2018-12-31</b>	<b>54 157 861</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>6 091</b>

### Aktieägare per geografiskt område

Land	Antal aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %
Sverige	5 892	40 415 211	74,6	74,6
USA	33	4 831 911	8,9	8,9
Spanien	8	3 448 067	6,4	6,4
Storbritannien	9	1 224 102	2,3	2,3
Danmark	23	1 035 202	1,9	1,9
Övriga länder	126	2 080 988	3,8	3,8
Anonymt ägande		1 122 380	2,1	2,1
<b>Summa, 2018-12-31</b>	<b>6 091</b>	<b>54 157 861</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Källa: Monitor av Modular Finance AB. Sammanställda och bearbetade data från olika källor, däribland Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen.

# Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Alimak Group AB (publ), org. nr 556714—1857.

## UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 38–55 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.

Stockholm 9 april 2019  
Ernst & Young AB

**Rickard Andersson**  
Auktoriserad revisor