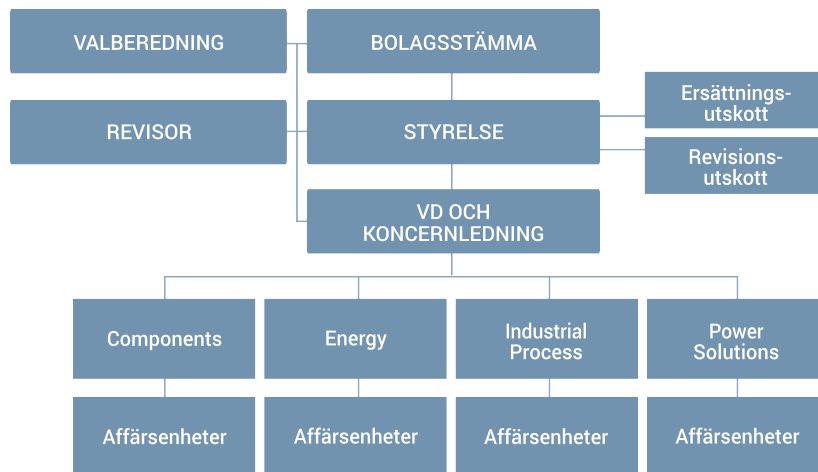


BOLAGSSTYRNING

PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Addtechkoncernen ser en sund bolagsstyrning som en viktig grund för att uppnå en förtroendefull relation till aktieägarna och andra viktiga parter. Svensk kod för bolagsstyrning, som tillämpas av Addtechkoncernen, syftar till att skapa en god balans mellan aktieägarna, styrelsen och den högsta ledningen. En förnuftig bolagsstyrning, med hög standard när det gäller öppenhet, tillförlitlighet och etiska värderingar, har alltid varit en vägledande princip för Addtechkoncernens verksamhet.



EFTERLEVNAD AV DEN SVENSKA KODEN FÖR BOLAGSSTYRNING

Addtechs aktier är upptagna till handel vid Nasdaq Stockholm och Addtech följer således Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Addtech tillämpar såsom noterat bolag också Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), vilken finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se. Avvikelser från bolagsstyrningskoden och motiveringar härtill redovisas löpande i texten. Bolaget avviker på tre punkter, varav två återfinns i avsnittet om Valberedning, och en i avsnittet om Kvartalsvis revisorsgranskning. Denna rapport om bolagsstyrning är granskad av bolagets revisor. Adressen till bolagets hemsida är www.addtech.se.

EFTERLEVNAD AV TILLÄMPLIGA REGLER FÖR BÖRSHANDEL

Inga överträdelser mot tillämpliga börsregler har förekommit under 2015/2016 och Addtechs verksamhet har genomförts i enlighet med god praxis på aktiemarknaden.

AKTIER OCH AKTIEÄGARE

Addtech AB aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Per den 31 mars 2016 hade Addtech 4 266 aktieägare enligt aktieboken och det totala antalet aktier uppgick till 68 198 496 fördelat på 3 237 672 A-aktier, med vardera 10 röster, och 64 960 824 B-aktier, med vardera en röst. Det totala antalet röster uppgick till 97 337 544. Mer information om Addtechs aktie och dess aktieägare återfinns i årsredovisningens under avsnittet Aktien.

VIKTIGA HÄNDELSER 2015/2016

Den 1 april 2015 omorganiserades Addtech och bildade ett femte affärsområde samt utsåg två nya affärsområdeschefer, Johan Dyberg och Niklas Stenberg. Syftet med organisationsförändringen var att öka potentialen för tillväxt och effektivitet i bolagen. De fem affärsområdena är Components, Energy, Industrial Process, Power Solutions och Life Science.

Den 6 april 2015 meddelades att arbete påbörjas att förbereda en särnotering på Nasdaq Stockholm genom utdelning av aktierna i Life Science verksamheten till aktieägarna i Addtech.

Den 27 augusti 2015 beslutades på Addtechs årsstämma om utdelning om 3,25 SEK per aktie, vilket var en utdelningsandel om 55 procent, motsvarande 216 MSEK.

Den 23 september 2015 meddelades att det av årsstämman 2015 beslutade aktierelaterade incitamentsprogrammet riktat till 25 ledningspersoner om maximalt 350 000 köpoptioner fulltecknats.

Den 23 oktober 2015 meddelades att Addtechs ekonomidirektör, Kristina Willgård, utsetts till verkställande direktör för AddLife AB. Under perioden fram till dess att ersättningsrekrytering genomfördes var Mats Lönnqvist utsedd till tillförordnad ekonomidirektör i Addtech.

Den 13 november meddelades att Christina Kassberg anställdes som ny ekonomidirektör i Addtech. Hon tillträdde tjänsten den 4 februari 2016.

Den 9 mars 2016 beslutades vid extra bolagsstämma om utdelning av Addtechs samtliga aktier i AddLife AB till aktieägarna i Addtech. Första dag för handel i AddLife-aktien av serie B på Nasdaq Stockholm var den 16 mars 2016.

Under året har 350 000 egna aktier återköpts. Återköpta aktier avser att täcka bolagets åtagande i utestående köptionsprogram.

Under året har totalt 10 förvärv genomförts vilka tillför en årsomsättning om cirka 640 MSEK.

BOLAGSORDNING

Enligt bolagsordningen är bolagets firma Addtech Aktiebolag och räkenskapsår omfattar perioden 1 april - 31 mars. Bolagsordningen saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma. För bolagsordningen i sin helhet, som i sin nuvarande form antogs vid den extra bolagsstämman den 19 november 2013, se bolagets hemsida, avsnittet Bolagsstyrning/Bolagsordning.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid årsstämman, eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma, som är Addtechs högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas i Stockholm inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Vid årsstämman tas bland annat beslut om val av styrelse och styrelseordförande, val av revisor, fastställande av resultaträkning och balansräkning, disposition beträffande bolagets vinst och ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD, valberedningen och dess arbete samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. På Addtechs webbplats finns information om bolagets tidigare årsstämmor. Där finns även information om aktieägarnas rätt att få ärenden behandlade på årsstämman och när aktieägares begäran om sådant ärende ska vara Addtech tillhanda. Några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, på grund av bestämmelse i bolagsordningen eller såvitt känt är för bolaget på grund av aktieägaravtal, tillämpas inte av bolaget. Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet och vid val anses den vald som har fått flest röster. För vissa beslut, såsom ändring av bolagsordningen, krävs dock beslut av en kvalificerad majoritet.

ÅRSSTÄMMA 2015

Addtechs årsstämma ägde rum torsdagen den 27 augusti 2015 i Stockholm. Vid stämman var 74 aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 67,50 procent av rösterna och 55,31 procent av kapitalet. Till stämmans ordförande valdes styrelseordförande Anders Börjesson. Vid stämman närvarade samtliga medlemmar ur styrelsen och koncernledningen. Auktoriserade revisorerna George Pettersson, huvudansvarig revisor för Addtech, och Jonas Eriksson var också närvarande vid stämman liksom andra representanter för Addtechs valda revisorer i KPMG.

Årsstämman 2015 fattade beslut om att utdelning skulle uppgå till 3,25 kronor per aktie. Årsstämman beslutade vidare om omval av styrelsens ledamöter Anders Börjesson, Eva Elmstedt, Tom Hedelius, Ulf Mattsson, Johan Sjö och Lars Spongberg. Nyval av styrelseledamoten Malin Nordesjö. Till styrelsens ordförande valdes Anders Börjesson. Tom Hedelius utsågs vid efterföljande konstituerande styrelsemöte fortsatt till styrelsens vice ordförande. Utöver detta omvaldes det registrerade revisionsbolaget KPMG för en period om ett år.

Årsstämmans övriga beslut framgår av det fullständiga protokollet från årsstämman, vilket tillsammans med övrig information om årsstämman 2015 finns tillgängligt på www.addtech.se.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA 2016

Extra bolagsstämma ägde rum onsdagen den 9 mars 2016 i Stockholm. Vid stämman var 24 aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud. Dessa representerade 58,05 procent av rösterna och 42,90 procent av kapitalet. Till stämmans ordförande valdes styrelseordförande Anders Börjesson. Vid stämman närvarade medlemmar ur styrelsen och koncernledningen.

Extra bolagsstämman fattade beslut om utdelning innebärande att bolagets samtliga aktier i AddLife AB delas ut till aktieägarna i Addtech. Extra bolagsstämmans beslut framgår av det fullständiga protokollet, vilket tillsammans med övrig information om stämman finns tillgängligt på www.addtech.se.

ÅRSSTÄMMA 2016

Addtechs årsstämma 2016 kommer att hållas onsdagen den 31 augusti på IVA i Stockholm. För ytterligare information om årsstämman 2016 se årsredovisningen avsnittet Välkommen till årsstämma samt Addtechs hemsida www.addtech.se.

VALBEREDNINGENS UPPGIFTER

Valberedningens uppgift är att på aktieägarnas uppdrag till årsstämman utvärdera styrelsens sammansättning och arbete samt till årsstämman lämna förslag om ordförande vid årsstämman, styrelseledamöter och styrelseordförande, arvode till i bolaget icke anställda styrelseledamöter, i förekommande fall val av registrerat revisionsbolag och revisionsarvoden samt principer för hur ledamöter av valberedningen ska utses.

Valberedningens ledamöter uppbär ingen ersättning från bolaget för arbetet i valberedningen. Inför årsstämman 2016 hade valberedningen tre protokollförda möten där samtliga ledamöter varit närvarande. Valberedningens fullständiga förslag till årsstämman presenteras i kallelsen till stämman samt på bolagets hemsida.

VALBEREDNINGENS SAMMANSÄTTNING

Bolagsstämman har beslutat att nedanstående principer ska gälla tills vidare. Det innebär att årsstämman inte årligen fattar beslut om dessa principer och valberedningens uppdrag om inte själva principerna eller uppdraget ska ändras. Valberedningen består av representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per årsskiftet (ägargrupperade den 31 december) samt styrelsens ordförande, som även har i uppdrag att sammankalla valberedningen till dess första möte. Valberedningen utser inom sig ordförande i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

I enlighet härmed utsågs följande personer till ledamöter av valberedningen per den 31 december 2015: Åsa Nisell, utsedd av Swedbank Robur, Martin Wallin, utsedd av Lannebo Fonder, Johan Strandberg, utsedd av SEB fonder, samt Tom Hedelius och Anders Börjesson, styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning presenterades i samband med avlämnandet av delårsrapport för tredje kvartalet den 9 februari 2016.

Av valberedningens ledamöter är två styrelseledamöter och tillika beroende i förhållande till bolagets större aktieägare, vilket är en avvikelse från Kodens regler 2.4 om valberedningens sammansättning. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningens sammansättning följer av de principer som fastställts av årsstämman. Valberedningens ordförande är Anders Börjesson, tillika styrelsens ordförande, vilket är en avvikelse från Kodens regler 2.4 om att valberedningens ordförande inte ska vara styrelseledamot i bolaget. Valberedningen har bedömt det som lämpligt att ordförande i valberedningen är den ledamot som företräder största gruppen av aktieägare samt har god kännedom om både bolaget och övriga aktieägare.

STYRELSENS UPPGIFTER

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet så att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Addtechs organisation och förvaltningen av Addtechs verksamhet. Den ansvarar för koncernens långsiktiga utveckling och strategi, för att fortlöpande kontrollera och utvärdera koncernens verksamhet samt för de övriga uppgifter som följer av aktiebolagslagen.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

I enlighet med bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio ledamöter. Ledamöterna tjänstgör från och med slutet av den årsstämma då de blir valda fram till slutet av nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur många perioder i rad en ledamot kan sitta i styrelsen. Årsstämman 2015 omvalde styrelsens ledamöter Anders Börjesson, Eva Elmstedt, Tom Hedelius, Ulf Mattsson, Johan Sjö och Lars Sponberg och nyvalde styrelseledamoten Malin Nordesjö. Till styrelsens ordförande valdes Anders Börjesson.

Tom Hedelius utsågs vid efterföljande konstituerande styrelsemöte fortsatt till styrelsens vice ordförande. Presentation av styrelsens ledamöter finns i årsredovisningen under avsnittet Styrelse och Ledning samt på bolagets hemsida.

Styrelsens oberoende

Flera olika typer av oberoendekrav är tillämpliga på styrelsen och dess utskott. Addtech tillämpar oberoendekrav från tillämplig svensk lagstiftning, den svenska koden för bolagsstyrning och Nasdaq Stockholmsbörsens regler. Inför årsstämman utför valberedningen bedömning av styrelsens oberoende. Samtliga styrelseledamöter, förutom bolagets verkställande direktör Johan Sjö som är anställd i bolaget, är oberoende i förhållande till bolaget. Av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget är Eva Elmstedt, Ulf Mattsson och Lars Spongberg även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelsen har därmed bedömts uppfylla kravet på att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende av bolaget även ska vara oberoende av större aktieägare.

Arbetsordning

I enlighet med den svenska aktiebolagslagen fastställer styrelsen årligen en skriftlig arbetsordning för styrelsearbetet. Arbetsordningen innehåller regler för hur arbetet skall fördelas mellan styrelsens ledamöter inklusive dess utskott, antalet ordinarie styrelsemöten, ärenden som skall behandlas vid ordinarie styrelsemöten samt styrelseordförandens åligganden. Styrelsens ordförande skall organisera och leda styrelsens arbete, ansvara för kontakter med ägarna i ägarfrågor och förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen, se till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs. Styrelsen har även utfärdat skriftliga anvisningar, där det anges hur den finansiella rapporteringen till styrelsen skall ske och hur arbetet mellan styrelse och verkställande direktören är fördelat.

Ordförandens uppgift

Ordföranden ansvarar för att styrelsearbetet är väl organiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. Ordföranden följer verksamheten i dialog med verkställde direktör. Ordföranden ansvarar även för att övriga styrelseledamöter får den introduktion, information och dokumentation som är nödvändig för att hålla hög kvalitet i diskussioner och beslut, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs. Ordföranden företräder Addtech i ägarfrågor.

Styrelsens arbete 2015

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda i anslutning till att delårsrapport avlämnas, vid ett årligt strategimöte och vid ett konstituerande sammanträde per år samt därutöver när situationen så påkallar. Antalet styrelsemöten under 2015 uppgick till 10, varav 7 före årsstämman 2015 och 3 efter årsstämman. Styrelseledamöternas närvaro framgår av följande tabell:

Närvaro (totalt antal möten)								
Ledamot	Invald	Född	Styrelse	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Total ersättning, SEK
Anders Börjesson (ordförande)	2001	1948	10 (10)	1 (1)	1 (1)	Ja	Nej	500 000
Eva Elmstedt	2005	1960	10 (10)		1 (1)	Ja	Ja	250 000
Tom Hedelius (vice ordförande)	2001	1939	10 (10)	1 (1)	1 (1)	Ja	Nej	380 000
Ulf Mattsson	2012	1964	10 (10)		1 (1)	Ja	Ja	250 000
Malin Nordesjö 1)	2015	1976	3 (3)		1 (1)	Ja	Nej	250 000
Johan Sjö 2)	2008	1967	10 (10)			Nej	Ja	-
Lars Spongberg	2001	1945	10 (10)		1 (1)	Ja	Ja	250 000

1) Tillträde vid årsstämman 2015

2) Arvode utgår ej till ledamot som är anställd i Addtech

Samtliga sammanträden har följt en godkänd agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan har tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Vanligtvis pågår ordinarie styrelsemöte en halv dag för att ge tid för presentationer och diskussioner. Verkställande direktören, eller personen denne utser, är föredragande i alla frågor som avser bolagets och koncernens verksamhet. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor eller om så annars bedöms lämpligt. Bolagets ekonomidirektör är styrelsens sekreterare och tillika sekreterare i valberedningen. Styrelsen har vid sina möten avhandlat följande:

- Strategisk inriktning och väsentliga mål
- Väsentliga frågor som rör optimering av kapitalstruktur, utdelning, återköp av egna aktier, investeringar, förvärv och avyttringar
- Uppföljning och kontroll av verksamheter, informationsgivning och organisationsfrågor, inklusive utvärdering av koncernens operativa ledning
- Delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning
- Övergripande ansvar för upprättande av policys

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen genomför årligen en utvärdering av sitt arbete. Styrelseordföranden tar varje år initiativ till och leder utvärderingen av styrelsens arbete. Syftet med utvärderingen är att vidareutveckla arbetsformer, dynamik, effektivitet och arbetsklimate liksom huvudinriktningen för styrelsens arbete. Denna utvärdering fokuserar även på tillgång till och behovet av särskild kompetens i styrelsen. I utvärderingen ingår intervjuer, gemensamma diskussioner och samt att styrelseordföranden har individuella diskussioner med enskilda styrelseledamöter. Utvärderingarna diskuterades vid ett styrelsemöte och fungerar även som underlag för valberedningens arbete med att föreslå styrelseledamöter.

Ersättningsutskott

Det av styrelsen utsedda ersättningsutskottet utgörs av styrelsens ordförande Anders Börjesson och vice ordförande Tom Hedelius med Johan Sjö som föredragande. Ersättningsutskottet utarbetar "Styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare". Förslaget behandlas av styrelsen för att därefter läggas fram för årsstämmans beslut. Med utgångspunkt i årsstämmans beslut är det styrelsen som beslutar om ersättning till verkställande direktören. Verkställande direktören föredrar inte sin egen ersättning och deltar inte heller i styrelsebeslutet. På förslag av verkställande direktören fattar ersättningsutskottet beslut om ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. Styrelsen informeras om ersättningsutskottets beslut. Ersättningsutskottet har därefter till uppgift att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om. Vidare ska ersättningsutskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen. Ersättningsutskottet sammanträdde under räkenskapsåret vid ett tillfälle.

Revisionsutskott

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som utgörs av de styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget, d.v.s. Anders Börjesson, Tom Hedelius, Eva Elmstedt, Ulf Mattsson, Malin Nordesjö och Lars Spongberg. Utskottets arbete har bedrivits som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten, varför styrelsens ordförande även har fungerat som revisionsutskottets ordförande. Ordföranden i kommittén har redovisnings- och revisionskompetens.

Eva Elmstedt, Ulf Mattsson och Lars Spongberg är oberoende även i förhållande till bolagets större aktieägare samt har redovisningskompetens.

Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster och biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Styrelsen har i anslutning till att styrelsen fastställde årsbokslutet för 2015/2016 haft genomgång med och fått rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen hade vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av verkställande direktören eller andra i bolagsledningen.

REVISOR

Enligt bolagsordningen ska ett registrerat revisionsbolag väljas som revisor. KPMG valdes till bolagets revisor vid årsstämman 2015 för tiden intill utgången av årsstämman 2016. Huvudansvarig revisor är George Pettersson och medansvarig revisor är Jonas Eriksson. KPMG genomför revisionen i Addtech AB samt i nästan samtliga dotterbolag.

Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen, och rapporterar sina iakttagelser till bolags- och affärsområdesledningarna, koncernledningen och till Addtech AB:s styrelse, dels under revisionens gång och dels i samband med att årsbokslutet fastställs. Bolagets revisor deltar också vid årsstämman och beskriver samt uttalar sig där om revisionsarbetet.

Den externa revisorns oberoende regleras genom en särskild instruktion beslutad av styrelsen där det framgår inom vilka områden den externa revisorn får anlitas i frågor vid sidan av det ordinarie revisionsarbetet. Bolagets revisor prövar kontinuerligt sitt oberoende i förhållande till bolaget och avger varje år en skriftlig försäkran till styrelsen att revisionsbolaget är oberoende i förhållande till Addtech. Revisorerna har under det senaste året haft rådgivningsuppdrag avseende främst redovisning, noterings- och skattefrågor.

Kvartalsvis revisionsgranskning

Addtechs halvårs- eller niomånadersrapport har under verksamhetsåret 2015/2016 inte granskats av bolagets externa revisorer, vilket är en avvikelse från Kodens regler 7.6. Styrelsen har, bland annat efter avstämning med bolagets externa revisorer, hittills gjort bedömningen att nyttan och merkostnaden för bolaget för en utökad kvartalsvis revisionsgranskning inte kan motiveras.

Valda revisorer

GEORGE PETTERSSON

KPMG

Huvudansvarig revisor: George Pettersson, Auktoriserad revisor, Stockholm. Född 1964. George Pettersson har varit huvudansvarig för revisionen av Addtech koncernen sedan 2013/2014 och arbetar därutöver som huvudansvarig revisor i AddLife AB, Lagercrantz Group AB, Nobia AB och Sandvik AB.

JONAS ERIKSSON

KPMG

Medansvarig revisor: Jonas Eriksson, Auktoriserad revisor, Stockholm. Född 1974. Jonas Eriksson har varit medansvarig revisor för revisionen av Addtech koncernen sedan 2013/2014 och arbetar därutöver med revisionen av bland annat AddLife AB och Sandvik AB. Jonas är även huvudansvarig revisor i flera medelstora företag däribland Carglass Sweden AB, Brand Factory Group samt Silva koncernen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH KONCERNLEDNING

Verkställande direktör, Johan Sjö, leder verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen lagt fast. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut. Verkställande direktören leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i koncernledningen. Koncernledningen bestod vid utgången av 2015/2016 av, förutom Johan Sjö, Anders Claeson, Åke Darfeldt, Johan Dyberg, Christina Kassberg och Niklas Stenberg. Koncernledningen har regelbundna verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning. En närmare presentation av verkställande direktören och koncernledningen finns i årsredovisningen under avsnittet Styrelse och Ledning samt på bolagets hemsida. Efter räkenskapsårets utgång har Hans Andersén ersatt Åke Darfeldt som gått i pension.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Principer för ersättning till ledande befattningshavare i Addtech fastställs av årsstämman. Ledande befattningshavare utgörs av vd och övriga personer i koncernledningen. Vid årsstämman 2015 antogs valberedningens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer överensstämmer väsentligen med de principer som tidigare har tillämpats.

Addtech strävar efter att erbjuda en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och som därigenom förmår attrahera samt behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen, som varierar i förhållande till den enskildes och koncernens prestationer, kan bestå av de komponenter som anges nedan. Fast lön utgör grunden för den totala ersättningen. Lönen ska vara konkurrenskraftig och avspegla det ansvar som arbetet medför. Den fasta lönen revideras årligen. Rörlig lön baseras i huvudsak på koncernens resultattillväxt, lönsamhet och kassaflöde. Den årliga rörliga delen kan uppgå till maximalt 40 procent av den fasta lönen. Styrelsen utvärderar på årlig basis huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås årsstämman eller inte, och om så är fallet, huruvida det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet ska innefatta överlåtelse av aktier i bolaget. Ålderspension, sjukförmåner och övriga förmåner ska utformas så att de återspeglar regler och praxis på marknaden. Om möjligt ska pensionerna vara premiebestämda.

För ytterligare redogörelse avseende ersättningar till ledande befattningshavare se årsredovisningen not 6. De av stämman godkända principerna för ersättningar till ledande befattningshavare har följts under 2015 och de föreslagna principerna till årsstämman 2016 är oförändrade. För styrelsens fullständiga förslag till årsstämman 2016 hänvisas till årsredovisningens förvaltningsberättelse.

LÅNGSIKTIGA INCITAMENTSPROGRAM

Addtech har fyra utestående köptionsprogram om totalt 1 240 000 B-aktier. Syftet med långsiktiga incitamentsprogram är att ge ledningspersoner inom Addtechkoncernen en möjlighet att genom en egen investering ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier. Programmen förväntas vidare skapa förbättrade förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Addtechkoncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och ledningspersonernas intressen. Ambitionen är att programmen ska bidra till att ledningspersoner långsiktigt ökar sitt aktieäggande i Addtech. De ledningspersoner som omfattas av programmen är den grupp som, i en i övrigt starkt decentraliserad organisation, har möjlighet att skapa positiva resultateffekter genom samarbeten mellan koncernens dotterbolag. De av årsstämma beslutade aktierelaterade incitamentsprogrammet innebär inte någon nettobelastning på bolagets egna kapital.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH REVISOR

Årsstämman i Addtech AB beslutar varje år om riktlinjer för ersättning till styrelsen och revisor. Enligt beslut från årsstämman 2015 ska styrelsearvode per ledamot vara oförändrat från föregående år. Arvodet fördelas enligt följande: 500 000 SEK till styrelsens ordförande, 380 000 SEK till styrelsens vice ordförande och 250 000 SEK till respektive övrig av årsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget. Totala arvodet uppgår till 1 880 000 SEK. För utskottsarbete utgår inget arvode.

Revisionsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. För ytterligare redogörelse avseende revisionsarvode samt arvode för tjänster utöver revision se vidare i årsredovisningen not 7.

OPERATIV ORGANISATION OCH STYRNING

Addtechs operativa bolag har från den 1 april 2015 varit organiserat i de fem affärsområdena Components, Energy, Industrial Process, Power Solutions och Life Science/AddLife. I mars 2016 så delades koncernens aktieinnehav i AddLife ut genom en börsnotering på Nasdaq Stockholm varvid fyra affärsområden kvarstår.

Sammantaget består Addtechkoncernen av cirka 120 självständiga bolag i ungefär 20 länder och förvärv är en viktig del av koncernens tillväxtstrategi. Besluten om bolagens verksamhet fattas nära marknaden men ur ett styrningsperspektiv är det samtidigt viktigt att integrera det förvärvade bolaget i för koncernen viktiga frågor såsom finansiell rapportering, administrativa rutiner samt gemensamma kärnvärden.

I varje operativt bolag finns en styrelse där bolagets verkställande direktör och ledningspersoner från affärsområde eller affärsenhet finns representerade. Inom respektive affärsområde är bolagen grupperade i affärsenheter formade runt produkt- eller marknadskoncept. Varje bolags verkställande direktör rapporterar till en affärsenhetschef, som i sin tur rapporterar till affärsområdeschefen. Respektive affärsområdeschef rapporterar till verkställande direktören för Addtech AB. Affärsområdena och affärsenheterna har interna styrelsemöten där verkställande direktören för Addtech AB respektive affärsområdescheferna fungerar som ordförande.

STYRELSE

Uppgifterna avseende aktieinnehav och köpoptioner avser 31 maj 2016.



ANDERS BÖRJESSON

Civilekonom

Född 1948. Styrelseordförande sedan 2001. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande B&B Tools, Tisenhultgruppen, Lagercrantz Group. Styrelseledamot i Bostad Direkt, Futuraskolan, Inomec, Ventilationsgrossisten Nordic och Swedish Cable Trolleys. Tidigare arbetslivserfarenhet: Koncernchef och VD i Bergman & Beving. Aktieinnehav (familj): 1 492 776 st A-aktier och 121 050 st B-aktier.



EVA ELMSTEDT

Kandidatexamen i Nationalekonomi och Datavetenskap

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2005. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Proact IT, Gunnebo, Know IT, Syntavia och Axiell Group. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom NSN, Nokia Networks, Ericsson, 3, Semcon och IBM. Aktieinnehav (eget samt bolag): 10 000 st B-aktier.



TOM HEDELIUS

Civilekonom, ekon dr hc

Född 1939. Vice styrelseordförande sedan 2001. Övriga styrelseuppdrag: Hedersordförande i Svenska Handelsbanken. Styrelseordförande i Anders Sandrews stiftelse och Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse. Vice styrelseordförande i Lagercrantz Group. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i Svenska Handelsbanken och Industrivärden. Aktieinnehav: 1 447 776 st A-aktier och 16 200 st B-aktier.



ULF MATTSSON

Civilekonom

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2012. Industriell rådgivare åt EQT. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i AcadeMedia, itslearning, Granngården, Evidensia Djursjukvård, Musti Ja Mirri Oy och Crem International. Styrelseledamot i Oras Invest Oy. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom Tarkett, VD för Domco, Mölnlycke Health Care, Capio och Gambro. Aktieinnehav: 8 000 st B-aktier.



MALIN NORDESJÖ

Civilekonom

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2015. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Futuraskolan. Styrelseledamot i Tisenhultgruppen, Ventilationsgrossisten Nordic och Bostad Direkt. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i Bostad Direkt, Futuraskolan och Tritech Technology. Aktieinnehav: 11 502 st B-aktier.



LARS SPONBERG

Civilekonom, jur kand.

Född 1945. Styrelseledamot sedan 2001. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Bikuben och Valedo Capital Partners Fund 1. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i Spectra Physics, Autoliv, Svenska Handelsbanken, Electrolux och Swedish Match. Aktieinnehav: 1 500 st B-aktier.



JOHAN SJÖ

Civilekonom

Född 1967. Styrelseledamot, verkställande direktör och koncernchef. Styrelseledamot sedan 2008. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i AddLife och styrelseledamot i BUFAB. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i B&B TOOLS och Alfred Berg/ABN Amro. Aktieinnehav: 10 080 st A-aktier och 173 000 st B-aktier. Köpoptioner motsvarande 110 500 aktier.

LEDNING

Uppgifterna avseende aktieinnehav och köpoptioner avser 31 maj 2016.



JOHAN SJÖ
Civilekonom

Född 1967. Styrelseledamot, verkställande direktör och koncernchef. Anställd i koncernen sedan 2007. Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i AddLife och styrelseledamot i BUFAB. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i B&B TOOLS och Alfred Berg/ABN Amro. Aktieinnehav: 10 080 st A-aktier och 173 000 st B-aktier. Köpoptioner motsvarande 110 500 aktier.



CHRISTINA KASSBERG
Ekonomie kandidatexamen

Född 1968. Ekonomidirektör. Anställd i koncernen sedan 2016. Tidigare arbetslivserfarenhet: CFO Stim, EVP Finance and Administration Medivir, controller Medivir, revisor Öhrling PricewaterhouseCoopers. Aktieinnehav: 1 600 st B-aktier.



ANDERS CLAESON
Civilingenjör

Född 1956. Vice verkställande direktör och affärsområdeschef Addtech Components. Anställd i koncernen sedan 1982. Tidigare arbetslivserfarenhet: Olika chefsbefattningar inom Bergman & Beving. Aktieinnehav: 233 897 st B-aktier. Köpoptioner motsvarande 109 000 aktier.



HANS ANDERSÉN
Elkraftingenjör

Född 1961. Affärsområdeschef Addtech Energy. Anställd i koncernen sedan 2006. Tidigare arbetslivserfarenhet: VD och ägare AB Gevea samt affärsenhetschef Energy Supply. Aktieinnehav: 37 700 st B-aktier. Köpoptioner motsvarande 45 800 aktier.



JOHAN DYBERG
Civilingenjör

Född 1967. Affärsområdeschef Addtech Industrial Process. Anställd i koncernen sedan 2012. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom så väl entreprenörsdrivna mindre bolag som större tjänste- och produktbolag inklusive Electrolux och Husqvarna. Aktieinnehav: 24 000 st B-aktier. Köpoptioner motsvarande 41 600 aktier.



NIKLAS STENBERG
Jur kand

Född 1974. Affärsområdeschef Addtech Power Solutions. Anställd i koncernen sedan 2010. Tidigare arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar i B&B TOOLS, dessförinnan advokat. Aktieinnehav: 15 000 st B-aktier. Köpoptioner motsvarande 30 800 aktier.

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Intern kontroll

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att koncernen har ett effektivt system för ledning och intern kontroll. I detta ansvar ingår att årligen utvärdera den finansiella rapportering som styrelsen erhåller och ställa krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i rapporteringen. Detta krav innebär att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag. Årligen sker avrapportering av ekonomidirektören till styrelsen över koncernens arbete med intern kontroll.

Kontrollmiljö

Addtech bygger och organiserar sin verksamhet med utgångspunkt i ett decentraliserat lönsamhets- och resultatansvar. Basen för intern kontroll i en decentraliserad verksamhet utgörs av en väl förankrad process som syftar till att definiera mål och strategier för respektive verksamhet. Definierade beslutsvägar, befogenheter och ansvar kommuniceras genom interna instruktioner och av styrelsen fastställda policys. Koncernens viktigaste finansiella styrdokument omfattar finanspolicy, rapporteringsmanual och instruktioner inför varje bokslut. För koncernens bokslutsprocess används ett koncerngemensamt rapporteringssystem med tillhörande analysverktyg. På ett mer övergripande plan ska all verksamhet inom Addtechkoncernen bedrivas i enlighet med koncernens Code of Conduct.

Riskbedömning

Addtech har etablerat rutiner för att hantera risker som styrelse och bolagsledning bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Koncernens exponering mot ett flertal olika marknads- och kundsegment samt att verksamheten bedrivs i cirka 120 operativa bolag medför en betydande riskspridning. Riskbedömningen görs med utgångspunkt i koncernens resultat- och balansräkning för att identifiera risken för väsentliga fel.

För Addtechkoncernen som helhet är de största riskerna kopplade till varulager och det redovisade värdet av immateriella anläggningstillgångar relaterade till företagsförvärv.

Kontrollaktiviteter

Exempel på kontrollaktiviteter är transaktionsrelaterade kontroller så som regelverk kring attester och investeringar samt tydliga utbetalningsrutiner, men även analytiska kontroller som utförs av koncernens controllers och centrala ekonomifunktion. Controllers och ekonomichefer på samtliga nivåer inom koncernen har en nyckelroll för att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent och rättvisande finansiell rapportering. En roll som ställer höga krav på integritet, kompetens och förmåga hos enskilda individer.

För att säkerställa ett effektivt kunskaps- och erfarenhetsutbyte inom ekonomifunktionerna genomförs regelbundna ekonomikonferenser där aktuella ämnen behandlas. En viktig övergripande kontrollaktivitet är den månatliga resultatuppföljning som genomförs via det interna rapporteringssystemet och som analyseras och kommenteras i det interna styrelsearbetet. Resultatuppföljningen omfattar avstämning mot satta mål, tidigare uppnått utfall samt uppföljning av ett antal centrala nyckeltal.

Årligen sker en självutvärdering av koncernens samtliga bolag med avseende på frågor rörande intern kontroll. Bolagen kommenterar där hur väsentliga frågeställningar hanterats, exempelvis affärsvillkor i kundkontrakt, kreditprövning av kunder, värdering och inventering av varulager, utbetalningsrutiner, dokumentation och analys av bokslut samt efterlevnad av interna policys och rutiner. För kritiska frågor och processer har en accepterad miniminivå fastställts, vilken samtliga bolag förväntas uppfylla. Respektive bolags svar valideras och kommenteras av respektive bolags externa revisor i samband med den ordinarie revisionen. Svaren sammanställs därefter och analyseras, varefter de presenteras för affärsområdes- och koncernledning. Resultatet av arbetet med självutvärdering beaktas då kommande års självutvärdering och externa revisionsinsats planeras.

Utöver arbetet med självutvärdering sker även en fördjupad analys av den interna kontrollen av ungefär 25 operativa bolag per år. Arbetet benämns "internrevision" och utförs på bolagen av affärsområdescontrollers och medarbetare från moderbolagets centrala ekonomifunktion. För bolagen centrala processer, och kontrollpunkter i dessa, kartläggs och testas. De externa revisorerna tar del av protokollen från internrevisionerna i samband med sin revision av bolagen. Processen ger en god grund för att kartlägga och bedöma den interna kontrollen inom koncernen. Årligen gör även de externa revisorerna en genomgång och bedömning av koncernens process för intern kontroll.

Information och kommunikation

Styrande riktlinjer, policys och instruktioner finns tillgängliga på koncernens intranät. Dokumenten uppdateras löpande vid behov. Förändringar kommuniceras separat via e-post och på möten för controllers och ekonomiansvariga.

Tillgängligheten till dokumenten för intern information på intranätet är styrt via behörigheter. Koncernens medarbetare är indelade i olika grupperingar och de olika grupperingarna har olika tillgång till information. Samtliga finansiella riktlinjer, policys och instruktioner finns tillgängliga för respektive bolags VD och ekonomiansvarig, affärsenhetschefer, affärsområdeschefer, affärsområdescontrollers samt central ekonomistab. Även vad gäller finansiell data för koncernen är detta centralt styrt via behörigheter.

Uppföljning

Utfallet av internkontroll analyseras årligen av koncernens ekonomidirektör tillsammans med koncerncontroller och affärsområdescontrollers. En bedömning görs över vilka förbättringsåtgärder som ska drivas i de olika bolagen. Styrelserna i de olika koncernbolagen informeras om utfallet av intern kontroll i respektive bolag och vilka förbättringsåtgärder som bör genomföras. Affärsområdescontrollers tillsammans med bolagsstyrelserna följer sedan upp arbetet löpande under kommande år.

Addtechs styrelsen erhåller månadsvis kommentar från verkställande direktören över affärsläget och verksamhetens utveckling. Styrelsen avhandlar såväl alla kvartalsbokslut som årsredovisning innan dessa publiceras. Årligen uppdateras styrelsen om arbetet med intern kontroll samt utfallet av denna. Styrelsen tar också del av den bedömning som de externa revisorerna gör av de processer koncernen har för intern kontroll.

Internrevision

Mot bakgrund av ovan beskrivna riskbedömning och utformning av kontrollaktiviteter, innehållande bland annat momentet självutvärdering samt fördjupad analys av internkontrollen, har styrelsen valt att inte ha en särskild funktion för internrevision.