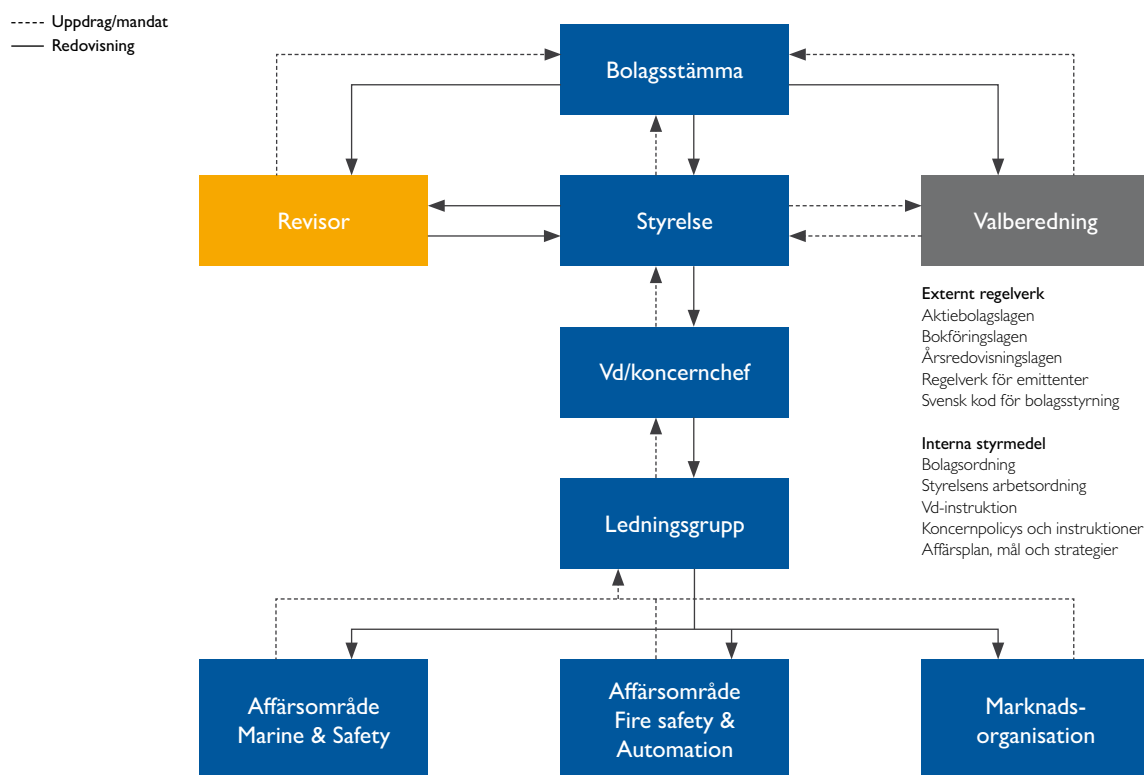


BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningsmodell



Consiliums aktie är noterad vid NASDAQ OMX Stockholm. Consilium tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (koden) sedan 1/7 2008 i enlighet med börsens regelverk. Denna bolagsstyrningsrapport ingår i de formella årsredovisningshandlingarna och har granskats av bolagets revisor. I slutet av bolagsstyrningsrapporten redovisas Styrelsen rapport över intern kontroll.

Bolagsstyrningsrapporten syftar ytterst till att beskriva de organ, styrmedel och principer som Consilium tillämpar för att nå koncernens övergripande mål att skapa värden för aktieägarna. Consilium har under 2011 inga avvikelser relativt koden.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Consiliums högsta beslutande organ där aktieägarna ges möjlighet att utöva sitt inflytande över bolaget. De aktieägare som vill delta vid en bolagsstämma och rösta för sina aktier ska dels vara upptagna i Consiliums aktiebok senast fem vardagar före stämman, dels anmäla sig, samt eventuella biträden, hos bolaget vid den tidpunkt som anges i kallelsen till stämman. De aktieägare som inte själva kan närvara har möjlighet att företrädas genom ombud enligt aktiebolagslagens regler.

Årsstämma

Inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår samlas Consiliums aktieägare till årsstämma. På årsstämman utses styrelseledamöter och revisorer, samt beslutas om fastställande av ersättning till dessa, utnämning av medlemmar till valberedning samt hur dessa vid frånfall ska ersättas, principer för ersättning av ledande befattningshavare, fastställs resultat- och balansräk-

ningar, beslutas om disposition av vinstmedel samt om ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.

Finns anledning att samla bolagsstämman före nästkommande årsstämma kallas aktieägarna till extra bolagsstämma. Consilium genomförde ingen extra bolagsstämma under 2011.

Årsstämma 2011

Årsstämma i Consilium avseende räkenskapsåret 2010 hölls i Nacka den 19 maj 2011. På stämman fattades, utöver de frågor som redovisats ovan, beslut om: att ingen utdelning skulle ske till aktieägarna, bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier eller konvertibla skuldebrev, med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt, för finansiering av eventuella förvärv samt bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier för att utveckla bolagets kapitalstruktur.

Samtliga styrelseledamöter omvaldes och Carl Rosenblad omvaldes som ordförande. Aktieägare motsvarande 76 procent av rösterna och 60 procent av kapitalet var närvarande vid stämman.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför årsstämma framlägga förslag avseende val och arvodesfrågor. Valberedningen 2011 utgjordes av Lennart Norling (ordförande, oberoende till bolaget och större ägare), styrelsens ordförande Carl Rosenblad, samt Rasmus Palmqvist (oberoende till bolaget), som representant för en av de större aktieägarna, Sound Invest. Valberedningen hade ett möte under 2011.

Styrelsens närvaro, beroendeställning och ersättning:

	Invald	Närvaro 2011	Relation Consilium	Relation större aktieägare	Arvode
Carl Rosenblad, ordf.	1994	5(5)	Beroende	Beroende	150 000
Carl Adam Rosenblad	1996	5(5)	Beroende	Beroende	–
Fredrik Nygren	2007	4(5)	Oberoende	Oberoende	100 000
Peter Carlberg	2008	3(5)	Oberoende	Oberoende	100 000
Ann-Marie Åström	2009	3(5)	Oberoende	Oberoende	100 000
Ove Hansson, vd	–	5(5)	–	–	–
Anna Holmgren, sekr.	–	5(5)	–	–	–

Valberedningen har även att ansvara för utvärdering av styrelsens sammansättning och arbete. Valberedningens arbete presenterades på årsstämman 2011, där även förslag till ny styrelse och ny revisor redovisades och motiverades. Valberedningens ledamöter har uppburit ersättning om 10 000 kr per person, samt ersättning för eventuella omkostnader, i enlighet med beslut på årsstämman.

Styrelse

Consiliums styrelse har det yttersta ansvaret att styra bolagets verksamhet mellan årsstämmorna. Styrelsen utser koncernchef tillika vd och beslutar i frågor rörande strategisk inriktning av verksamheten och bolagets övergripande organisation. Consiliums styrelse har sedan årsstämman i maj bestått av fem ledamöter.

Bland styrelsens ledamöter finns dels personer som representerar de större ägarna, dels personer som är oberoende av dessa ägare. Vd ingår inte i styrelsen, men är alltid närvarande vid styrelsemötena, liksom normalt även finanschefen som är styrelsens protokollförare. Även andra tjänstemän inom koncernen kan delta i styrelsens sammanträden som föredragande.

Styrelsen genomförde fem protokollförda möten under 2011. Vid dessa möten behandlades, bland annat, frågor rörande årsboksutslut och delårsrapportering, marknadsläge, mål och strategier, budget, organisationsförändringar samt strategiska samarbeten. Styrelsens och adjungerades närvaro och beroendeställning framgår av tabellen ovan.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sitt uppdrag. Ordföranden organiserar och leder arbetet för att skapa bästa möjliga förutsättningar för styrelsens medlemmar. Ordföranden håller även regelbunden kontakt med bolagets vd för att säkerställa att styrelsen har tillgång till all väsentlig information som krävs för att följa och planera för bolagets utveckling och ekonomiska ställning. Ordförande i styrelsen är Carl Rosenblad.

Styrelsens arbete

Styrelsen har fastställt en arbetsordning rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd. Styrelsens arbetsordning reglerar bland annat styrelsens arbets- och ansvarsområden, arbetsuppgifter och beslutanderätt. Huvuduppgifterna innebär att besluta i strategiska frågor, svara för bolagets kapitalförsörjning och kapitalstruktur, tillse att bolaget har en kompetent ledning samt besluta i andra frågor av större betydelse, såsom större investeringar och förvärv. Av arbetsordningen framgår också regler för hantering av information samt utvärdering av styrelsens respektive vds arbete. En skriftlig instruktion för vd innehåller utöver arbetsfördelning mellan styrelsen och vd även regleringar av vds befogenheter.

En viktig uppgift är att säkerhetsställa att rapporteringen inom bolaget samt till styrelsen och aktiemarknaden är korrekt och lämnas i god tid. Detta har reglerats genom att styrelsen löpande erhåller en fastställd rapport innehållande bland annat viktigare händelser och utveckling av orderingång, fakturering, resultat, kassaflöde, ekonomisk ställning och antal anställda för koncernen och de enskilda bolagen. Styrelsen har minst ett årligt möte med huvudrevisorn som dessutom har en fortlöpande kontakt med styrelseordföranden.

Utskottsarbete

Consiliums styrelse har valt att inte ha något revisionsutskott med anledning av bolagets ringa storlek. Revisionsfrågor hanteras av styrelsen i sin helhet. Consiliums revisor rapporterar minst en gång per år personligen till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av den interna kontrollen. Därutöver behandlas frågor rörande valutakursutveckling, investeringar, företagsförvärv och strategisk inriktning.

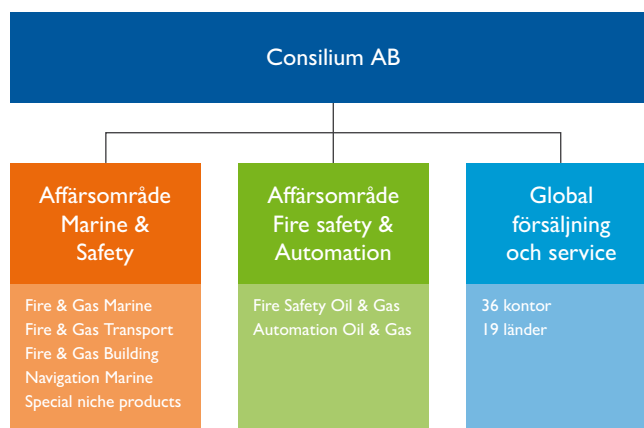
Consilium har av samma skäl som ovan inte heller något ersättningsutskott utan har valt att låta ersättningsfrågor behandlas av styrelsen. Arbetet omfattar att fastställa vds förmåner samt bereda ersättningsprogram såsom optionsprogram för beslut på bolagsstämma.

Vd och koncernledning

Vd och koncernchef för Consilium är Ove Hansson. Arbetsfördelningen mellan vd och styrelsen, samt vds befogenheter regleras i bolagets vd-instruktion som fastställs och revideras årligen. I koncernledningen ingår, utöver vd, bolagets finanschef och ekonomichef, cheferna för Consiliums affärsområden, samt chefen för Consiliums internationella marknadsorganisation. För mer information om koncernledningen se sidan 61.

Operativ styrning

Consilium bedriver verksamhet i ett antal divisioner inom två affärsområden, Marine & Safety samt Fire safety & Automation, som ansvarar för Consiliums erbjudande i form av produkter och system. Verksamheten är organiserad i en funktionsorganisation för att kunna utnyttja synergier och stordriftsfördelar inom utveckling, produktion, inköp, marknad och försäljning och leds av två affärsområdeschefer. Parallellt med Consiliums produktorganisationer finns en global försäljnings- och serviceorganisation som leds av chefen för Consiliums internationella marknads-



organisation. Samtliga tre chefer rapporterar till koncernchefen.

Koncernens affärsmässiga organisation är uppbyggd enligt principen om decentralisering av befogenheter och ansvar. Inom respektive affärsområde finns en dotterbolagsstyrelse där koncernchefen är ordförande. I dotterbolagen finns arbetsordningar för styrelserna och skriftliga instruktioner för verkställande direktörerna motsvarande de i moderbolaget. I dotterbolagen finns därutöver ett antal policys och instruktioner som reglerar verksamheterna, inklusive affärsområdenas divisioner, exempelvis beträffande IT, miljö, kvalitet, jämställdhet, attestrutiner, finansiering och valutasäkring.

Koncernchefen är övergripande ansvarig för den dagliga verksamheten, och kontrollen av denna, och koncernens dotterbolagschefer rapporterar veckovis orderingång, fakturering och orderstock för varje resultatenheter. Bokslut upprättas månadsvis för varje resultatenheter och analyseras på olika nivåer inom gruppen och konsolideras på koncernnivå.

Rapportering

Internrapportering sker inom samma system som används för koncernboksluten, som presenteras för marknaden kvartalsvis. Utöver resultat- och balansräkningar innehåller månadsboksluten nyckeltal och andra relevanta uppgifter. Analyser görs bland annat av lagernivåer och rörlighet i varulagret samt kundfordringar och kundkredittdider.

Grundtankar inom koncernens rapporterings- och uppföljningssystem är att dessa ska präglas av transparens och decentralisering. Inom respektive dotterbolag läggs stor vikt vid att utveckla och effektivisera processerna. En nyckel till framgång härvidlag är att ha tillgång till relevant och riktig information att mäta och följa upp. Mycket arbete har lagts på att implementera och utveckla affärssystemen för att kunna mäta lönsamheten på enskilda affärer, kunder, branscher och geografiska marknader. De egna kostnaderna följs upp och mäts för de olika momenten i produktion, administration och försäljning och jämförs med tidigare utfall och målsättningar. Den information som man härigenom får fram används även för intern benchmarking där man sporrar och lär av de goda exemplen.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2011 fastställdes att arvode om 450 000 kronor ska utgå till styrelsen att fördelas inom styrelsen med 150 000 kronor till styrelsens ordförande och 100 000 kronor vardera till externa styrelseledamöter.

Årsstämman beslutade vidare om principer för ersättning till ledande befattningshavare som i huvudsak innebär att för ledande befattningshavare ska marknadsmässiga löner och övriga anställningsvillkor tillämpas. Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön inklusive bilförmån och eventuellt förekommande bonus. Pension utgår enligt gällande ITP-plan. Bonus är baserad på finansiella mål och utgår med maximalt tre månadslöner.

Vid årsstämman 2007 gavs styrelsen i Consilium bemyndigande att inrätta incitamentsprogram med optionsrätter till ledande befattningshavare, innebärande utgivande av högst 600 000 optionsrätter som berättigar till teckning av sammanlagt 600 000 aktier i Consilium. För mer information om teckningsoptionerna, se sidan 22.

Revisor

Revisorns uppgift är att granska styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt Consiliums bokföring och finansiella rapportering. Huvudansvarig revisor lämnar också en revisionsberättelse till årsstämman. Vid årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor till revisorn.

Consiliums revisor utses av bolagsstämman. På årsstämman 2010 valdes Sten Håkansson, från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för en tid om tre år. Vid årsstämman 2011 beslutades även att ersättning till revisorerna ska utgå mot faktura i enlighet med godkända inköpsprinciper.

Under 2011 har ersättning till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utgått med 1,7 MSEK, varav 1,7 MSEK avser revisionsuppdrag och 0,0 MSEK avser övriga uppdrag.

Consiliums intressenter

Consilium är beroende av en mängd aktörer i sin omgivning där samarbeten och kontakter finns såväl genom informella relationer som i partnerskap och genom avtal. Bolagets intressenter utgörs både av dem som påverkar Consilium och sådana som Consilium vill påverka. Den förenklade intressentmodellen på nästa sida saknar fragmenterade intressenter såsom exempelvis konkurrenter med vilka bolaget inte har några tydliga relationer. Modellen kompletteras med värdeord som uttrycker de värden som relationerna innehåller eller Consilium söker etablera.

Hållbarhetsarbete

Consilium har ambitionen att bedriva verksamheten med hänsyn tagen till hållbar utveckling. Consilium ser hållbar utveckling som ett förhållande där dagens behov kan tillgodoses utan att äventyra kommande generationers möjlighet att tillgodose sina, i enlighet med FN-definitionen från 1987. Inom ramen för koncernens hållbarhetsarbete ska bland annat de fyra systemvillkor som definierats av Det Naturliga Steget fokuseras, samt Sveriges nationella miljö kvalitetsmål.

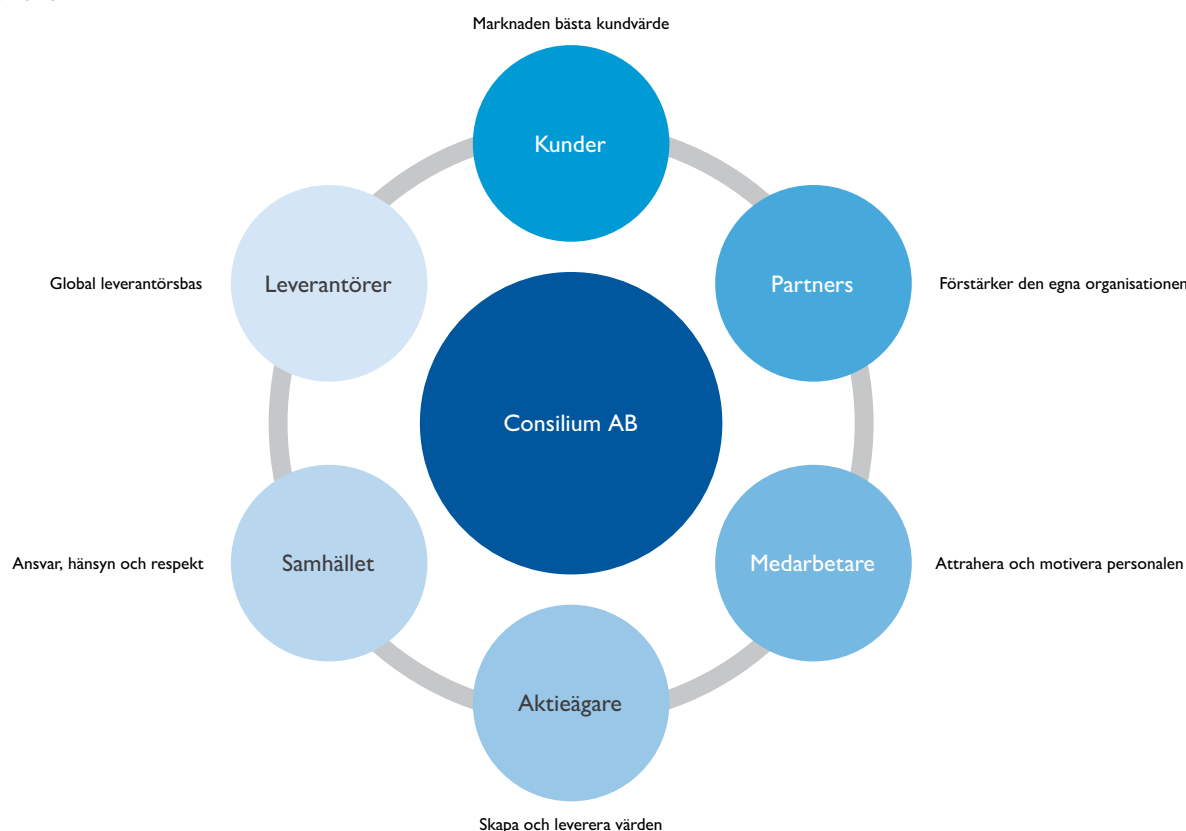
Consiliums målsättning är att produktbolag och produktionsenheter ska ha ett miljöledningssystem enligt ISO 14000. Grundläggande är att verksamheten ska planeras, genomföras, följas upp och förbättras enligt dessa principer för att minska företagets negativa miljöpåverkan. Consilium ser detta arbete som en naturlig del i sitt åtagande gentemot företagets intressenter. Därutöver är det Consiliums bestämda uppfattning att ett framgångsrikt miljöarbete även ger ekonomiska fördelar, både på kort och på lång sikt.

Miljöpolicy

Med utgångspunkt i företagets egna krav och omvärldens förväntningar arbetar Consilium för en bättre miljö och eftersträvar att erbjuda miljöanpassade produkter och lösningar som bidrar till en hållbar utveckling. Consilium betraktar lagar och förordningar som ett minikrav och strävar, som i övrig verksamhet, efter ständig förbättring och att minska koncernens miljöbelastning. För att nå detta ska Consilium:

- avsätta tillräckliga resurser för miljöarbetet
- integrera miljöfrågorna i kvalitetsledningssystemet
- ur ett helhetsperspektiv se miljöförbättrande åtgärder som en långsiktig investering
- uppmuntra och utveckla miljömedvetandet hos medarbetarna
- samverka med miljömedvetna leverantörer och samarbetspartners.

Intressentmodell



Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2011

Consiliums styrelse ansvarar för den interna kontrollen enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Consiliums finansiella rapportering följer de regler som gäller för bolag noterade på NASDAQ OMX Stockholm och de lokala lagar och regler i varje land där verksamhet bedrivs.

Mål för Consiliums finansiella rapportering är att:

- vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer,
- ge en rättvisande beskrivning av bolagets verksamhet,
- stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten.

Intern finansiell rapportering ska utöver dessa mål ge stöd till korrekta affärsbeslut på alla nivåer i koncernen. Styrelsens beskrivning av den interna kontrollen har som utgångspunkt den struktur som finns i COSO:s (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ramverk för intern kontroll.

Kontrollmiljö

För att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören. Ansvaret för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön vilar primärt på den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fast-

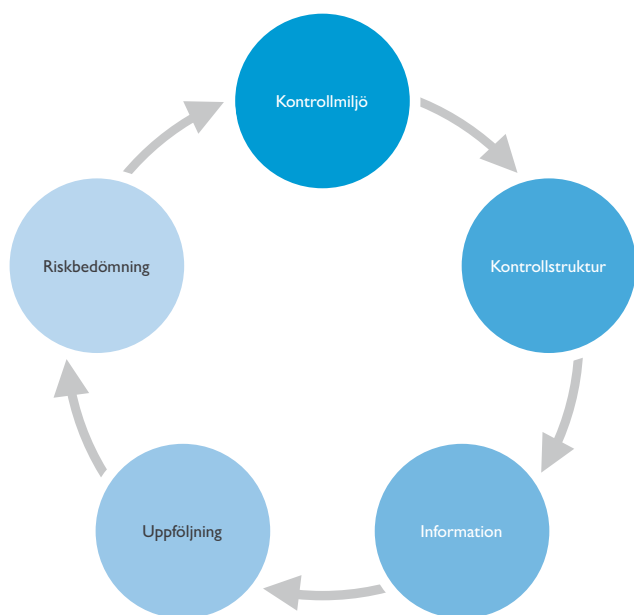
ställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisor. Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden och delegering av befogenheter.

En viktig roll i kontrollstrukturen spelar också koncernens styrdokument exempelvis policies och riktlinjer inklusive uppförandekod där också affäretik ingår. De styrande dokumenten rörande redovisning och finansiell rapportering utgör de väsentligaste delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen. Dessa dokument uppdateras löpande vid ändringar av exempelvis redovisningsstandarder, lagstiftning och noteringskrav.

Riskbedömning

I koncernen genomförs löpande riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Consilium är utsatt för hanteras i enlighet med fastställda policies, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner, vilka syftar till att minska eventuella risker och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Internkontroll i Consilium

**Kontrollaktiviteter**

Kontrollaktiviteterna är till för att hantera de risker som styrelsen och ledning bedömer vara väsentliga för att förebygga, upptäcka och korrigera eventuella fel i den finansiella rapporteringen. Sådana kontrollaktiviteter kan vara tydlig beslutsordning och beslutsprocesser för större beslut såsom förvärv, andra typer av större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar med mera. En viktig uppgift för Consiliums staber är också att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner samt att utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor. Processansvariga på olika nivåer är ansvariga för utförande av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen.

I boksluts- och rapporteringsprocesser finns kontroller vad gäller värdering, redovisningsprinciper och uppskattningar. Alla enheter har egna controllers/ekonomichefer som deltar i utvärderingen av sin egen rapportering. De kontinuerliga analyser som görs av den finansiella rapporteringen tillsammans med de analyser som görs på koncernnivå är mycket viktiga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens controllerorganisation spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen och ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

Information och kommunikation

Consilium har interna informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, till exempel genom styrdokument i form av interna anvisningar, riktlinjer och policys avseende den finansiella rapporteringen. Regelbundna uppdateringar och meddelanden om ändringar av redovisningsprinciper, ändringar på krav i rapportering eller annan informationsgivning görs tillgängliga och kända för berörda medarbetare.

Genom koncernens intranät har organisationen tillgång till policys och riktlinjer. Styrelsen erhåller löpande finansiella rapporter. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets informationspolicy som beskriver Consiliums generella principer av informationsgivning.

Uppföljning

Koncernens efterlevnad av antagna policys och riktlinjer följs upp av styrelsen och företagsledningen. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation. Consiliums ledning gör resultatuppföljningar månadsvis med analyser av avvikelser från budget, prognos och föregående år. Alla månadsbokslut diskuteras med respektive affärsområdes ledning. Inför publicering av kvartalsrapporter och årsredovisning går styrelsen igenom den finansiella rapporteringen.

I revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernen. Styrelsen sammanträffar med revisorerna för dels en genomgång av den interna kontrollen och dels i särskilda fall ge revisorerna extra uppdrag att utföra särskild intern kontroll. Revisorernas bedömning är att den interna kontrollen är god.

Intern kontroll

Consilium gör centralt riskbedömning som rapporteras direkt till CFO. Vidtagna kontrollåtgärder rapporteras till koncernchefen. I den mån en kontrollåtgärd består av besök hos dotterbolag eller dess divisioner utförs aktiviteten enligt en framtagen och utvecklad kontrollprocess som har utvecklats i syfte att optimera arbetssätt och leverans av mervärdeskapande rapporter. Intern kontroll har även utvecklat en enhetlig riskhanteringsprocess som bland annat omfattar kundkreditpolicy och försäkringslösningar som ytterligare förstärker koncernens verksamhetsstyrning.

Consilium har ingen särskild granskningsfunktion (intern revision). Styrelsen har gjort bedömningen att det inte finns särskilda omständigheter i eller omfattning av verksamheten som motiverar att en sådan funktion inrättas.

Stockholm 27 april 2012

Carl Rosenblad
Styrelsens ordförande

Peter Carlberg
Styrelseledamot

Fredrik Nygren
Styrelseledamot

Carl Adam Rosenblad
Styrelseledamot

Ann-Marie Åström
Styrelseledamot

Ove Hansson
Verkställande direktör

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Consilium AB (publ), org.nr 556480-3327

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2011 på sidorna 54-58 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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 en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 27 april 2012
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sten Håkansson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor