

## BOLAGSSTYRNING

Consiliums aktie är noterad vid Nasdaq 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 styrelsens rapport över intern kontroll.

Bolagsstyrningsrapporten syftar 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 2016 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 balansräkningar, beslutas om disposition av vinstmedel samt om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter samt verkställande direktör. Finns anledning att samla bolagsstämman före nästkommande årsstämma kallas aktieägarna till extra bolagsstämma. Consilium genomförde ingen extra bolagsstämma under 2016.

### Årsstämma 2016

Årsstämma i Consilium avseende räkenskapsåret 2015 hölls i Nacka den 23 maj 2016. På stämman fattades, utöver

de frågor som redovisats ovan, beslut om utdelning till aktieägarna om 2,00 kr per aktie, samt bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier eller konvertibla skuldebrev, med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt, för finansiering av eventuella förvärv.

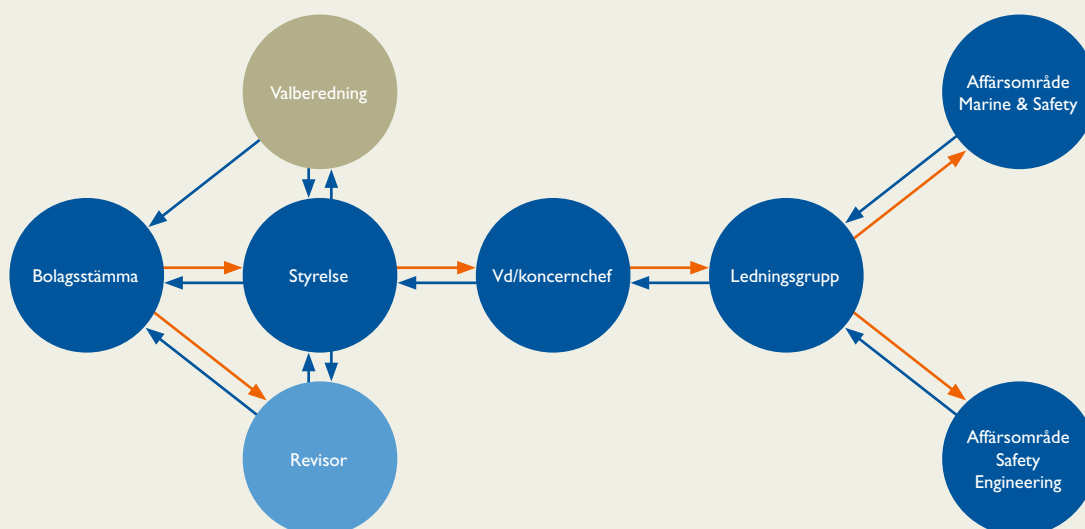
Samtliga sittande styrelseledamöter omvaldes. Carl Rosenblad omvaldes som ordförande. Aktieägare motsvarande 87 procent av rösterna och 78 procent av kapitalet var närvarande vid stämman.

### Valberedning

Valberedningens uppgift är att inför årsstämma framlägga förslag avseende val och arvodesfrågor. Valberedningen 2016 utgjordes av Lennart Norling (ordförande, oberoende till bolaget och större ägare), styrelsens ordförande Carl Rosenblad, samt Rasmus Palmqvist (oberoende till bolaget och större aktieägare). Valberedningen hade ett (1) möte under 2016.

Valberedningen har även att ansvara för utvärdering av styrelsens sammansättning och arbete. Valberedningens arbete presenterades på årsstämman 2016.

## BOLAGSSTYRNINGSMODELL



■ Vald/utsedd av

■ Informerar/rapporterar till

#### Externa regelverk

Aktiebolagslagen  
Bokföringslagen  
Årsredovisningslagen  
Regelverk för emittenter  
Svensk kod för bolagsstyrning

#### Interna styrmedel

Bolagsordning  
Styrelsens arbetsordning  
Vd-instruktion  
Koncernpolicy och instruktioner  
Affärsplan, mål och strategier

## Styrelsens närvaro, beroendeställning och ersättning

	Invald	Närvaro 2016	Relation Consilium	Relation större aktieägare	Erhållet arvode
Carl Rosenblad, ordf.	1994	6(6)	Beroende	Beroende	175 000
Carl Adam Rosenblad	1996	5(6)	Beroende	Beroende	–
Fredrik Nygren	2007	6(6)	Oberoende	Oberoende	125 000
Peter Carlberg	2008	3(6)	Oberoende	Oberoende	125 000
Ann-Marie Åström	2009	4(6)	Oberoende	Oberoende	125 000
Erik Lindborg	2012	6(6)	Oberoende	Beroende	125 000
Thomasine Rosenblad	2014	6(6)	Oberoende	Beroende	125 000
Ove Hansson, vd	–	6(6)	–	–	–
Anna Holmgren, sekr.	–	6(6)	–	–	–

För information om styrelsens medlemmar se sidan 62.

Valberedningens oberoende ledamöter har uppburit ersättning om 12 000 kr per person, samt ersättning för eventuella omkostnader, i enlighet med beslut av 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 2016 bestått av sju 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 sekreterare. Även andra tjänstemän inom koncernen kan delta i styrelsens sammanträden som föredragande.

Styrelsen genomförde sex protokollförda möten under 2016. Vid dessa möten behandlades, bland annat, frågor rörande årsbokslut och delårsrapportering, marknadsläge och utsikter, affärsplan, mål och strategier, riskhantering, budget, långsiktig finansiering, strategiska samarbeten och förvärv, samt övriga investeringar. Därutöver diskuterades även nya lagar och regelverk som kan påverka Consiliums arbete och rapportering. 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 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. Styrelsen genomför årligen en egen utvärdering och resultatet redovisas för valberedningen.

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 även låta ersättningsfrågor behandlas av styrelsen. Arbetet omfattar att fastställa vds förmåner samt bereda ersättningsprogram såsom optionsprogram för beslut på bolagsstämma.

### Särskilda bolagsordningsbestämmelser

Consiliums bolagsordning har inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, samt om ändring av bolagsordningen.

### 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 ingick vid årets utgång, utöver vd, bolagets finanschef, bolagets ekonomichef samt cheferna för Consiliums affärsområden. För mer information om koncernledningen se sidan 63.

### Aktiekapital och aktieägare

Aktiekapitalet uppgick vid årsskiftet 2016 till 58,5 MSEK fördelat på 11 702 203 aktier med ett kvotvärde på 5,0 SEK per aktie. Varje A-aktie motsvarar tio röster och varje B-aktie motsvarar en röst. Alla aktier har lika rätt till bolagets tillgångar och resultat. Det totala antalet aktieägare uppgick vid årsskiftet till Cirka 25 procent av aktiekapitalet. För mer information om aktien och aktieägarna, se sid 22–23.

### Operativ styrning

Consilium bedriver verksamhet i ett antal divisioner inom två affärsområden, Marine & Safety samt Safety Engineering,

som ansvarar för Consiliums erbjudanden och globala marknadsorganisationer. 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.

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 policies 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 resultatenhet. Bokslut upprättas månadsvis för varje resultatenhet 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 boksluten nyckeltal och andra relevanta uppgifter. Analyser görs bland annat av lagernivåer och rörlighet i varulager samt kundfordringar och kundkreditider.

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 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.

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2016 fastställdes att arvode om 800 000 kronor ska utgå till styrelsen att fördelas inom styrelsen med 175 000 kronor till styrelsens ordförande och 125 000 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, årlig rörlig ersättning, i förekommande

fall aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Den årliga rörliga ersättningen är alltid maximerad till högst 3 månadslöner. Ingen ledande befattningshavare har mer än 12 månaders uppsägningstid. Årlig rörlig ersättning samt aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram ska i huvudsak vara relaterade till företagets/koncernens resultat- och värdeutveckling. Pensionsförmåner är alltid avgiftsbaserade.

### 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 2014 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för en tid om fyra år med Sten Håkansson som huvudansvarig revisor. Årsstämman 2016 beslutade att ersättning till revisorerna ska utgå mot faktura i enlighet med godkända inköpsprinciper.

Under 2016 har ersättning till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utgått med 3,7 MSEK, varav 3,2 MSEK avser revisionsuppdrag och 0,5 MSEK avser övriga uppdrag.

### Consiliums intressenter

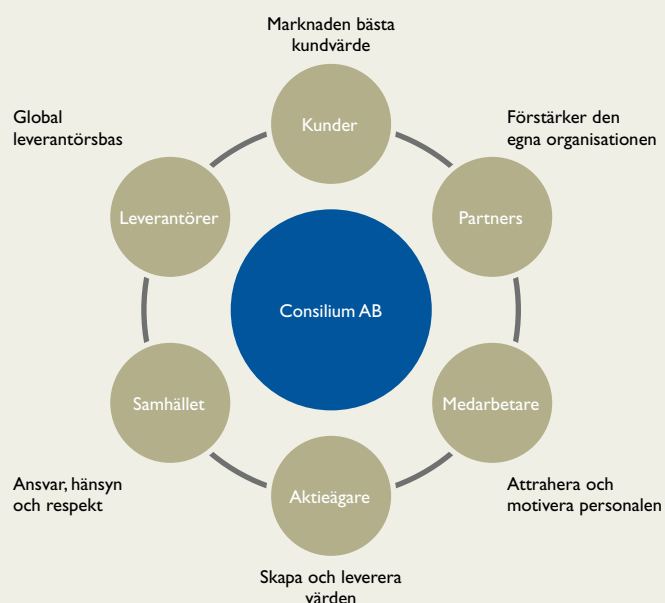
Consilium är beroende av en mängd aktörer i sin omgivning där samarbeten och kontakter finns såväl genom informella relationer som i partnerskap och genom avtal. Bolagets intressenter utgörs både av dem som påverkar Consilium och sådana som Consilium vill påverka. Den förenklade intressentmodellen nedan 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.

### Ansvarstagande

Consilium har ambitionen att bedriva en ansvarsfull verksamhet 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 ambitioner ska bland annat de fyra systemvillkor som definierats av Det Naturliga Steget fokuseras, samt Sveriges nationella miljökvalitetsmål.

Consiliums målsättning är att

## INTRESSENTMODELL



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. Där utöver 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.

## STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2016

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 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. Ansvar för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön vilar primärt på den verkställande direktören. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda 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 viktigaste 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 viktiga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella

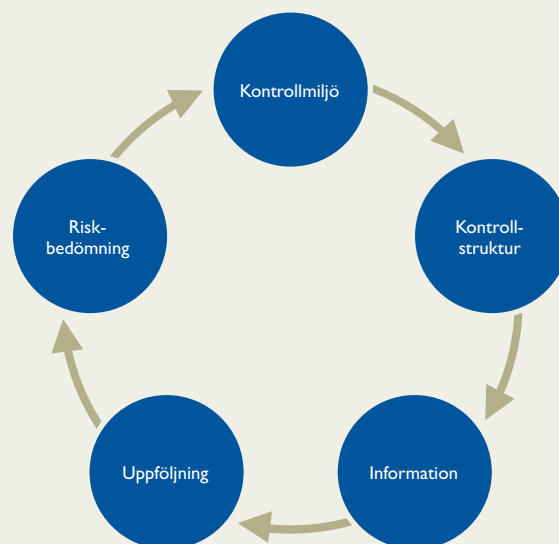
rapporteringen bedöms risken främst ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser. Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process 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.

### 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 tydliga 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

## INTERNKONTROLL I CONSILIUM



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 policies 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 policies 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 policies 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.

#### Intern kontroll

Consilium gör centralt riskbedömning som rapporteras direkt 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) då styrelsen har gjort bedömningen att det inte finns särskilda omständigheter i, eller omfattning av verksamheten, som motiverar att en sådan funktion inrättas.

Stockholm 17 april 2017

Carl Rosenblad  
Styrelsens ordförande

Peter Carlberg  
Styrelseledamot

Erik Lindborg  
Styrelseledamot

Fredrik Nygren  
Styrelseledamot

Carl Adam Rosenblad  
Styrelseledamot

Ann-Marie Åström  
Styrelseledamot

Thomasine Rosenblad  
Styrelseledamot

Ove Hansson  
Verkställande direktör

## REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

#### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 57–63 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. Upplýsningar 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 den 20 april 2017  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sten Håkansson  
Auktoriserad revisor