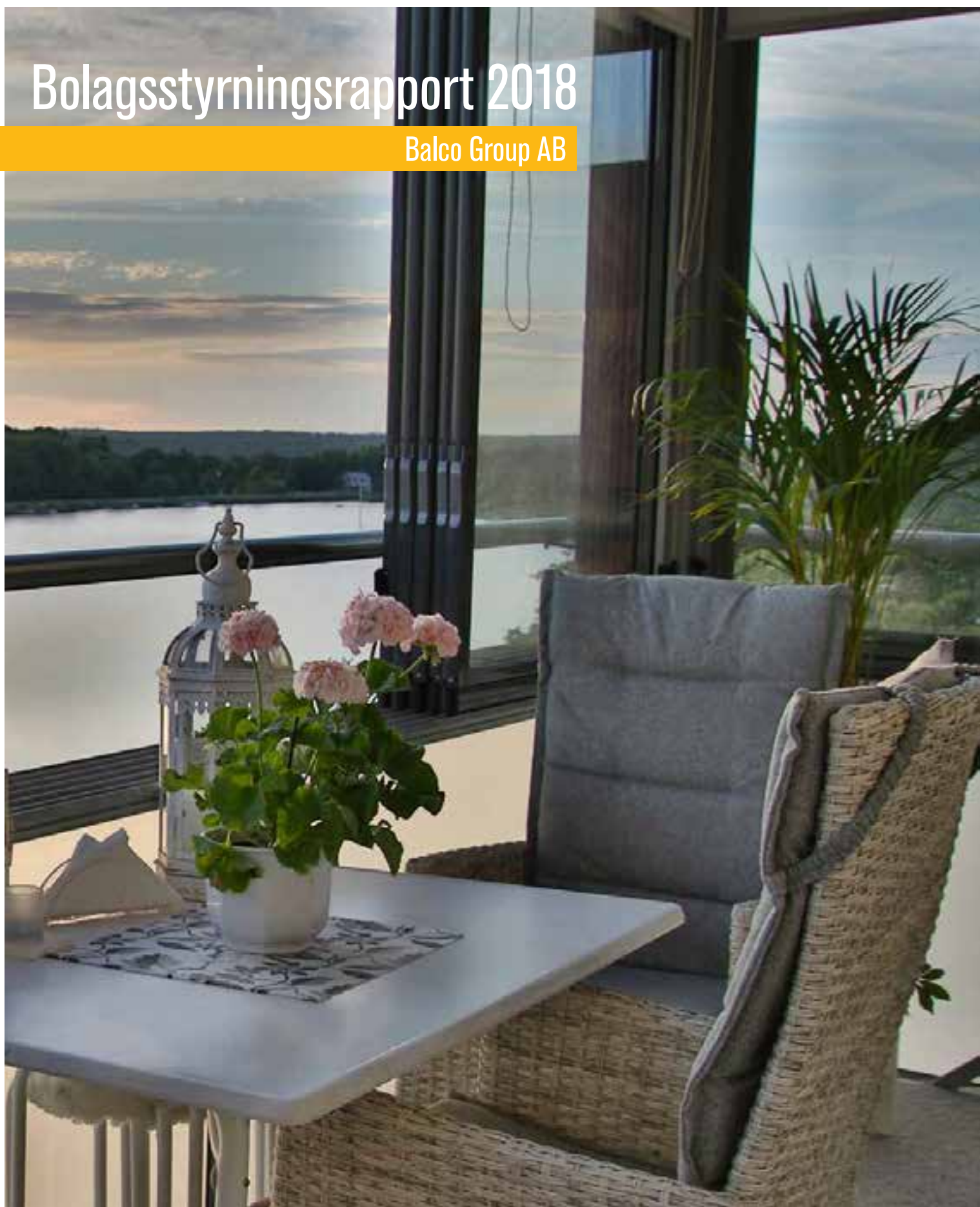


Bolagsstyrningsrapport 2018

Balco Group AB



BALCONIES
FOR
GREATER
LIVING



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningen i Balco syftar till att skapa värde för aktieägarna genom aktiv riskkontroll och en sund företagskultur. Sedan börsnoteringen av Balco år 2017 har det löpande arbetet för en väl fungerade styrning, kontroll och uppföljning varit prioriterat.

STYRMODELL

Balco Group AB, organisationsnummer 556821-2319, (Balco) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm och ingår i segmentet Small Cap. Bolaget har sitt huvudkontor i Växjö. Bolagsstyrningsrapporten är en del av bolagets förvaltningsberättelse.

Bolagsstyrningen i Balco, som kan delas in i externa och interna styrinstrument, följer svensk lag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt interna regler och föreskrifter.

Externa styrinstrument

De externa styrinstrumenten utgör ramverket för bolagsstyrningen i Balco. Till de externa instrumenten hör den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning. Balco avviker för räkenskapsåret 2018 från Koden gällande en punkt:

Avvikelse från Koden regel 9:7

Koden stipulerar att intjäningsperioden för aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram inte ska understiga tre år. Löptiden för teckningsoptionerna av serie 1 om två år är en avvikelse från Koden.

Förklaring

Balcos incitamentsprogram löper i två serier varav serie 1 löper på två år och serie 2 på tre år. Serie 1 utgör mindre del, endast 25 procent, av det totala programmet. Styrelsen och ledningen har gjort bedömningen att det mindre programmet som löper på två år är ett viktigt komplement till det treåriga programmet för att attrahera och uppmuntra till ett brett aktieäggande bland ledande befattningshavare samt för att fortsättningsvis behålla och attrahera medarbetare.

Interna styrinstrument

Till de interna styrinstrumenten hör den av stämman fastställda bolagsordningen, interna instruktioner och riktlinjer. Exempel på interna instruktioner och riktlinjer är styrelsens arbetsordning, instruktioner för utskott och vd-instruktionen. Vidare har styrelsen antagit ett antal policyer, däribland finanspolicy och hållbarhetspolicy, som är vägledande för hur det interna arbetet ska styras och kontrolleras. Därutöver reglerar Balcos ekonomihandbok den finansiella rapporteringen i bolaget.

Styrmodell



1. Aktieägare

Balco Group AB är sedan den 6 oktober 2017 noterat på Nasdaq Stockholm. Antalet utestående aktier uppgick vid slutet av 2018 till 21 428 773 aktier. Samtliga aktier har lika rösträtt och lika rätt till bolagets vinst och kapital. Aktiernas kvotvärde uppgår till 6,002 kronor, vilket innebär att det registrerade aktiekapitalet per den sista december 2018 uppgick till 128 577 685 kronor.

Per den sista december 2018 hade Balco 2 890 aktieägare. Enligt ägardata från Euroclear Sweden AB ägde de tio största aktieägarna i Balco 65,5 procent av rösterna och aktierna i bolaget. Svenska aktieägare stod för 66 procent av ägandet. Balcos största aktieägare per den sista december var Segulah IV L.P.

2. Bolagsstämma

Bolagsstämman är Balcos högsta beslutsfattande organ. Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman läggs balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning fram och beslut fattas om bland annat disposition av bolagets resultat, val av och arvode till styrelseledamöter och revisor samt övriga ärenden som ankommer på årsstämman enligt lag. Alla aktieägare som är upptagna i aktieboken och som har anmält sitt deltagande i tid enligt den föreskrift som finns i kallelsen har rätt att delta på bolagsstämman och utöva sin rösträtt. En aktieägare som vill få ett särskilt ärende behandlat vid stämman måste i god tid före stämman begära det hos styrelsen under den adress som meddelas på bolagets webbplats. Utöver årsstämman kan styrelsen kalla till extra bolagsstämma.

Beslut vid årsstämman 2018 inkluderade:

- utdelning för koncernen för verksamhetsåret 2017 om 1,00 kronor per aktie, motsvarande 21,4 MSEK eller 57 procent av årets resultat
- att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017
- omval av styrelseledamöterna Lennart Kalén (ordförande), Percy Calissendorff, Ingall Berglund, Tomas Johansson, och Åsa Söderström Winberg samt nyval av Carl-Mikael Lindholm och Johannes Nyberg
- att arvodet till styrelsen totalt på årsbasis ska utgå med 1 720 000 kronor
- att välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag med Martin Odqvist som huvudansvarig auktoriserad revisor
- bemyndigande för styrelsen att besluta om emission, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, att betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning, av aktier eller teckningsoptioner eller konvertibler avseende sådana aktier, innebärandes en ökning eller potentiell ökning av bolagets aktiekapital med högst tio (10) procent eller högst 2 142 877 aktier
- bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i bolaget
- bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier

Årsstämma 2019

Balcos årsstämma för 2019 kommer att hållas den 21 maj 2019 klockan 15:00 i Kök 11, Honnörsgatan 15 i Växjö. Registrering påbörjas klockan 14:30.

Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 15 maj 2019 samt har anmält sin avsikt att delta på stämman senast samma dag klockan 16:00 har rätt att delta på stämman.

Viktiga datum för årsstämman 2019 är:

- 15 maj – avstämningsdag för årsstämman 2019
- 15 maj – sista anmälningssdag för att få delta på stämman
- 21 maj – sista dag för handel i Balco-aktien med rätt till utdelning
- 21 maj – 14:30 inläppet till stämman börjar
- 21 maj – 15:00 årsstämman börjar
- 23 maj – avstämningsdag för utdelning
- 28 maj – utbetalning av utdelning

Förslag till beslut på årsstämman 2019

Styrelsen i Balco föreslår att årsstämman beslutar om en utdelning för koncernen för verksamhetsåret 2018 om 2,00 kronor per aktie, motsvarande 42,9 MSEK eller 54 procent av årets resultat.

3. Valberedning

Valberedningens uppgift är se till att ledamöterna i Balcos styrelse gemensamt har den kunskap och erfarenhet som är relevant för att kunna bidra till att Balco över tid utvecklas på bästa möjliga sätt. Baserat på den styrelseutvärdering som görs en gång per år, kraven i Koden, Balcos behov och synpunkter från övriga ägare ser valberedningen över styrelsens arbete. Valberedningen lägger sedan fram ett förslag till årsstämman om antalet styrelseledamöter, om styrelsens sammansättning samt ger förslag till arvodering av styrelsen, inklusive arvode för utskottsarbete. Valberedningen ska också ge ett förslag till styrelsens respektive årsstämmans ordförande samt revisorer och deras arvodering. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och en motivering till valberedningens förslag publiceras på Balcos hemsida i samband med att kallelsen går ut.

I enlighet med reglerna i Koden antog Balco vid extra bolagsstämma den 11 september 2017 en valberedningsinstruktion. Den stipulerar att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utses genom att företagets fyra röstmässigt största aktieägare, enligt den av Euroclear förda aktieboken per den 31 augusti året innan årsstämman, sammankallas av styrelsens ordförande och ges möjlighet att utse varsin ledamot. Till ordförande i valberedningen utses den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren. Styrelsens ordförande ska inte vara ordförande i valberedningen. Medlemmarna i valberedningen inför årsstämman 2019 presenterades genom ett pressmeddelande den 27 september 2018. Medlemmarna i valberedningen får inte någon ersättning för sitt arbete i valberedningen.

Medlemmar i valberedningen inför årsstämman 2019:

- Gabriel Urwitz, utsedd av Segulah IV L.P. (valberedningens ordförande)
- Lennart Björkman, utsedd av Skandrenting AB
- Carl-Mikael Lindholm, utsedd av Carl-Olof och Jenz Hamrins stiftelse
- Marianne Flink, utsedd av Swedbank Robur
- Lennart Kalén, Balcos styrelseordförande

4. Styrelse

Styrelsen är Balcos näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsen är övergripande ansvarig för att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. Styrelsen ansvarar tillsammans med ledningen för den övergripande strategin för bolaget och verkar för att bolaget har en god riskhantering och intern kontroll.

Styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen ska styrelsen i Balco bestå av minst fyra ledamöter och högst åtta ledamöter. Ledamöterna i styrelsen ska tillföra kompetens och erfarenhet som gynnar Balcos utveckling. För närvarande består Balcos styrelse av sju ordinarie ledamöter, två kvinnor och fem män. Fem ledamöter omvaldes och två ledamöter nyvaldes av årsstämman den 17 maj 2018 för tiden intill årsstämman 2019. Vd och koncernchef Kenneth Lundahl samt Balcos CFO Fredrik Hall är närvarande på samtliga styrelsemöten.

Fredrik Hall agerar sekreterare i styrelsen. Andra ledande befattningshavare deltar som föredragande vid särskilda frågor. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Två av styrelseledamöterna är även oberoende till bolagets större aktieägare. Balco uppfyller därmed kraven från Nasdaq Stockholm och Koden gällande styrelsemedlemmars oberoende. För en sammanställning och presentation av styrelseledamöterna se sidorna 64-65.

Mångfaldspolicy i styrelsen

Styrelsen i Balco ska som helhet ha en ändamålsenlig samlad kompetens, erfarenhet och bakgrund för den verksamhet som bedrivs samt för att kunna identifiera och förstå de risker som verksamheten medför. Målsättningen är att styrelsen ska bestå av ledamöter i varierande ålder, representeras av både män och kvinnor, med varierad geografisk och etnisk bakgrund som kompletterar varandra vad gäller erfarenhet, utbildnings- och yrkesbakgrund som tillsammans bidrar till ett oberoende och kritiskt ifrågasättande i styrelsen. Balcos styrelse har antagit en mångfaldspolicy som valberedningen beaktar vid framtagande av sitt förslag till årsstämman. Valberedningen utgår även ifrån skrivelsen i Svensk kod för bolagsstyrning punkt 4.1 som behandlar styrelsens mångfald.

Styrelsens arbete och utvärdering av styrelsen

Styrelsens ansvar och uppgifter regleras i aktiebolagslagen, i Balcos bolagsordning samt i styrelsens arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och den verkställande direktören. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott och den verkställande direktören.

Styrelsens uppgifter är att löpande följa upp den strategiska inriktningen, den ekonomiska utvecklingen, bolagets metoder, processer och kontroll för att upprätthålla en väl fungerande verksamhet. Styrelsen ska även vara med och bidra till en god kvalitet på den ekonomiska rapporteringen, internkontrollen samt utvärdera bolaget efter uppsatta finansiella mål och fastställda riktlinjer

för ledande befattningshavare. Till styrelsens uppgifter hör också att löpande utvärdera bolagets vd samt vara delaktig i den årliga revisionen som genomförs av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Martin Odqvist som huvudansvarig revisor. Styrelsens ordförande, som väljs av årsstämman, har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt. Det är styrelsens ordförande tillsammans med bolagets verkställande direktör som planerar styrelsemötena.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt möteschema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera specifika frågor. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och den verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget. Under 2018 har styrelsen hållit tio möten, varav fyra har hållits på telefon. De ordinarie styrelsemötena behandlar vanligen rapporter från den verkställande direktören och eventuella utskottsmöten liksom en resultatgenomgång. I samband med mötena i maj, augusti och november har styrelsen gått igenom delårsrapporterna.

Styrelseordföranden är ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete. Utvärderingen inkluderar även arbetet i revisions- och ersättningsutskottet, omfattar styrelsens arbetsprocess, sammansättningen i styrelsen och kompetensen i styrelsen. Arbetet presenteras för valberedningen.

Ersättning till styrelsen

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna fastställs av årsstämman. Vid stämman den 17 maj 2018 beslutades att arvode ska utgå till styrelseledamöterna enligt följande:

- Arvode till styrelsens ordförande Lennart Kalén ska uppgå till 400 000 kronor. Till de ordinarie sex styrelseledamöterna ska arvodet uppgå till 180 000 kronor vardera.
- Arvode för arbetet i revisionsutskottet ska uppgå till 70 000 kronor för ordförande i revisionsutskottet, Ingallil Berglund. Övriga ledamöter i revisionsutskottet, Tomas Johansson och Johannes Nyberg ska erhålla vardera 40 000 kronor.
- Arvode för arbete i ersättningsutskottet ska uppgå till 40 000 kronor för ordförande i ersättningsutskottet, Lennart Kalén. Övriga ledamöter i ersättningsutskottet, Tomas Johansson och Carl-Mikael Lindholm, ska erhålla vardera 25 000 kronor.

Totalt uppgår ersättningen för styrelse- och utskottsarbete under 2018-2019 till 1 720 000 kronor.

Ersättningar och närvaro

	Lennart Kalén	Ingallil Berglund	Percy Calissendorff	Tomas Johansson	Åsa Söderström Winberg	Carl-Mikael Lindholm ²⁾	Johannes Nyberg ²⁾	Håkan Bergqvist ¹⁾	Marcus Planting-Bergloo ¹⁾
Styrelsearvode (stämмоår)	400 000	180 000	180 000	180 000	180 000	180 000	180 000	-	-
Ersättning för utskottsarbete	40 000	70 000	-	65 000	-	25 000	40 000	-	-
Oberoende till bolaget och bolagets ledning	ja	ja	ja	ja	ja	ja	ja	ja	ja
Oberoende till huvudägarna	nej	ja	nej	nej	ja	nej	nej	ja	nej
Närvaro styrelsemöten, 10 st	10	10	10	7	10	7	6	3	2
Närvaro revisionsutskottsmöten, 4 st	-	4	-	4	2	-	2	-	-
Närvaro ersättningsutskottsmöten, 2 st	2	-	-	2	1	1	-	-	-

1) Avser perioden 2018-01-01 - 2018-05-16

2) Avser perioden 2018-05-16 - 2018-12-31

5. Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen i arbetet med att uppfylla sitt ansvar inom finansiell rapportering inklusive hållbarhetsrapportering, redovisning, revision, intern kontroll, internrevision och riskhantering. Revisionsutskottet har också löpande kontakt med Balcos revisorer, granskar och övervakar hanteringen av marknads-, och kreditrisker samt håller sig informerad i frågor som rör revisionen av bolagets årsredovisning och löpande internkontroll. Utskottet ansvarar även för granskning och utvärdering av revisorns opartiskhet och självständighet. Revisionsutskottet arbetar efter en av styrelsen fastställd instruktion.

Ledamöter i revisionsutskottet 2018-2019

- Ingalill Berglund (ordförande)
- Tomas Johansson (ledamot)
- Johannes Nyberg (ledamot)

Ingalill Berglund och Johannes Nyberg har den redovisningskompetens som är ett krav enligt aktiebolagslagen. Samtliga av medlemmarna i utskottet är oberoende till bolaget och två av medlemmarna i utskottet är oberoende till Balcos största aktieägare. Revisionsutskottet har under 2018 hållit fyra protokollförda möten. Martin Odqvist, bolagets valda revisor, har deltagit på två av dessa möten. Samtliga möten i utskottet har redovisats för styrelsen.

6. Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att lämna förslag till styrelsen vad gäller ersättning till vd, ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledningen samt följa och utvärdera pågående rörliga ersättningar och långsiktiga incitamentsprogram.

Ersättningsutskottet arbetar efter en av styrelsen fastställd arbetsordning.

Ledamöter i ersättningsutskottet 2018-2019

- Lennart Kalén (ordförande)
- Carl-Mikael Lindholm (ledamot)
- Tomas Johansson (ledamot)

Samtliga medlemmar i utskottet är oberoende till bolaget och en av medlemmarna är oberoende till Balcos största aktieägare. Ersättningsutskottet har under 2018 hållit två möten, vilka har redovisats för styrelsen.

7. Revisor

Revisorn ska granska Balcos årsredovisning och räkenskaper samt granska förvaltningen av bolaget. Efter varje räkenskapsår lämnar revisorn en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Den externa revisionen av räkenskaperna i Balco och samtliga revisionspliktiga dotterbolag utförs enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Balcos revisor utses av årsstämman efter förslag från valberedningen. Årsstämman 2018 beslutade att för tiden fram till årsstämman 2019, välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor, med Martin Odqvist som huvudansvarig revisor. Martin Odqvist är auktoriserad revisor och medlem av FAR. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB kan ansvara för revisionen till och med 2037 innan en ny byrå behöver väljas enligt gällande regler. Auktoriserade revisorn Martin Odqvist kan vara huvudansvarig för revisionen fram till och med årsstämman 2022 innan han enligt gällande regelverk behöver rotera sitt uppdrag. Under 2018 uppgick den totala ersättningen till koncernens revisorer till 2 508 tkr (4 453), varav 2 375 tkr (4 280) utgjorde ersättningar till bolagets huvudrevisor PwC.

8. Ledning

Ledningen i Balco utgörs av vd och koncernchef samt ytterligare åtta chefer. I ledningen är åtta medlemmar män och en är kvinna.

Medlemmarna i ledningen har följande funktioner:

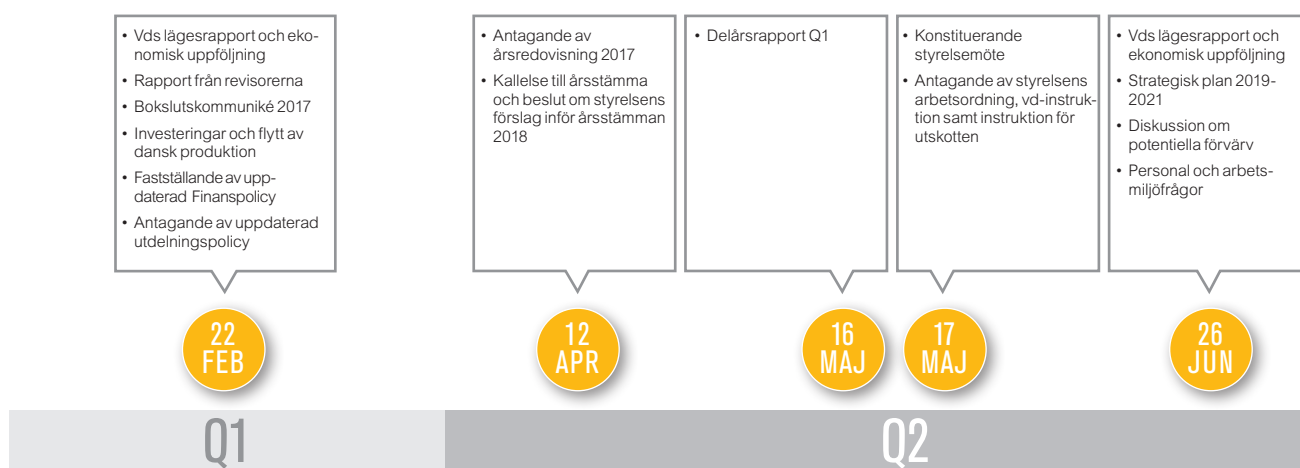
- Kenneth Lundahl, vd och koncernchef
- David Andersson, marknadschef och chef för nya marknader
- Roger Andersson, försäljningschef, Sverige och Norge
- Johan Fälth, COO
- Fredrik Hall, CFO
- Cecilia Lannebo, kommunikationschef och chef för investerarerelationer
- Christian Linell, inköps och kvalitetschef
- Jesper Magnusson, personalchef
- Henrik Nilsson, produktionschef

Ersättning till ledningen

Nedan riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastställdes på årsstämman den 17 maj 2018:

Med ledande befattningshavare avses vd och koncernledningen, som består av nio personer. Syftet med riktlinjerna är att se

Styrelsens arbete under 2018



Löner och ersättningar till vd och övriga ledande befattningshavare 2018

	Grundlön	Sociala avgifter/ löneskatt	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad
Vd	2 318	1 027	190	127	820
Övriga ledande befattningshavare ¹⁾ (7 personer)	6 759	2 954	647	439	2 014
Totalt	9 077	3 981	837	566	2 834

Löner och ersättningar till vd och övriga ledande befattningshavare 2017

	Grundlön	Sociala avgifter/ löneskatt	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad
Vd	2 257	1 050	444	127	666
Övriga ledande befattningshavare ²⁾ (7 personer)	6 381	2 864	1 243	250	1 610
Totalt	8 638	3 914	1 687	377	2 276

1) Cecilia Lannebo är uppdragstagare vars fakturerade arvode för 2018 uppgår till 980 tkr.

2) Cecilia Lannebo är uppdragstagare vars fakturerade arvode för 2017 uppgår till 1 260 tkr.

till att Balco kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare.

Målsättningen med ersättningen är att den ska vara konkurrenskraftig och samtidigt i linje med aktieägarnas intressen. Ersättning till ledningen ska utgöras av fast och rörlig lön, möjlighet att delta i ett långsiktigt incitamentsprogram samt pensionsersättning. Dessa komponenter ska tillsammans skapa en välbalanserad ersättning som återspeglar individuell kompetens, ansvar och prestation, på både kort och lång sikt, samt företagets totala prestation.

Fast och rörlig lön

Befattningshavarnas fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på den individuella befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation.

Befattningshavarna ska utöver den fasta lönen kunna erhålla rörlig ersättning. Sådan rörlig ersättning ska inte överstiga 50 procent av den fasta årslönen. Den rörliga ersättningen ska baseras på utfall av förutbestämda och dokumenterade finansiella och individuella mål.

Övriga förmåner och pension

Koncernen erbjuder andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta tjänstebil och företagshälsovård. Under en begränsad period kan i förekommande fall även tjänstebostad erbjudas. De ledande befattningshavarna ska vara berättigade till pensionsersättningar baserat på vad som är brukligt i det land där de är

anställda. Pensionsåtaganden tryggas genom premiebetalningar till försäkringsbolag.

Avvikelser från riktlinjerna

Om det finns särskilda skäl som motiverar det kan styrelsen avvika från riktlinjerna ovan, såsom exempelvis gällande ytterligare rörlig ersättning vid exceptionella prestationer. I ett sådant fall ska styrelsen förklara skälet till avvikelserna vid närmast följande årsstämma.

Uppsägning och avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från Balcos sida och en uppsägningstid om sex månader vid uppsägning från verkställande direktörens sida. Den verkställande direktören är bunden av ett konkurrensförbud som gäller under två år från anställningens upphörande. För övriga ledande befattningshavarens anställningar gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre till tolv månader.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL NYA RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDNINGEN

Inför årsstämman 2019 föreslås inga förändringar i principerna för ersättning till ledande befattningshavare.

- Vds lägesrapport och ekonomisk uppföljning
- Förvärv
- Delårsrapport Q2

23
AUG

Q3

- Vds lägesrapport och ekonomisk uppföljning
- Strategisk plan 2019-2021
- Diskussion om förvärv

4
OKT

- Beslut om förvärv av TBO-Haglinds AB
- Beslut om nyttjande av beviljad kredit för förvärvsfinansiering

12
NOV

- Delårsrapport Q3

15
NOV

- Vds lägesrapport och ekonomisk uppföljning
- Rapport från revisorer
- Budget 2019 och strategisk plan 2020-2021
- Antagande av koncernpolicy
- Styrelsens årliga utvärdering av dess arbete

18
DEC

Q4

Intern kontroll över finansiell rapportering

Målsättningen med den interna kontrollen är att bedöma vilka risker som är betydande i Balco och därmed bör hanteras genom löpande uppföljning och kontroll. Genom en riskanalys kan arbetet koncentreras till de områden som är viktigast för att minska den totala riskexponeringen i företaget.

Styrelsen är enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ytterst ansvarig för att bolagets organisation är utformad på ett sätt så att den finansiella rapporteringen, förvaltningen och verksamheten följs upp och kontrolleras på ett betryggande sätt. Rapporten över den interna kontrollen som är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Beskrivningen har begränsats till att behandla intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 7.4.

Balcos CFO ansvarar för att implementering och upprätthållande av formella rutiner avseende den interna kontrollen sker i enlighet med de beslut som fattas i styrelsen. Balcos finansavdel-

ning, under ledning av CFO, leder koncernens arbete med intern kontroll avseende finansiell rapportering. Arbetet stäms av löpande och följs upp i styrelsen. För Balco är intern styrning och kontroll ett arbete som integreras kontinuerligt i företagets verksamhetsstyrning.

Den internkontrollstruktur, som byggdes upp inför noteringen av Balco år 2017, utgår ifrån ramverket i den etablerade modellen COSO, Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. Modellens komponenter används för att utvärdera och arbeta med en organisations interna styrning och kontroll kopplat till mål, rapportering och efterlevnad av lagar och regler.

COSO-modellens fem huvudkomponenter:



KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Det är viktigt att företagets beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade mellan olika nivåer i organisationen. För att skapa ett ramverk för hur arbetet ska ske har Balco implementerat ett antal styrande dokument i form av interna policyer och riktlinjer. Styrelsen i Balco har inrättat en arbetsprocess och en arbetsordning för sitt arbete och arbetet i styrelsens utskott. Styrelsen har därutöver ett antal grundläggande policys och riktlinjer, såsom styrelsens arbetsordning, vd-instruktion, finanspolicy, hållbarhetspolicy, insiderpolicy samt kommunikationspolicy. Styrande dokument för redovisning och finansiell rapportering är områden som är särskilt viktiga för att säkerställa en korrekt, fullständig rapportering och informationsgivning. Balco har en ekonomihandbok som syftar till att uppnå intern styrning och kontroll över den finansiella rapporteringen. Vid sidan av ekonomihandboken har Balco utarbetat ett rapportpaket för den löpande ekonomiska uppföljningen.

RISKBEDÖMNING

Finansiell riskhantering är en del i det löpande arbetet med finansiell rapportering. Balco eftersträvar att kontinuerligt analysera de risker som kan leda till fel i den finansiella rapporteringen. En process för hur fel i den finansiella rapporteringen ska analyseras och följas upp på årlig basis har inrättats. Risker behandlas, bedöms och rapporteras i Balcos centrala koncernfunktioner.

KONTROLLAKTIVITETER

Balco följer upp de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen. Koncernens CFO har ansvar för att säkerställa den övergripande kontrollen för den finansiella rapporteringen. Utöver den centrala kontrollen med tydliga beslutspro-

cesser och beslutsordningar för större investeringar, resultatanalyser och redovisning finns en struktur genom riktlinjer och rollbeskrivningar med mandatbeskrivning för hur arbetet bedrivs och följs upp i organisationen. Riktlinjer och instruktioner syftar till att upptäcka och förebygga risker för fel i rapporteringen.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer, i det fall det avser den finansiella rapporteringen, kommuniceras framförallt i koncernens ekonomihandbok och via bolagets intranät. Informationen utökas och uppdateras vid behov. Kommunikation sker i huvudsak löpande i organisationen då arbetsgruppen inom ekonomifunktionen väsentligen är koncentrerad till en lokalisering. Vidare hålls löpande bokslutsmöten. Riktlinjer för hur kommunikationen med interna och externa parter ska gå till finns beskrivet i Balcos kommunikationspolicy. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. Information till externa intressenter sker löpande på Balcos finansiella webbplats. Den interna kommunikationen sker i stor utsträckning via bolagets intranät, i personalmöten och via email. Internkommunikationen är viktig för att alla medarbetare ska känna en samhörighet, en delaktighet och för att alla ska sträva mot samma mål.

UPPFÖLJNING

Balcos ekonomifunktion arbetar i ett gemensamt ekonomi- och redovisningssystem med gemensamma instruktioner och riktlinjer. Styrelsen och ledningen i Balco får på månadsbasis information om koncernens resultat, finansiella ställning samt hur verksamheterna utvecklas. Utefter internkontrollarbetet kan styrelsen välja ut specifika områden inom vilka en extra uppföljning kan behövas.

Styrelse



LENNART KALÉN



INGALILL BERGLUND



CARL-MIKAEL LINDHOLM



PERCY CALISSENDORFF



TOMAS JOHANSSON



JOHANNES NYBERG



ÅSA SÖDERSTRÖM WINBERG

LENNART KALÉN

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1947. Styrelseordförande sedan 2010. Ordförande i ersättningsutskottet.

UTBILDNING

Magisterexamen och filosofie kandidatexamen inom ekonomiska ämnen, Byggnadsingenjörsexamen och studier vid IMI Genève.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Styrelseordförande Optolexia AB, AB Segulah (vice ordförande), Segulah Venture AB. Styrelseledamot i Power Tender AB, Sandbäcken Invest Holding AB och Senzime (noterat på First North).

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Ordförande i DoCu Nordic AB, Previa AB, NEA AB, Sankt Eriks AB och styrelseledamot i Norfoods AB. Vd i Dahl Sverige AB, Alfa Laval Celleco AB och Sydsvenska Dagbladets Industrigrupp AB. Affärsområdeschef i ABB Fläkt och SKF.

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

Fruholmen Invest AB 350 000 aktier.
Stymninge Property AB 5 000 aktier.

INGALILL BERGLUND

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2016. Ordförande i revisionsutskottet.

UTBILDNING

Högre ekonomisk specialkurs från Frans Schartaus Handelsinstitut.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Styrelseledamot i Scandic Group AB, Veidekke AS, Axfast AB, Kungsleden AB, Bonnier Fastigheter AB, Juni Strategi & Analys AB samt Stiftelsen Danviks Hospital.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Vd och CFO i Atrium Ljungberg AB. CFO i Skolfastigheter i Stockholm AB. Vd för Axfast AB.

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

25 000 aktier

CARL-MIKAEL LINDHOLM

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2018.

UTBILDNING

Läkarexamen, Karolinska Institutet samt specialistexamen i allmänmedicin samt onkologi.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Förvaltningsansvarig och styrelsemedlem i Carl-Olof och Jenz Hamrins Stiftelse samt affärsutvecklare på Herenco Holding AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Styrelseordförande i Hamhus AB.

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

30 000 aktier

PERCY CALISSENDORFF

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2010.

UTBILDNING

Civilekonom Msc i Finans från City University i London och Bsc i Business från Buckingham University.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Partner i Segulah Advisor AB. Styrelseledamot i Sandbäckens Rör AB och Conapto AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Investeringsdirektör i STAR Capital Partners, Investeringsschef i Merchant Venture Investments och chef för Corporate Finance division inom Hambros Bank.

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

17 857 aktier

TOMAS JOHANSSON

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2013. Ledamot i revisions- och ersättningsutskottet.

UTBILDNING

Examen i marknadsekonomi från IHM Business School.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Vd Dahl Sverige AB. Styrelseledamot i Pelly Group AB

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Vd Bevego Byggplåt & Ventilation AB, Marknadschef i AB Gustavsberg samt divisionschef i Stråbruken (del av NCC Group AB).

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

36 738 aktier

JOHANNES NYBERG

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2018.

UTBILDNING

Civilekonomexamen, internationella ekonomiprogrammet vid Uppsala Universitet; Commerce program School of Business vid Queens University samt studier i ekonomi vid Humboldt Universitetet.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Vd för Skandrenting AB. Styrelseordförande i Cryonite AB samt styrelseledamot i Raiffeisen Leasing Nordic AB samt Skandrenting AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Flertal ledande befattningar inom bank & finans samt bygg & fastighet, både nationellt och internationellt. Styrelseledamot i i Collector Bank AB samt styrelseordförande i Oscar Properties AB.

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

-

ÅSA SÖDERSTRÖM WINBERG

UPPDRAG OCH INVALD

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2016.

UTBILDNING

Civilekonomexamen från Stockholms Universitet.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Styrelseordförande i Scanmast AB och Delete Oy. Styrelseledamot i Vattenfall AB, JM AB, OEM International AB, Nordic Room Improvement AB och Fibro Group A/S.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG

Vd SWECO Theorells och Ballast Väst (del inom NCC Group).

TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)

28 028 aktier, Åsa Söderström AB 25 484 aktier

Ledning



KENNETH LUNDAHL



DAVID ANDERSSON



ROGER ANDERSSON



JOHAN FÄLTH



FREDRIK HALL



CECILIA LANNEBO



CHRISTIAN LINELL



JESPER MAGNUSSON



HENRIK NILSSON

KENNETH LUNDAHL**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1967. Koncernchef och vd sedan 2013.

UTBILDNING

Civilingenjörsexamen från Chalmers tekniska högskola.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Styrelseordförande i Lundahl & Hall AB, flera styrelseuppdrag i Lundahl & Hall-koncernen. Styrelseordförande i Anderstorps Hotellfastigheter AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Medgrundare Lundahl & Hall, Vd Isaberg Rapid AB och affärsområdeschef Thule Group.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

302 153

TECKNINGSOPTIONER

107 144

KÖPTIONER

450 000

DAVID ANDERSSON**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1984. Head of Marketing and New markets.

Anställd sedan 2013.

UTBILDNING

Civilekonomexamen från Växjö Universitet.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Styrelseledamot i SwePart AB, Merlinum AB och The Smiling Group AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Försäljnings- och marknadsföringschef på Svetruck AB. Positioner inom försäljning och marknadsföring på Teknikmagasinet AB och The Phone House AB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

107 139

TECKNINGSOPTIONER

30 612

KÖPTIONER

24 000

ROGER ANDERSSON**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1967. Head of Sales, Sweden and Norway. Anställd sedan 2005.

UTBILDNING

Gymnasieexamen maskiningenjör från Hässleholms Tekniska Skola.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

-

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Produkt- och distriktschef på Colly Components AB, produkttekniker på Autoliv AB och konstruktör på Levahn Industrier AS.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

59 134

TECKNINGSOPTIONER

45 920

KÖPTIONER

40 000

JOHAN FÄLTH**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1975. COO sedan 2014. Anställd sedan 2010.

UTBILDNING

Magisterexamen i företagsekonomi från Linnéuniversitetet.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

-

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
HR-chef på Tenneco Automotive Sverige AB, Linnéuniversitetet och konsult på Adecco AB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

79 233

TECKNINGSOPTIONER

45 920

KÖPTIONER

40 000

FREDRIK HALL**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1969. CFO sedan 2016.

UTBILDNING

Civilekonomexamen från Växjö Högskola.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Styrelseledamot i Lundahl & Hall AB samt styrelseuppdrag inom Lundahl & Hall-koncernen som styrelseordförande respektive styrelseledamot. Styrelseledamot i CFH Foundation AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Medgrundare till Lundahl & Hall-koncernen, vd på Snickarlaget Norden AB och AB Smålandsinredningar, CFO Isaberg Rapid AB, VP Finance Thule Group AB, Affärsområdescontroller Finnveden AB och Ekonomichef Tenneco Automotive Sverige AB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

282 153

TECKNINGSOPTIONER

76 332

KÖPTIONER

450 000

CECILIA LANNEBO**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1973. Kontrakterad som Head of Investor Relations sedan 2016.

UTBILDNING

Civilekonomexamen från Mälardalens Högskola och Wirtschftsuniversität Wien.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

Vd och styrelseledamot i i-Core Communications AB. Styrelseledamot i Boozt AB.

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Styrelsesuppleant i FondPrinsen AB. IR.chef Humana AB, Leovegas AB, Eniro AB, Hakon Invest AB samt aktieanalytiker SEB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

9 000

TECKNINGSOPTIONER

-

KÖPTIONER

-

CHRISTIAN LINELL**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1974. Head of Purchasing and Quality assurance. Anställd sedan 1996.

UTBILDNING

Gymnasieutbildning inom sociala studier.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

-

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Produktionsoperatör på Scanditronix Magnet AB och Abetong AB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

27 817

TECKNINGSOPTIONER

30 612

KÖPTIONER

24 000

JESPER MAGNUSSON**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1986. Head of Human Resources. Anställd sedan 2014.

UTBILDNING

Filosofie kandidatexamen med inriktning mot Human Resource Management från Linnéuniversitetet.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

-

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Kontorschef, konsultchef samt rekryteringschef på Adecco HR AB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

36 033

TECKNINGSOPTIONER

30 612

KÖPTIONER

24 000

HENRIK NILSSON**UPPDRAG OCH ANSTÄLLD**

Född 1978. Head of Production. Anställd sedan 2011.

UTBILDNING

Magisterexamen i industriell systemekonomi från Växjö Universitet.

ANDRA VÄSENTLIGA UPPDRAG

-

ARBETSLIVSERFARENHET OCH TIDIGARE UPPDRAG
Produktions- och logistikansvarig på Alstrom Power Sweden AB och produktionschef på Finnveden Powertrain AB.**TOTALT AKTIEINNEHAV (EGET, NÄRSTÄENDE, I BOLAG OCH I KAPITALFÖRSÄKRING)**

10 000

TECKNINGSOPTIONER

30 612

KÖPTIONER

24 000