

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bulten AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg, Sverige. Bulten är noterat på Nasdaq Stockholm sedan 20 maj 2011. Bolaget följer Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Koden finns att ta del av på Kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings hemsida, www.bolagsstyrning.se. Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut i samband med den första årsstämma som hålls året efter börsnoteringen. Bulten påbörjade en anpassning till koden i samband med årsstämman 2011 och har sedan dess tillämpat koden. Bolag måste inte följa alla regler i koden, utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som de bedömer passar bättre för just deras omständigheter, förutsatt att eventuella avvikelser redovisas, den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna förklaras i bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning och har granskats av bolagets revisor.

Styrelsens sammansättning under 2023

I nedanstående tabeller framgår en översikt av styrelsens sammansättning under 2023.

Övrig presentation av styrelsen hänvisas till sidan 80 i denna årsredovisning.

NAMN	STYRELSEFUNKTION	INVALD/ UTSEDD	AVGICK	REVISIONS- UTSKOTT	ERSÄTTNINGS- UTSKOTT	OBEROENDE IFÖRHÅLLANDE TILLBOLAGET OCH BOLAGSLEDNINGEN	OBEROENDE I FÖRHÅLLANDE TILL STÖRRE ÄGARE
Styrelseledamöter							
Ulf Liljedahl	Ordförande	2015	-	Ordförande	Ledamot	Ja	Nej
Karin Gunnarsson	Ledamot	2020	-	Ledamot	-	Ja	Ja
Hans Gustavsson	Ledamot	2005	-	-	Ordförande	Ja	Ja
Christina Hallin	Ledamot	2020	-	-	Ledamot	Nej	Ja
Hans Peter Havdal	Ledamot	2013	-	Ledamot	-	Ja	Ja
Jonas Hård	Ledamot	2023	-	-	-	Ja	Ja
Peter Karlsten	Ledamot	2015	2023	-	-	Ja	Ja
Joakim Stenberg	Arbetstagarrepresentant	2020	-	-	-	-	-
Harri Åman	Arbetstagarrepresentant	2020	-	-	-	-	-
Niklas Malmberg *	Arbetstagarrepresentant	2020	-	-	-	-	-

*) Suppleant

ÅRSSTÄMMAN

I enlighet med aktiebolagslagen är årsstämman bolagets högsta beslutsfattande organ och på årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat och balansräkningar, disposition av bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna. Årsstämman 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att förvärva egna aktier upp till 10 procent av samtliga utestående aktier samt bemyndigande om nyemission om upp till 10 procent utspädning av samtliga aktier i bolaget.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma kallas. I enlighet med bolagsordningen publiceras kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Rätt att närvara vid årsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fem vardagar före årsstämman och som har meddelat bolaget sin avsikt att delta (med eventuella biträden) i årsstämman senast det datum som anges i kallelsen till årsstämman har rätt att närvara vid årsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i årsstämman personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före årsstämman.

Större aktieägare

Bolaget hade vid utgången av år 2023 totalt 12 742 (9 686) aktieägare. De fem största aktieägarna kontrollerade vid årsskiftet 42,9 (45,6) procent av kapitalet och rösterna. Den enskilt största aktieägaren och enda ägaren som representerar mer än 10 procent av aktierna, Volito AB, kontrollerade 24,2 (24,2) procent av kapitalet och rösterna.

Årsstämma 2024

Årsstämman i Bulten AB (publ) hålls torsdagen den 25 april kl. 17.00 i Göteborg.

VALBEREDNING

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter – en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september som önskar utse en ledamot i valberedningen samt styrelsens ordförande. Med de tre största aktieägarna avses de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september månad. Vid större ägarförändringar har den nya storägaren rätt, om önskemål framställs, att utse en ledamot i valberedningen.

Instruktioner för valberedningen har antagits av årsstämman den 25 april 2023. Valberedningen ska bland annat lämna förslag till ordförande vid årsstämma, antal stämموvalda ledamöter, ordförande och övriga stämموvalda ledamöter i styrelsen, arvode och annan ersättning till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott, val av revisorer samt arvode till revisorerna. Till valberedningens ordförande har Frank Larsson utsetts.

VALBEREDNING	BOLAG
Frank Larsson	Handelsbankens Fonder
Maria Rengefors	Nordea Fonder
Viktor Henriksson	Carnegie Fonder
Ulf Liljedahl, styrelsens ordförande, Bulten AB	Volito AB

I fråga om styrelsens sammansättning, tillämpas vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Koden om mångfaldspolicy. Målsättningen är att styrelsen som helhet ska besitta erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kunskap, varvid vikten av en jämn könsfördelning särskilt beaktas.

Resultatet av valberedningens tillämpning av mångfaldspolicyn är en styrelse som representerar en bredd avseende såväl yrkesmässiga erfarenheter och kunskaper som geografisk och kulturell bakgrund. Styrelsen består av 25 procent stämموvalda kvinnor.

STYRELSEN

Styrelsen är högsta beslutande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket betyder att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning, utveckling av hållbarhetsarbetet samt utvärdera den operativa ledningen.

Styrelsen ansvarar också för upprättande och avgivande av års- och hållbarhetsredovisningen inklusive koncernredovisningen samt att delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktören.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt bolagets bolagsordning ska styrelsen till den del den väljs av bolagsstämman bestå av minst tre ledamöter och högst tio ledamöter utan suppleanter. Härutöver har arbetstagarrepresentanter utsetts.

Styrelsens ordförande

Styrelseordförande väljs av årsstämman. Ordförande har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat funktioner och uppdelningen av arbetet mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen också instruktioner för finansiell- och hållbarhetsrapportering och instruktioner för VD tillsammans med arbetsordning för styrelsens revisions- och ersättningsutskott.

Styrelsen sammanträder minst fem ordinarie gånger utöver det konstituerande sammanträdet enligt ett årligt schema som fastställs i förväg. Utöver dessa möten kan ytterligare möten anordnas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie möte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och vd en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

För närvarande består bolagets styrelse av sex ordinarie stämموvalda ledamöter samt två ordinarie arbetstagarrepresentanter. Dessa presenteras mer detaljerat i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" sidorna 80-81.

Styrelsemöten 2023

Styrelsemedlemmars närvaro vid styrelsemöten 2023.

LEDAMÖTERNAS NAMN	NÄRVARO / TOTALT ANTALMÖTEN
Ulf Liljedahl	18/18
Karin Gunnarsson	17/18
Hans Gustavsson	18/18
Christina Hallin	18/18
Hans Peter Havdal	13/18
Jonas Hård (invald 2023-04-25)	12/18
Peter Karlsten (avgick 2023-04-25)	6/18
Joacim Stenberg	14/18
Harri Åman	17/18
Niklas Malmberg *	2/18

*) Suppleant

Utvärdering av styrelsens arbete 2023

Årligen gör styrelsen en utvärdering av sitt arbete som redovisas och diskuteras vid ett av årets styrelsemöten. Syftet med utvärderingen är att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Utvärderingen har genomförts med stöd av extern rådgivare och den har grundat sig på enkät. Resultatet och en analys av den samma har redovisats för styrelsen och efterföljts av diskussion och identifiering av fokusområden för det fortsatta arbetet. Enkäten kommer att kompletteras med utvärdering av styrelsens arbete och kompetens kopplat till bolagets hållbarhetsarbete.

Det kan vidare noteras att valberedningen tagit del av rapporten i sin helhet samt styrelsens slutsatser och utfall.

Styrelsens arbete inom hållbarhetsfrågor 2023

Årligen gör styrelsen en utvärdering av hållbarhetsarbetet som fortgår inom koncernen. Avrapportering och redovisning sker och diskuteras vid ett av årets styrelsemöten. Syftet med utvärderingen är att styrelsen skall få en fördjupad kunskap i intressenters förväntningar och krav på de arbetsformer och den effektivitet som arbetas fram under året. Resultat och analyser efterföljs med diskussion och identifiering av fokusområden för det fortsatta arbetet. Styrelsens bedömning är att de processer och arbetssätt som etablerats och som kontinuerligt utvecklas vidare, är relevanta och effektiva.

Utbildning inom hållbarhet sker kontinuerligt för styrelsen och under året genomfördes t.ex. en utbildning i det nya EU-direktivet för hållbarhetsrapportering, CSRD.

REVISIONSUTSKOTTET

Bulten har ett revisionsutskott bestående av tre medlemmar: Ulf Liljedahl (ordförande), Karin Gunnarsson, Hans Peter Havdal (invald 2023-04-25) och Peter Karlsten (avgick 2023-04-25). Utskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget. Minst en ledamot ska ha redovisnings- eller revisionskompetens. Utskottet ska utse en av ledamöterna att vara dess ordförande. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt bland annat övervaka bolagets finansiella samt hållbarhetsrapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av års- och hållbarhetsredovisningen inklusive koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster, och biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. Revisionsutskottet sammanträder regelbundet med bolagets revisor. Revisionsutskottet har inte någon beslutanderätt.

LEDAMÖTERNAS NAMN	NÄRVARO / TOTALT ANTAL MÖTEN
Ulf Liljedahl	5/5
Karin Gunnarsson	5/5
Hans Peter Havdal (invald 2023-04-25)	2/5
Peter Karlsten (avgick 2023-04-25)	3/5

ERSÄTTNINGsutskottet

Bulten har ett ersättningsutskott bestående av tre medlemmar: Hans Gustavsson (ordförande), Ulf Liljedahl, Christina Hallin (invald 2023-04-25), Hans Peter Havdal (avgick 2023-04-25). Ersättningsutskott ska bereda frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och samtliga personer i bolagsledningen. Därutöver ska ersättningsutskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Bland utskottets ledamöter ska erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare finnas. Ersättningsutskottet har inte någon beslutanderätt.

LEDAMÖTERNAS NAMN	NÄRVARO / TOTALT ANTAL MÖTEN
Hans Gustavsson	8/8
Ulf Liljedahl	8/8
Christina Hallin (invald 2023-04-25)	6/8
Hans Peter Havdal (avgick 2023-04-25)	2/8

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vd är underordnad styrelsen och har främst ansvar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Vd ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden. Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är vd ansvarig för finansiell såväl som övrig rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bultens resultat och finansiella ställning samt hållbara utveckling. Detta innebär att vd ska löpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omsättningens storlek, bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditet och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för bolagets aktieägare att styrelsen känner till. Vd och övriga ledande befattningshavare presenteras mer detaljerat i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" sidorna 80-81.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och annan ersättning till stämмоvalda styrelseledamöter fastställs av årsstämman. Årsstämman den 25 april 2023 beslutade om att ett fast arvode ska utgå till styrelsen om 2 375 000 SEK för perioden till och med nästa årsstämma, varav 485 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och 325 000 SEK utgå till var och en av de av styrelsens övriga bolagstämмоvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. En förutsättning för utbetalning är att sådan ledamot är utsedd av bolagsstämman och inte är anställd i bolaget. Vidare har årsstämman beslutat att ett fast arvode om 100 000 SEK utöver ovanstående ska utgå till revisionsutskottets ordförande samt 45 000 SEK ska utgå till övriga ledamöter i utskottet. Ersättning ska utgå till ledamöter i ersättningsutskottet med, 65 000 SEK till ordförande och 10 000 SEK till övrig ledamot.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

För ytterligare information om ersättning till styrelseledamöter, se not 8 i denna årsredovisning.

Ersättning till ledande befattningshavare

Enligt ett beslut av årsstämman den 23 april 2020, vilket gäller i upp till fyra år om inga nya riktlinjer antas, gäller i huvudsak följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och andra ledande befattningshavare. Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Bulten alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader. Ersättningar inom Bulten ska vara baserade på befattningens karaktär, prestation, konkurrenskraft och skälighet. Bulten använder ett så kallat befattningsvärderingssystem på licens via ett oberoende, externt globalt representerat företag och får därigenom relevant marknadsdata för att kunna utvärdera den totala ersättningen till ledande befattningshavare. I utvärderingen av ledande befattningshavares prestation samt totala kompensation ingår inte några andra intressenter än styrelsen, vilket inkluderar arbetstagarrepresentanter samt bolagsstämma.

Ledande befattningshavares lön består av årslön, rörliga ersättningar, pension och andra förmåner. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en årslön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Dessutom kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och att aktieägare och medarbetare får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling.

Varje ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas bonus att utgå kontant. För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare bereds lönen i ersättningsutskottet och fastställs av styrelsen. För verkställande direktören är den rörliga kortsiktiga ersättningen (STI) maximerad till 60 procent av årslönen och den rörliga långsiktiga ersättningen (LTI) är maximerad till 30 procent av årslönen. För övriga ledande befattningshavare är rörlig ersättning (STI) maximerad till 40 procent av årslönen och den rörliga långsiktiga ersättningen (LTI) är maximerad till 25 procent av årslönen. Den rörliga ersättningen är baserad på uppnådda resultat i förhållande till uppställda mål. Under 2023 ingick ett hållbarhetsrelaterat mål i STI.

För ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare se not 8 i denna årsredovisning, samt ersättningsrapporten till årsstämman på www.bulten.com/sv-SE/IR/Corporate-Governance/Annual-General-Meeting/AGM-2024. Bulten redovisar inte jämförande uppgifter som vd:s löneökning i förhållande till genomsnittlig löneökning för samtliga medarbetare då den uppgiften inte bedöms ge relevant information på grund av marknadsmässiga skillnader samt olika totala kompensations-system i olika länder.

KONCERNLEDNING

Under 2023 omfattade koncernledningen 8 medlemmar bestående av President and CEO, Chief Financial Officer (CFO), Chief Commercial Officer, Chief Operating Officer, Senior Vice President HR and Sustainability, Senior Vice President Purchasing and Quality, Senior Vice President Corporate Communications and IR, Senior Vice President Technology and Innovation. Koncernledningen sammanträder månadsvis och följer då upp affärs- och resultatläget. Stor vikt läggs också vid att upprätthålla en nära kontakt med den operativa verksamheten. Se sidan 81.

INTERNREVISION

En särskild funktion för internrevision finns inte inom Bulten. Styrelsen utvärderar årligen behovet av att inrätta en särskild funktion för internrevision. Under 2023 gjordes bedömningen att ett sådant behov inte förelåg. Som motiv till beslutet beaktade styrelsen att den interna kontrollen huvudsakligen utövas genom:

- de operativa cheferna på olika nivåer
- lokala respektive centrala ekonomifunktioner
- koncernledningens övervakande controllers

Ovanstående punkter tillsammans med bolagets storlek gör att styrelsen anser att det inte är ekonomiskt försvarbart med ytterligare en administrativ funktion.

INTERN KONTROLL

Detta avsnitt innehåller styrelsens årliga avrapportering över hur den interna kontrollen till den del den avser finansiell rapportering är organiserad. Utgångspunkten för beskrivningen har varit Kodens regler och den vägledning som tagits fram av arbetsgrupper inom Svenskt Näringsliv och FAR SRS.

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen framgår av aktiebolagslagen och den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen omfattas av styrelsens rapporteringsinstruktion till vd. Bultens finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller för bolag noterat på Stockholmsbörsen och de lokala regler som gäller i varje land där verksamhet bedrivs.

Förutom externa regler och rekommendationer finns interna instruktioner, anvisningar och system samt en intern roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll i den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för intern kontroll. Bultens kontrollmiljö består bland annat av organisationsstruktur, instruktioner, policyer, riktlinjer, rapportering och definierade ansvarsområden. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisor upprätthålls. Styrelsen har även upprättat en instruktion för verkställande direktören och enats om den ekonomiska rapporteringen till styrelsen i Bulten AB (publ). Koncernens Chief Financial Officer (CFO) rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottet. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen. Bulten AB:s väsentliga och styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler till de i koncernen ingående bolagen. System och rutiner har skapats för att förse ledningen med nödvändiga rapporter om affärsresultatet i relation till etablerade målsättningar. Nödvändiga informationssystem finns för att säkerställa att tillförlitlig och aktuell information finns tillgänglig för ledningen för att den ska kunna utföra sina uppgifter på ett korrekt och effektivt sätt.

Riskbedömning

Bultens riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernens bolag, affärsområden och processer.

De, i koncernens arbete med intern kontroll, identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom kontrollstrukturer som bygger på avvikelserapportering från de fastställda målen eller från fastslagna normer för till exempel värdering av varulager och andra väsentliga tillgångar.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Finansiella rapporter upprättas månads-, kvartals- och årsvis i koncernen och dotterbolag. I samband med rapporteringen görs omfattande analyser med kommentarer samt uppdaterade prognoser som bland annat syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt. Ekonomifunktioner och controllers med funktionellt ansvar för redovisning, rapportering och analys av finansiell utveckling finns på koncern- och enhetsnivå.

Bultens interna kontrollarbete syftar till att säkerställa att koncernen lever upp till sina mål för den finansiella rapporteringen.

Den finansiella rapporteringen ska

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

Intern finansiell rapportering ska utöver dessa tre mål ge stöd till korrekta affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

Information och kommunikation

Intern information och kommunikation handlar om att skapa medvetenhet hos koncernens medarbetare om externa och interna styrinstrument, inklusive befogenheter och ansvar. Information och kommunikation om interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen finns tillgängligt för alla berörda medarbetare. Viktiga verktyg för detta är Bultens manualer, policies, intranät och utbildningar.

Kontrollaktiviteter

Koncernens Chief Financial Officer (CFO) har en central roll för analys och uppföljning av koncernens finansiella rapportering och resultat. Hos moderbolaget finns ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av koncernens och dotterbolagens finansiella rapportering.

Ett koncernövergripande internkontrollprogram för väsentliga processer på dotterbolags- och koncernnivå har implementerats. Internkontrollprogrammet omfattar väsentliga processer och syftar till att säkerställa att lämpliga kontroller finns designade och implementerade för att förebygga fel i den finansiella rapporteringen.

Koncernens rapporterande enheter genomför också regelbundna självutvärderingar avseende effektiviteten i den interna kontrollen över finansiell rapportering. Utvärderingarna återrapporteras till koncernledning som sammanfattar resultatet till revisionsutskottet för åtgärdsdiskussioner och löpande uppföljning.

Uppföljning av finansiell information

Styrelsen avger och ansvarar för bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet bistår styrelsen genom att bereda arbetet med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Det görs bland annat genom att revisionsutskottet granskar den finansiella informationen och bolagets finansiella kontroller.

Styrelsen informeras månadsvis om verksamhetens utveckling, resultat, ställning och kassaflöde. Utvärdering och uppföljning sker av utfall och interna prognoser.

Samtliga bolag i koncernen ska rapportera den finansiella informationen utefter ett fastställt format och efter givna redovisningsprinciper. I samband med rapporteringen görs en analys och riskbedömning av den finansiella situationen.

REVISORER

Bultens revisor är PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med Johan Palmgren som ansvarig revisor. PwC genomför revisionen i Bulten AB (publ) och i samtliga väsentliga dotterbolag. Revisionen omfattar årligen en lagstadgad revision av Bultens årsredovisning, lagstadgad revision av moderbolag och alla väsentliga dotterbolag, revision av interna rapportpaket, revision av bokslutet och översiktlig granskning av en delårsrapport. Som ett led i arbetet används genomgångar av den interna kontrollen.

Under andra kvartalet hålls möte med företagsledningen för att fastställa revisionsplan samt analys av organisation, verksamheter, affärsprocesser och balansposter i syfte att identifiera områden som innebär förhöjd risk för fel i den finansiella rapporteringen.

Dessutom hålls möte med revisionsutskottet för avstämning av strategi och inriktning. Revisorn närvarar också vid minst ett styrelsemöte per år enligt arbetsordning på revisionsutskottsmöte.

En översiktlig granskning av bokslut görs för perioden januari-september. Under oktober görs en så kallad Early warning-granskning på niomånadersbokslutet följt av ett Early warning-möte med företagsledningen där väsentliga frågor inför årsbokslutet tas upp. Granskning och revision av årsbokslutet och årsredovisning görs under januari-februari.

Bulten har under 2023 utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom främst skatteområdet, transferprisfrågor och redovisningsfrågor. Storleken på till PwC kostnadsförda ersättningar under 2023 framgår av not 9 på sidan 105.

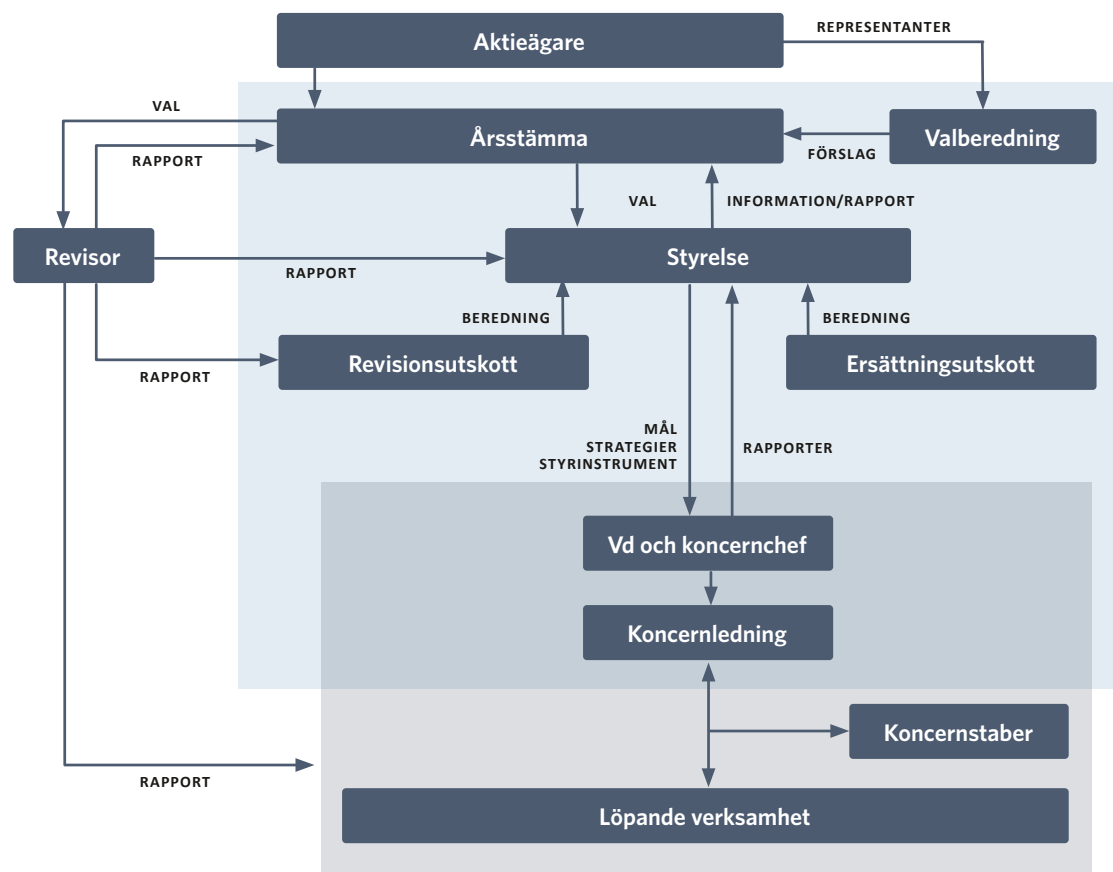
PwC är skyldiga att pröva sitt oberoende inför beslut att vid sidan av sitt revisionsuppdrag genomföra fristående rådgivning åt Bulten.

Enligt bolagets bolagsordning ska bolaget ha lägst en och högst två revisorer och högst två revisorssuppleanter. Enligt bolagsordningen ska revisorns mandattid vara ettårig.










KOMMUNIKATION

Bolagets information till aktieägare och andra intressenter ges via årsredovisning, delårsrapporter samt pressmeddelanden. På bolagets hemsida, www.bulten.se, publiceras all extern information.







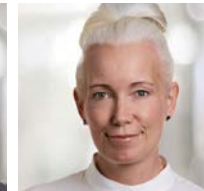
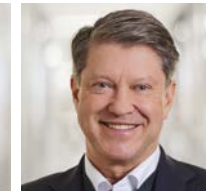
ÖVERSIKT AV BOLAGSSTYRNING



STYRELSE

									
	ULF LILJEDAHL	KARIN GUNNARSSON	HANS GUSTAVSSON	CHRISTINA HALLIN	HANS PETER HAVDAL	JONAS HÅRD	HARRI ÅMAN	JOACIM STENBERG	NIKLAS MALMBERG
	Styrelseordförande och ordförande i revisionsutskottet	Styrelseledamot	Styrelseledamot och ordförande i ersättningsutskottet	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Arbetslagarrepresentant för Unionen	Arbetslagarrepresentant för IF Metall	Arbetslagarrepresentant för IF Metall (suppleant)
Invald år	2015	2020	2005	2020	2013	2023	2020	2020	2020
Nuvarande sysselsättning	Vd och koncernchef för Volito AB	Egen verksamhet inriktad mot bolagsstyrning och rådgivning	Egen verksamhet inom ledarskap och organisationsutveckling	Tf vd och koncernchef för Bulten AB	COO för Hexagon Composites	Egen verksamhet inriktad mot industriell rådgivning	Produktionsplanerare vid Bultens anläggning i Hallstahammar	Ytbehandlare vid Bultens anläggning i Hallstahammar	Verktygsmakare vid Bultens anläggning i Hallstahammar
Född	1965	1962	1946	1960	1964	1971	1968	1969	1974
Utbildning	Civilekonom	Civilekonom	Maskiningenjör samt ekonomi- och managementutbildningar	Civilingenjör	Civilingenjör	Master of Business Administration (MBA)	Verksam inom Bulten sedan 1986	Verksam inom Bulten 1987-1991 och sedan 1994	Verksam inom Bulten sedan 2018
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk	Norsk	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Andra uppdrag	Flertal styrelseuppdrag för bolag inom Volito-koncernen samt styrelseledamot i Konecranes Plc	Styrelseledamot i Ependion AB, Concentric AB med flera	Inga	Styrelseledamot i SEM AB och Norbit ASA	Inga	Styrelseledamot i Ependion AB samt i ett flertal startup-bolag	Inga	Inga	Inga
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja	Nej	Ja	Ja	-	-	-
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Nej	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	-	-
Tidigare erfarenhet	Ledande befattningar inom Husqvarna och Cardokoncernen samt ett flertal finansroller inom Alfa Laval	Ledande befattningar inom Hexpol AB samt ett flertal positioner inom främst redovisning på Telelogic AB och Trelleborg AB	Ledande befattningar inom Volvo Personvagnar och Jaguar Land Rover	Ledande befattningar inom AB Volvo och vd för SEM AB	Ledande befattningar inom Kongsberg Automotive och Semcon	Ledande befattningar inom Autoliv, Nobia Group och Electrolux	-	-	-
Aktieinnehav per den 29 februari 2024	-	5 000	127 768	1 500	2 650	2 500	-	458	-

VERKSTÄLLANDE LEDNING OCH REVISOR

								
	CHRISTINA HALLIN	ANNA ÅKERBLAD	MARKUS BAUM	MICHAEL RICHARDS	EMMY PAVLOVIC	MARLENE DYBECK	ULRIKA HULTGREN	CLAES LINDROTH
Nuvarande position	Tf President and CEO (sedan 9 februari)	Chief Financial Officer	President Region Europe	President Region Asia (anställd sedan 1 april)	Chief Technology Officer	Senior Vice President HR and Sustainability	Senior Vice President Corporate Communications and IR	Senior Vice President Purchasing and Quality
Anställd i bolaget	2024	2021	2020	2024	2020	2016	2021	2017
Utbildning	Civilingenjör i elektroteknik	Civilekonom	Doctor of Business Administration	Master of Science in Industrial Administration (MBA)	Teknisk doktor inom materialteknik samt civilingenjör i kemiteknik med fysik	Executive MBA och universitetsstudier i beteendevetenskap	BA in Communication	Maskiningenjör
Tidigare erfarenhet	Omfattande erfarenhet från fordonsindustrin genom ett flertal ledande befattningar inom AB Volvo och som vd för SEM AB	Omfattande erfarenhet från företag i tillverkningsindustrin som Group CFO för Absolent Group och Axel Christiernsson International. Även erfarenhet från Deloitte som konsult och revisor	Omfattande erfarenhet från leverantörsledet inom fordonsindustrin från Nedschroef, Benteler, TMD Friction och Visteon	Omfattande erfarenhet från tillverkning och försäljning inom olika branscher, däribland trädgårdsmaskiner. Stor arbetslivserfarenhet från Asien. Tidigare befattningar inom Husqvarna, Positec, Arc International, Modine Manufacturing och Engineered Machine Products	Tidigare befattningar inom Nedschroef, Aston Harald, Arcam och Volvo	Tidigare befattningar inom bland annat Volvo Cars, Hultafors Group och Gunnebo	Tidigare befattningar inom bland annat NEVS, Castellum, SKF, Astra Zeneca och Tamro	Tidigare befattningar inom Shiloh, Volvo Cars, Norsk Hydro and Raufoss
Född	1960	1975	1978	1968	1980	1966	1971	1962
Nationalitet	Svensk	Svensk	Tysk	Amerikan	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Andra uppdrag	Styrelseledamot i SEM AB, Norbit ASA samt Bulten AB	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga	Styrelseordförande i SAMS (Swedish Association for Material Sourcing)
Aktieinnehav per den 29 februari 2024	1 500	3 977	9 154	-	2 402	8 657	1 811	12 175

JOHAN PALMGREN

PricewaterhouseCoopers AB,
Chief Auditor.

I nuvarande position: Revisor i bolaget sedan 2020

Utbildning: Auktoriserad revisor **Född:** 1974 **Nationalitet:** Svensk

Andra uppdrag: Huvudansvarig revisor bland annat i HMS Networks AB (publ) and Troax Group AB (publ)

UNDERSKRIFTER

Göteborg den 26 mars 2024

Ulf Liljedahl
Styrelsens ordförande

Karin Gunnarsson
Styrelseledamot

Hans Gustavsson
Styrelseledamot

Christina Hallin
Styrelseledamot

Hans Peter Havdal
Styrelseledamot

Jonas Hård
Styrelseledamot

Joakim Stenberg
Arbetstagarrepresentant

Harri Åman
Arbetstagarrepresentant

Christina Hallin
Tfvd och koncernchef

REVISORNS YTTRANDE ÖVER BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Bulten AB (publ), Org nr 556668-2141

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 74-82 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31§ andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Göteborg den 26 mars 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor