

Bolagsstyrning 2025

Bolagsstyrning inom SinterCast

SinterCast fokuserar på att tillhandahålla avancerad processtyrningsteknologi och expertis för tillförlitlig högvolymsproduktion av kompaktgrafitjärn (CGI). Genom att främja CGI inom gjuteribranschen och hos slutanvändare stärker SinterCast marknadens kännedom, driver på användningen och befäster sin globala ledande position. Bolaget fortsätter att bredda sin tekniska plattform genom att utveckla nya teknologier inom termisk analys och gjutjärnsprocesstyrning.

Bolagsstyrningen inom SinterCast syftar till att säkerställa bolagets långsiktiga och hållbara utveckling samt möjliggöra att bolaget uppfyller sina åtaganden gentemot aktieägare, kunder, medarbetare, leverantörer och samhället. Bolagsstyrningen omfattar:

- Fastställande av övergripande mål och strategi.
- Säkerställande av effektiva system för uppföljning och intern kontroll.
- Säkerställande av efterlevnad av relevanta lagar och regelverk.

- Definition av riktlinjer för etiskt agerande och ansvarsfull kommunikation.
- Säkerställande av öppenhet, noggrannhet och tillförlitlighet i extern rapportering.

Bolagets risker analyseras noggrant och riskhantering är integrerad i både styrelsens arbete och den dagliga verksamheten.

Extern reglering av bolagsstyrning

Bolagsstyrningen inom SinterCast baseras på:

- Aktiebolagslagen, inklusive regelverket om bolagsordning, aktiekapitalet, årsstämma och bolagsledning.
- Årsredovisningslagen, som kräver att noterade bolag presenterar en årlig bolagsstyrningsrapport.
- Svensk kod för bolagsstyrning, som gäller för alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

SinterCast följer den svenska koden för bolagsstyrning och presenterar denna rapport i enlighet med dess krav.

SinterCast-aktien och aktieägare

SinterCast-aktien har varit noterad på Nasdaq Stockholm (Small Cap) sedan den 26 april 1993.

Per den 31 december 2025:

- Registrerat aktiekapital: 7 090 133 SEK.
- Registrerat antal aktier: 7 067 532.
- Egna aktier: 25 223.
- Utestående aktier: 7 042 309.

Under det första kvartalet 2025 genomförde SinterCast återköpsprogram motsvarande 12 999 aktier.

Vid utgången av 2025 hade SinterCast cirka 4 025 aktieägare. De tio största aktieägarna kontrollerade 43,9% av kapitalet och rösterna. Svenska aktieägare innehade 88,6% av aktierna och rösterna. Avanza Pension AB var största ägare med 9,3%.

De enda transaktionerna mellan bolaget och dess aktieägare under året utgjordes av utdelningar och återköp av aktier.

Överblick av bolagsstyrning för SinterCast-koncernen

Valberedning

Valberedningen ger förslag till ledamöter inför styrelseval, ersättningsnivåer för styrelseledamöter, förslag till val av revisor och revisorsarvode, samt andra frågor som årsstämman ålagt valberedningen att bereda. En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess koncernledning och minst en ledamot ska vara oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare.

Årsstämman beslutar om hur valberedningen ska utses.

Valberedningen beaktar även mångfald och jämn könsfördelning i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsstämma för aktieägare

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Det viktigaste mötet under året kallas årsstämma. Alla aktier som är representerade vid bolagsstämman har samma rösträtt. Aktieägarna ska ges möjlighet att utöva sitt ägarinflytande på ett aktivt och välinformerat sätt.

Vid årsstämman väljs styrelse och revisorer, fastställs årsredovisningen, beslutas om utdelning och behandlas andra lagstadgade ärenden. Styrelseordföranden, tillräckligt antal styrelseledamöter för beslutsföret, verkställande direktören, minst en ledamot från valberedningen samt minst en revisor ska närvara vid årsstämman.

Bolagsordning

Bolagsordningen anger bland annat företagsnamn, säte, verksamhet, antal aktier, antal styrelseledamöter och revisorer samt rutiner för hur årsstämman ska sammankallas. Ändringar i bolagsordningen måste beslutas av bolagsstämman.

Bolagsordningen finns tillgänglig på www.sintercast.com.

Ersättningsutskott

Styrelsen utsåg ett ersättningsutskott bestående av samtliga styrelseledamöter utom verkställande direktören.

Utskottets uppgifter omfattar:

- Utvärdering av de ersättningsriktlinjer som årsstämman beslutat om.
- Granskning av ersättningsstrukturer och nivåer.
- Framtagande av förslag till incitamentsprogram.
- Fastställande av principer för ersättning till koncernledningen.
- Utvärdering av program för rörlig ersättning.

Styrelse

Styrelsen väljs årligen av årsstämman. En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen.

Styrelsen ansvarar för:

- Bolagets organisation och förvaltning.
- Fastställande av strategi och långsiktiga mål.
- Säkerställande av effektiv intern kontroll och finansiell rapportering.
- Beslut om större investeringar och strukturella frågor.

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete och säkerställer att styrelsen fullgör sitt uppdrag på ett effektivt sätt. Styrelsen antar årligen en arbetsordning som reglerar ansvarsfördelning, arbetsformer, finansiella rapporteringsrutiner och utskottens mandat.

Revisionsutskott

Styrelsen utsåg samtliga styrelseledamöter utom verkställande direktören till revisionsutskottet.

Utskottet ansvarar för:

- Övervakning av intern kontroll, riskhantering och regel efterlevnad.
- Granskning av finansiell rapportering och redovisningsprinciper.
- Utvärdering av revisorns arbete, oberoende och arvoden.
- Stöd till valberedningen vid förslag till revisorsval.
- Framtagning av bolagsstyrningsrapporten.

Utskottet träffar revisorn både i närvaro och i frånvaro av företagsledningen.

Arbetsordning och andra instruktioner

Styrelsen antar årligen en skriftlig arbetsordning som anger:

- Ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och koncernledningen.
- Styrelsens arbetsformer, mötesstruktur, kallelser och dokumentation.
- Rutiner för finansiell rapportering.
- Informationsflöden till styrelsen.

Styrelsen antar även styrande dokument, däribland:

- Finanspolicy.
- Attestregler.
- Organisationsschema.

Verkställande direktör

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens riktlinjer och instruktioner.

Verkställande direktören:

- Förbereder beslutsunderlag till styrelsen.
- Tillhandahåller månatliga rapporter till styrelsen.
- Säkerställer att verksamheten bedrivs i linje med strategi och policys.
- Leder koncernledningen.

Koncernledningen utgörs av verkställande direktören tillsammans med Operations Director och Finance Director.

Revisor

Revisorn utses av årsstämman för att granska årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen av styrelse och verkställande direktör.

Revisorn rapporterar årligen till årsstämman och lämnar löpande skriftliga och muntliga rapporter till styrelsen och revisionsutskottet.

Sammanfattning av styrelse- och utskottsarvoden

	Arvode beslutat vid års- samt extrastämma (SEK)					
	Styrelse		Revisionsutskott		Ersättningsutskott	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ian Kershaw	246 575	-	-	-	-	-
Robert Dover	203 425	450 000	-	-	-	-
Steve Gill	210 000	210 000	-	-	-	-
Einar Ahlström	210 000	210 000	-	-	-	-
Per Borgklint	210 000	210 000	-	-	-	-
Henriette Zeuchner	210 000	-	-	-	-	-
Anna-Maria Heidmark Green	-	210 000	-	-	-	-
Steve Dawson	-	-	-	-	-	-
Summa	1 290 000	1 290 000	-	-	-	-

Arvode fram till nästa årsstämma, 50 % betalas ut innevarande år och 50 % året efter.

Årsstämma (AGM) 2025

Årsstämman hölls den 20 maj 2025. Samtliga styrelseledamöter, koncernledningen, valberedningens ordförande samt bolagets revisor närvarade.

Viktiga beslut inkluderade:

- Val av styrelseledamöterna Robert Dover (ordförande), Steve Gill, Einar Ahlström, Per Borgklint, Steve Dawson samt nyval av styrelseledamot Henriette Zeuchner.
- Fastställande av årsredovisningen och koncernredovisningen.
- Beslut om resultatdisposition.
- Ansvarsfrihet för räkenskapsåret beviljades styrelseledamöterna och verkställande direktören.

- Styrelsearvode: 450 000 SEK till ordföranden; 210 000 SEK till varje ordinarie ledamot, totalt 1 290 000 SEK; inga arvoden för utskottsarbete; ingen ersättning till verkställande direktören.
- Val av KPMG som revisor, med Jonas Eriksson som huvudansvarig revisor.
- Godkännande av uppdaterade riktlinjer för valberedningen.
- Bemyndigande för styrelsen att förvärva och avyttra egna aktier.
- Minskning av reservfonden till fritt eget kapital.

Extra bolagsstämma 2025

En extra bolagsstämma hölls den 30 september 2025. Ian Kershaw valdes till ny styrelseledamot och

till styrelsens ordförande, med tillträde den 1 november 2025. Vid det efterföljande konstituerande styrelsesammanträdet utsågs Kershaw även till ordförande för både revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Styrelsen och dess arbete under 2025

Under 2025 har styrelsen:

- Konstituerat styrelsen samt utsett ersättningsutskott och revisionsutskott.
- Granskat och fastställt kvartalsrapporter och årsredovisningen.
- Följt upp verksamhetens utveckling och strategiska projekt.
- Fastställt budget och långsiktig strategi.
- Genomfört riskbedömningar, successionsplanering och organisatoriska översyner.
- Utvärderat verkställande direktören.

Arbetsordningen definierar den årliga cykeln för styrelsens arbete.

Med undantag för verkställande direktören innehar ingen av styrelsens ledamöter operativa befattningar i bolaget. Samtliga styrelseledamöter, med undantag för verkställande direktören, bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Mer information om styrelsen finns på sidan 10.

Sammanfattning av styrelse och utskott samt mötesnärvaro

Ledamot av styrelse och utskott samt närvaro kalenderår 2025

Ledamot av styrelse och utskott samt närvaro kalenderår 2025

	Oberoende	Styrelse		Revisionsutskott		Ersättningsutskott	
		Ledamot	möten	Ledamot	möten	Ledamot	möten
Ian Kershaw ^{1, 4}	Ja	y	2/10	x,y	1/3	x,y	1/2
Robert Dover ^{2, 4}	Ja	x,y	8/10	x,y	2/3	x,y	1/2
Steve Gill ⁴	Ja	x,y	10/10	x,y	3/3	x,y	2/2
Einar Ahlström ⁴	Ja	x,y	10/10	x,y	3/3	x,y	2/2
Per Borgklint ⁴	Ja	x,y	10/10	x,y	3/3	x,y	2/2
Henriette Zeuchner ⁴	Ja	y	5/10	y	2/3	x	1/2
Anna-Maria Heidmark Green ⁴	Ja	x	5/10	x,y	1/3	x,y	1/2
Steve Dawson ^{2, 3}	Nej	x,y	10/10	x,y	3/3	z,z	2/2

Kommentarer

1. Ian Kershaw var styrelsens, revisions- och ersättningsutskottets ordförande från 1 november 2025
2. Robert Dover var styrelsens, revisions- och ersättningsutskottets ordförande fram till 1 november 2025
3. Steve Dawson deltog i relevanta delar i utskottsmötena
4. Oberoende i förhållande till företaget, ledning och större aktieägare

Utskottens sammansättning förändrades vid årsstämman i maj 2025 för ordinarie ledamöter

x=ledamot innan årsstämman, y=ledamot i utskott efter årsstämman, Z=inbjuden som presentatör

Styrelse samt revisionsutskottsmöten i sammandrag samt revisorsnärvaro

Februari	Mars/April	Maj	Augusti	November
Revisorn deltog i Styrelsemötet	Godkännande av årsredovisningen	Revisorn deltog i revisionsutskottsmötet	Marknadsrapport och finansiell prognos	Revisorn deltog i revisionsutskottsmötet
Marknadsrapport och finansiell prognos	Förberedelser inför samt godkännande av kallelse till årsstämma	Styrelsemöte inför årsstämma	Godkännande av delårsrapporten för andra kvartalet	Marknadsrapport och finansiell prognos
Godkännande av bokslutskommunikén	Godkännande av delårsrapporten för första kvartalet	Marknadsrapport och finansiell prognos	Godkännande av strategi och affärsplan	Godkännande av delårsrapporten för tredje kvartalet
Utvärdering av verkställande direktören		Årsstämma	Revidering och godkännande av arbetsordning	Godkännande av budget för kommande år
Förberedelser och förslag till beslut inför årsstämma		Konstituerande styrelsemöte	Genomgång av risker samt IT	Godkännande av Finanspolicyn

Ersättningsutskott, riktlinjer och rapport

Årsstämman 2024 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, giltiga till årsstämman 2028. Riktlinjerna stödjer bolagets långsiktiga strategi och hållbarhetsmål och reglerar fast lön, rörlig ersättning, pensioner och andra förmåner.

Ersättningsutskottet utvärderade program för rörlig ersättning, särskild ersättning för extraordinära insatser samt de ersättningsriktlinjer som årsstämman beslutat om. Utskottet säkerställer efterlevnad och utvärderar utfallet årligen.

Revisionsutskottets arbete 2025

Revisionsutskottet:

- Granskade den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen.
- Träffade revisorn för att diskutera revisionsplan och observationer.
- Utvärderade revisorns oberoende och arbete.
- Beredde bolagsstyrningsrapporten.

Extern revisor

Revisorn utses av årsstämman för att granska årsredovisningen, koncernredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn hade även separata möten och diskussioner med styrelsens ordförande och

företagsledningen under året. Revisorn rapporterar årligen till årsstämman och lämnar löpande skriftliga och muntliga rapporter till styrelsen och revisionsutskottet. Revisionsberättelsen innehöll ett uttalande om att årsredovisningen upprättats i enlighet med gällande regelverk och rekommenderade att styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet.



Valberedning

Valberedningen inför årsstämman 2026 bestod av representanter för de fyra största aktieägarna per den 31 augusti 2025: Ulf Stenbeck (ordförande), Torbjörn Gustafsson, David Walton (fondförvaltare, Canaccord Genuity Wealth Management) samt Einar Ahlström, nuvarande styrelseledamot. Valberedningen inkluderade även styrelseordföranden som adjungerad ledamot utan rösträtt.

Valberedningen:

- Lämnade förslag till årsstämman 2025.
- Granskade utvärderingen av styrelsens arbete.
- Beaktade oberoende, kompetens, mångfald och jämn könsfördelning.
- Föreslog att extra bolagsstämman skulle välja Ian Kershaw till ny styrelseordförande.
- Förslag till årsstämman 2026.

Valberedningen bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

Valberedningen kan kontaktas via e-post:

nomination.committee@sintercast.com

Information och hantering av insiderfrågor (MAR-efterlevnad)

SinterCast följer EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Bolaget upprätthåller en digital insiderförteckning (loggbok) med begränsad åtkomst för att säkerställa korrekt hantering av insiderinformation och tidsenlig rapportering till Finansinspektionen.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för att säkerställa en ändamålsenlig intern kontroll, riskhantering och regelefterlevnad. Den svenska koden för bolagsstyrning tydliggör dessa krav. Den interna kontrollen inom SinterCast omfattar:

- Tydlig ansvarsfördelning.
- Policys och styrande dokument.
- Etablerade rutiner för finansiell rapportering.
- Löpande uppföljning av revisionsutskottet.

Inga väsentliga brister i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen identifierades under året.

Sammanfattning

SinterCast följer svensk kod för bolagsstyrning. Inga väsentliga avvikelser förekom under 2025.

Styrelsen är fortsatt engagerad i att säkerställa transparent bolagsstyrning, effektiv kontroll och långsiktigt värdeskapande.

Styrelsens rapport om intern kontroll och riskhantering av den finansiella rapporteringen

Intern kontroll

Styrelsen har det övergripande ansvaret för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. En viktig del av styrelsens arbete är att ge riktlinjer och styrande instruktioner till organisationen med syfte att bibehålla en låg riskprofil avseende finansiella och juridiska frågor. Dessa riktlinjer består av: arbetsordningen som klargör styrelsens ansvar och reglerar den interna fördelningen av arbete mellan styrelsen, dess utskott och ledningen, Finanspolicyn som beskriver styrelsens instruktioner gällande riskhantering och finansiell rapportering för att säkerställa en effektiv riskprofil och korrekt finansiell rapportering samt attestinstruktioner inkluderande organisationsschemat. Utöver riktlinjerna och instruktionerna har styrelsen utsett ett revisionsutskott. Den främsta uppgiften för revisionsutskottet är att säkerställa att fastställda principer för finansiell rapportering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen åtföljs och att lämpliga relationer upprätthålls med bolagets revisor. Ledningen och revisionsutskottet utvärderar årligen de viktigaste redovisningsområdena och ger instruktioner till den finansiella rapporteringen och definierar hur man tillämpar redovisningsprinciperna i enlighet med IFRS, innefattande redovisningsbedömningar och uppskattningar.

Riskbedömning

Verksamheten följs upp enligt en strukturerad process och de med verksamheten förbundna riskerna har diskuterats och utvärderats under de flesta styrelsemöten. Väsentliga risker kommer att leda till förändringar i anvisningarna för framtagandet av finansiella rapporter. Processer för att spåra förändringar i redovisningsregler och för att säkerställa att dessa förändringar hanteras korrekt i den finansiella rapporteringen finns på plats, och där spelar den externa revisorn en viktig roll. De viktigaste redovisningsområdena för SinterCast har definierats och inkluderar värdering av uppskjuten skattefordran på deklarerade skattemässiga underskott, Intäktsredovisning av systemförsäljning och principen om aktivering av kostnader för forskning och utveckling.

Kontrollaktiviteter

Det huvudsakliga syftet med kontrollaktiviteter är att förhindra, eller upptäcka, fel i den finansiella rapporteringen på ett tidigt stadium så att dessa kan hanteras och åtgärdas. Kontrollaktiviteter äger rum på både övergripande och på mer detaljerade nivåer inom koncernen. Rutiner och åtgärder har utformats för att hitta och åtgärda väsentliga risker förknippade med den finansiella rapporteringen. Beträffande kontrollaktiviteter i kritiska områden av den finansiella rapporteringen, följer ledningen verksamheten regelbundet och genomför normala kontrollaktiviteter på den dagliga verksamheten, månads-, kvartals- och årsbokslut. Kvartalsrapporter och årsredovisningen har skickats till styrelsen och revisionsutskottet för granskning och godkännande. Ledningen och styrelsen har varje kvartal särskilt granskat kritiska redovisningsområden inkluderande den bedömda framtida beskattningsbara vinsten och uppskjuten skattefordran genom att granska prognostiserade säkrade serieproduktionsprogram och sannolikhetsfaktorer (Det bedömda bidraget från säkrad produktion, minskat med bedömda verksamhetskostnader utgör grunden för den slutliga beräkningen av uppskjuten skattefordran) ; Intäktsredovisning av systemförsäljning och relaterade intäktsströmmar, för vilka kontraktsgenomgång, inklusive leveransvillkor och fullgörande av kontrakten, är inkluderade för att fastställa individuella intäktsströmmar (utrustning, service, årliga licensavgifter för mjukvara) samt; granskning av forsknings- och utvecklingsprojekt under perioden för att utvärdera i vilken utsträckning kostnader ska aktiveras.

Styrelsens uppföljning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen sker främst genom att revisionsutskottet följer upp den finansiella rapporteringen. Inför varje större styrelsemöte har ledningen distribuerat fördefinierade och andra rapporter till styrelsen. Rapporterna och de huvudsakliga redovisningsområdena granskas och diskuteras under styrelsemötena. Rapporteringen från revisorerna har redovisats till styrelsen.

Information och kommunikation

All extern information skall lämnas i enlighet med noteringsavtalet för Nasdaq Stockholm. Information om koncernen samt moderbolaget får endast lämnas av den verkställande direktören samt av styrelsen. Styrelsen godkänner och utger koncernens delårsrapporter och årsredovisning för verksamhetsåret. Alla finansiella rapporter finns publicerade på bolagets hemsida efter att först ha skickats till Nasdaq Stockholm.