

# Bolagsstyrningsrapport

VBG Group AB (publ) är ett svenskt aktiebolag, vars B-aktier är noterade på Stockholmsbörsen sedan 1987 där de handlas på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. VBG Group AB tillämpar sedan 1 januari 2009 svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att företag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men ska då avge förklaring där skälen till varje avvikelse redovisas.

## Ansvarsfördelning

Ansvaret för ledning och kontroll av koncernen fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen, dess valda utskott och verkställande direktören, enligt svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen och styrelsens interna styrdokument.

## Aktieägarna

Aktiekapitalet i VBG Group AB uppgick den 31 december 2018 till 65 490 060 kronor, fördelat på 2 440 000 A-aktier och 23 756 024 B-aktier där varje A-aktie har 10 röster och varje B-aktie äger en röst, förutom de 1 191 976 B-aktier som VBG Group AB återköpte år 2002. Antalet utestående aktier är därmed 25 004 048 aktier med totalt 46 964 048 röster.

VBG Group AB hade vid utgången av år 2018 totalt 4 308 aktieägare. De tio största aktieägarna kontrollerade vid årsskiftet 81,5 procent av det utestående aktiekapitalet, 77,8 procent av totalt emitterade aktier och 90,2 procent av rösterna. Den största ägarens andel, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, uppgick till 22,6 procent av det utestående kapitalet och 28,3 procent av rösterna. Övriga aktieägare med mer än 10 procent av röstetalet var Stiftelsen SLK-anställda och Stiftelsen VBG-SLK som genom sina innehav av A-aktier stod för 24,2 procent respektive 10,4 procent av röstetalet.

Mer detaljerad information om aktien, ägarstrukturen med mera finns på sidorna 24–25.

## Bolagsordning

Bolagsordningen stadgar att VBG Group AB är ett publikt bolag, vars verksamhet är att "självt eller genom hel- och delägda bolag bedriva industriell verksamhet, företrädesvis inom fordonskomponenter och lastvagnsutrustning, jämte annan därmed förenlig verksamhet".

## Bolagsstämma

Det högsta beslutande organet i VBG Group AB är bolagsstämman. Vid årsstämman, som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, fastställs resultat- och balansräkningar, beslutas om utdelning, väljs styrelse och revisorer och fastställs deras arvoden, utses valberedning, behandlas andra lagstadgade ärenden samt fattas beslut rörande förslag från styrelsen och aktieägare.

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om anmälan och om rätt att delta i och rösta på stämman, numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas, information om föreslagen utdelning och det huvudsakliga innehållet i övriga

förslag. Aktieägare eller ombud kan rösta för fulla antalet ägda eller företrädna aktier.

Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Förslag till stämman bör adresseras till styrelsen och insändas i god tid innan kallelsen utfärdas. Information om aktieägares rätt att få ärende behandlat på stämman finns på webbplatsen, vbggroup.com.

## Årsstämma 2018

VBG Group ABs årsstämma hölls den 25 april 2018 och all presentation skedde på svenska. Kallelse, föredragningslista, protokoll med verkställande direktörens bildmaterial från anförandet finns tillgängliga på webbplatsen. Vid stämman närvarade hela styrelsen, valberedningens ordförande, koncernledningen i form av Vd och CFO samt bolagets revisor. Under stämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Det var inte möjligt att följa eller delta i stämman från annan ort med stöd av kommunikationsteknik. Någon förändring i det avseendet är inte planerat för årsstämman 2019.

Årsstämman beslöt att fastställa styrelsens förslag om höjd utdelning för räkenskapsåret 2017 om 3,25 kronor per aktie (1,75) med avstämningsdag den 27 april 2018. Årsstämman beslutade om omval av ledamöterna Peter Hansson, Anders Birgersson, Johnny Alvarsson, Peter Augustsson, Louise Nicolin och Jessica Malmsten, samt nyval av Mats R Karlsson. Mats R Karlsson är utbildad civilingenjör vid Linköpings tekniska universitet och idag Senior Advisor i eget bolag. Mats har tidigare arbetat som Vd för Axel Johnson International AB och innan dess Vd för AxFlow, som är ett av dotterbolagen i Axel Johnson-koncernen. Tidigare har Mats även arbetat som Vd på Humicool Europe för Munters och som Business Area Manager på Primus Sievert.

Norges Bank med ett innehav av 169 114 aktier (0,4 procent av rösterna på stämman), röstade mot förslaget men utan att reservera sig mot beslutet. Norges Banks representerades av ombud Erik Andersson.

Peter Hansson omvaldes som ordförande och Johnny Alvarsson omvaldes som vice ordförande.

Arvodet till styrelsen höjdes till 1 795 000 kronor (tidigare 1 505 000), varav 500 000 kronor (475 000) till styrelsens ordförande, 315 000 kronor (300 000) till vice ordförande och 220 000 kronor (210 000) vardera till övriga styrelseledamöter. Av det totala arvodet utgick 100 000 kronor till revisions- och ersättningsutskottet att fördelas av styrelsen. Till Vd utgick inget arvode.

Vidare omvaldes, för en period av ett år, Öhrlings Pricewaterhouse Coopers som revisor med Fredrik Göransson som huvudansvarig revisor.

Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2019 vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om överlåtelse av förvärvade egna aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och att betalning för överlättna aktier ska kunna ske med annat än pengar (apport). Bemyndigandet ska ge styrelsen möjlighet att använda egna aktier som betalning vid företagsförvärv.

Stämman beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2018). LTI 2018 omfattar 54 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen vilka erbjuds att förvärva sammanlagt högst 375 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en ny aktie av serie B i VBG Group AB. Teckningskursen för aktierna ska fastställas till 120 procent av den volymviktade genomsnittskursen för VBG Group AB:s aktie under en mätperiod i anslutning till deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna.

I syfte att genomföra LTI 2018 beslutade stämman om en riktad emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till ett av VBG Group AB helägt dotterbolag. För att möjliggöra deltagande för deltagare som tillkommer eller är förhindrade att delta när programmet inleds, emitteras högst 375 000 respektive högst 75 000 teckningsoptioner i två serier. Stämmans beslut om att överlåta teckningsoptioner till deltagarna på de villkor och under de förutsättningar som gäller för incitamentsprogrammet gäller sammanlagt högst 375 000 teckningsoptioner.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund, genom Mats Ekberg, reserverade sig mot beslutet, med motiveringen att det var väl förmånligt och att teckningskursen snarare borde vara 135 procent.

Vidare beslutade årsstämman att utse en valberedning bestående av Reidar Öster (privat), Peter Hansson (ordförande VBG Group), Per Trygg (SEB Asset Management SA) och Johan Lannebo (Lannebo Fonder) med Reidar Öster som ordförande.

Den 25 april 2018 offentliggjordes att årsstämman 2019 kommer att äga rum i Vänersborg den 24 april 2019 klockan 17.00.

#### Valberedning

Valberedningen utses av årsstämman och består inför årsstämman 2019 av:

- Reidar Öster, privat, tillika valberedningens ordförande
- Peter Hansson, styrelseordförande VBG Group AB
- Per Trygg, SEB Asset Management SA
- Johan Lannebo, Lannebo Fonder

Valberedningens uppgift är att på aktieägarnas uppdrag till årsstämman framlägga förslag till val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag och arvode till revisorerna. Valberedningen ska även lämna förslag till val av revisor med utgångspunkt från den beredning av frågan som skett i VBG Groups revisionsutskott och styrelse.

I samband med att valberedningen föreslår ordförande och övriga ledamöter i styrelsen ska valberedningen uttala sig om de personer som föreslås är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. Valberedningens förslag ska meddelas VBG Group i så god tid att förslaget kan presenteras i kallelsen till årsstämman och samtidigt presenteras på VBG Groups webbplats.

Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning och mångsidighet vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund i styrelsen, vilket också återspeglas i nuvarande sammansättning. Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som policy för mångfald för styrelsen.

Majoriteten av valberedningens medlemmar är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och i förhållande till den röstmässigt störste ägaren, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning.

Inför årsstämman 2019 har styrelsens ordförande Peter Hansson avböjt omval och valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter minskas med en till sex stycken och inga suppleanter. Valberedningen föreslår omval av Johnny Alvarsson, som också föreslås som ny ordförande i styrelsen, Peter Augustsson, Louise Nicolin, Jessica Malmsten, Mats R Karlsson och Anders Birgersson (Vd). Valberedningen föreslår stämman att inte välja någon vice ordförande.

Valberedningens förslag avseende arvodet till styrelsen och utskott innebär totalt sett en minskning till 1 750 000 kronor (nuvarande 1 795 000), då antalet styrelseledamöter minskar med en person. Arvodet föreslås fördelas enligt följande, 600 000 kronor (500 000) till styrelsens ordförande och 250 000 kronor (220 000) vardera till övriga styrelseledamöter.

#### Styrelseledamöter från och med årsstämman 2018

Styrelseledamöter	Funktion	Invald	Utskottsarbete	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större ägare
Peter Hansson	Ordförande	2001	Ersättningsutskott / Revisionsutskott	Ja	Nej
Johnny Alvarsson	Vice ordförande	2004	Ersättningsutskott / Revisionsutskott	Ja	Ja
Peter Augustsson	Ledamot	2011	Revisionsutskott	Ja	Ja
Louise Nicolin	Ledamot	2014	Revisionsutskott	Ja	Ja
Jessica Malmsten	Ledamot	2016	Revisionsutskott	Ja	Ja
Mats R Karlsson	Ledamot	2018	Revisionsutskott	Ja	Ja
Anders Birgersson	Ledamot, koncernchef, verkställande direktör	2001	Revisionsutskott	Nej	Nej
				<b>Totalt 6/7</b>	<b>5/7</b>
Löntagarepresentanter			Funktion	Invald	
Jouni Isoaho, IF Metall			Ledamot	2016	
Cecilia Pettersson, Unionen/Sv.Ing./Ledarna			Ledamot	2011	
Karin Pantzar, Unionen/Sv.Ing./Ledarna			Suppleant	2010	

Information om styrelsens ledamöter finns på sidorna 108–109.

Av det totala arvudet ska till revisionsutskottet utgå 100 000 kronor och till ersättningsutskottet utgå 50 000 kronor, att fördelas av styrelsen. Till Vd utgår inget arvode.

Vidare föreslår valberedningen inför stämman 2019 omval, för en period av ett år, av Öhrlings PricewaterhouseCoopers som revisor med Johan Malmqvist som huvudansvarig revisor. Nuvarande huvudrevisor Fredrik Göransson, lämnar i samband med årsstämman 2019 uppdraget i enlighet med den gällande sjuårsregeln. Arvode till revisorer föreslås utgå enligt godkänd debitering för utfört arbete.

Då Reidar Öster som under många år varit valberedningens ordförande meddelat att han träder tillbaka i samband med årsstämman föreslår aktieägare som företräder mer än 75 procent av det totala röstetalet i VBG Group AB årsstämman 2019 att till valberedning utse:

- Göran Bengtsson, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, tillika valberedningens ordförande
- Johnny Alvarsson, styrelseordförande VBG Group AB
- Johan Lannebo, Lannebo Fonder
- Per Trygg, SEB Asset Management SA

#### Styrelsens sammansättning

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. VBG Group AB har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och inte heller någon tidsgräns hur länge en styrelseledamot kan sitta.

Vid årsstämman 2018 valdes styrelseledamöterna Peter Hansson, Johnny Alvarsson, Anders Birgersson (Vd), Peter Augustsson, Louise Nicolin, Jessica Malmsten och Mats R Karlsson. Peter Hansson valdes till styrelsens ordförande och Johnny Alvarsson valdes till vice styrelseordförande. En presentation av styrelseledamöterna och deras uppdrag återfinns på sidorna 108–109.

Utöver de sju årsstämman valda ledamöterna utsåg löntagargenorganisationerna Unionen/Sv.Ing./Ledarna och IF Metall var sin ordinarie ledamot och var sin suppleant.

Antalet stämموvalda ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget, enligt börsens fortlöpande noteringskrav,

#### Närvaro vid styrelsemöten under 2018

Styrelseledamöter	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Peter Hansson	12 (12)	2 (2)	2 (2)
Johnny Alvarsson	12 (12)	2 (2)	2 (2)
Peter Augustsson	11 (12)	2 (2)	
Louise Nicolin	12 (12)	2 (2)	
Jessica Malmsten	12 (12)	2 (2)	
Mats R Karlsson	6 (8)	1 (1)	
Anders Birgersson	12 (12)	2 (2)	
<b>Arbetstagarrepresentanter</b>			
Jouni Isoaho, IF Metall	11 (12)	2 (2)	
Cecilia Pettersson, Unionen/Sv.Ing./Ledarna	11 (12)	2 (2)	

bedöms uppgå till sex. Vidare bedöms fem även vara oberoende av bolagets större ägare och samtliga sju ledamöter uppfyller uppställda krav på erfarenhet. Vd är den enda styrelseledamoten som arbetar aktivt i bolaget.

#### Styrelsens arbete

Styrelsens arbete följer en årlig föredragningsplan ägnad att säkerställa styrelsens behov av information och arbetet påverkas i övrigt av den särskilda arbetsordning styrelsen fastställt rörande arbetsfördelning mellan styrelsen, dess utskott och verkställande direktören. Enligt den antagna arbetsordningen har styrelsen sju ordinarie sammanträden per år, inklusive konstituerande sammanträde efter årsstämman, och därutöver extra styrelsemöten när situationen så påkallar. Tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande och bolagets finansdirektör deltar även som sekreterare.

Bolagets revisor rapporterar årligen sina iakttagelser från granskningen och ger sin bedömning av bolagets interna kontroll.

#### Ordförandens roll

Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag (inklusive Koden) och styrelsens interna styrdokument.

Ordföranden följer verksamheten genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får relevant information och beslutsunderlag. Ordföranden ser även till att det sker en årlig utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete och att valberedningen får del av utvärderingens resultat.

Enligt stadgarna för den röstmässigt störste ägaren i VBG Group AB, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning ska bolagets ordförande ingå i stiftelsens styrelse.

#### Styrelsens utskott

Styrelsen utsåg för tiden fram till årsstämman 2019 såväl revisionsutskott som ersättningsutskott.

#### Ersättningsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2018 ett ersättningsutskott med Peter Hansson (ordförande) och Johnny Alvarsson. Utskottet hade under 2018 två möten där man beredde frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för Vd och för ledande befattningshavare inom koncernen. Vd var adjungerad men vid behandling av ersättningar till Vd deltog denne inte i diskussionen.

Inom koncernen tillämpas principen att chefens chef ska godkänna beslut i ersättningsfrågor. Vid årsstämman redogjordes för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Vd och övriga ledande befattningshavare. Årsstämman fastställde riktlinjerna i enlighet med styrelsens förslag. Information om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Vd och ledande befattningshavare till årsstämman 2019 finns i förvaltningsberättelsen på sidan.

Information om 2018 års ersättningar finns i not 6 och på sidan 84.

#### Revisionsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2018 ett revisionsutskott bestående av hela styrelsen med Johnny Alvarsson som ordförande. Under 2018 höll revisionsutskottet två protokollförda möten, varav ett före och ett efter det konstituerande mötet.

Revisionsutskottet har en övervakande roll vad gäller bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Utskottets ordförande håller fortlöpande kontakt med bolagets revisor för att säkerställa att bolagets interna och externa redovisning uppfyller de krav som ställs på ett marknadsnoterat bolag samt diskuterar omfattning och inriktning av revisionsarbetet.

Vid två tillfällen under 2018 har utskottet haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer. Revisorerernas rapporter har inte föranlett någon särskild åtgärd från revisionsutskottet med bäring på den finansiella rapporteringen.

### Styrelsens arbete 2018

Före varje styrelsemöte sänds en agenda samt fördjupad information om ärenden som ska behandlas ut till styrelseledamöterna. Under verksamhetsåret 2018 hölls tolv sammanträden (tolv föregående år) varav fyra (februari, april, augusti och oktober) hölls i anslutning till att bolaget lämnade delårsrapport. Ett möte i mars hölls för att fastställa årsbokslutet/årsredovisningen 2017 och i anslutning till årsstämman i april hölls det ordinarie konstituerande styrelsemötet. I september höll styrelsen ett strategimöte, då man även besökte den stora internationella fordonsmässan IAA i Hannover, Tyskland. Vid decembermötet fastställdes affärsplanen för 2019. De övriga fyra styrelsemötena i mars, maj, juni och december behandlade företrädesvis förvävsrelaterade frågor.

### Den operativa verksamheten

Verkställande direktören ansvarar för VBG Group ABs löpande förvaltning och för Vds beslutanderätt beträffande investeringar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler.

### Verkställande direktör

Vd Anders Birgersson, civilingenjör, är anställd i VBG Group AB sedan 2001 och har varit verksam inom verkstadsindustrin sedan 1984 med inriktning på logistik, produktion, produktutveckling och företagsledning inom ABB, SKF och ESAB.

Anders Birgersson är som Vd, i enlighet med ägarstiftelsernas stadgar, styrelseledamot i Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, Stiftelsen SLK-anställda och Stiftelsen VBG-SLK.

Vd innehar 1 017 aktier och 20 000 teckningsoptioner.

### Koncern- och divisionsledning

Den övergripande koncernledningen består av, fyra personer från moderbolaget Anders Birgersson, Vd och koncernchef, Claes Wedin, koncernens finansdirektör, Bo Hedberg, direktör affärsutveckling och Christina Holgerson, direktör HR och Corporate Responsibility, samt Clas Gunneberg, vice Vd VBG Group och divisionschef Mobile Climate Control och Anders Erkén, vice Vd VBG Group och divisionschef VBG Truck Equipment samt övergripande ansvarig för divisionerna Edscha Trailer Systems och Ringfeder Power Transmission.

Koncernledningen håller regelbundna månadmöten och behandlar bland annat resultatutveckling och rapporter inför och efter styrelsens sammanträden, strategi och verksamhetsplanering, måldiskussioner, investeringar, intern kontroll, policyer samt genomgång av marknadsläge, konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer som påverkar verksamheten. Vidare diskuteras och beslutas om koncern- och divisionsrelaterade större projekt.

Information om koncernledningen finns på sidorna 110–111.

### Interna styrprocesser

Styrningen inom VBG Group utgår från vision, affärsidé, mål och strategier i koncernen och dess divisioner. Under styrelse, koncernchef och koncernledning har ansvaret för den operativa verksamheten decentraliserats till de fyra divisionerna. Ansvaret för samordningen av vissa funktioner såsom ekonomi och finans, personal, IT, juridik, immaterialrätt samt förvävsrelaterade frågor ligger hos moderbolaget.

Koncernen arbetar i det kortare perspektivet med en årlig affärsplan (verksamhet och finansiellt) per division, som sedan följs upp dels för varje period, men även rullande tolv månader. Vid varje kvartalsbokslut gör divisionerna och koncernen en outlook för resterande del av verksamhetsåret. Detta ger moderbolaget och styrelsen underlag för eventuella beslut om justeringar eller behov av nödvändiga åtgärder. För den längre planeringshorisonten innehåller även affärsplanerna större aktiviteter och finansiell information för ytterligare två år, vilket är viktigt för den strategiska styrningen och finansiell planering av koncernen på längre sikt.

Olika affärsprocesser som marknad, försäljning, inköp och produktion används för att styra den operativa verksamheten inom varje division mot de verksamhetsmål som fastställts.

Resultat följs upp genom en löpande finansiell rapportering och beslutade åtgärder följs upp genom kompletterande uppföljningar.

### Revisorer

Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) valdes av årsstämman 2018 till revisor för ett år med auktoriserade revisorn Fredrik Göransson som huvudansvarig för revisionen.

Revisionen omfattar årligen en lagstadgad revision av VBG Group ABs årsredovisning, lagstadgad revision av moderbolag och alla väsentliga dotterbolag (där så krävs), revision av interna rapportpaket, revision av bokslutet och översiktlig granskning av en delårsrapport. Som ett led i arbetet används genomgångar av den interna kontrollen med bäring på den finansiella rapporteringen.

Under hösten hölls möte och dialog med företagsledningen och vid behov även med revisionsutskottets ordförande för analys av organisation, verksamheter, affärsprocesser och balansposter i syfte att identifiera områden som kan innebära förhöjd risk för fel i den finansiella rapporteringen. En översiktlig granskning av bokslut görs för perioden januari–september inklusive möte med revisionsutskottet för att ta upp väsentliga frågor inför bokslutet. Under oktober–november görs en så kallad early-warning granskning och avrapportering hålls med företagsledningen. Granskning och revision av årsbokslutet och årsredovisning görs under januari–mars.

VBG Group har under 2018 utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom främst skatteområdet, transferprisfrågor, redovisningsfrågor. Storleken på till PwC betalda ersättningar under 2018 framgår av not 7 på sidan 85.

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

### Rapport om 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 arbetsgruppen inom Svenskt Näringsliv och FAR.

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen framgår av aktiebolagslagen och den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen omfattas av styrelsens rapporteringsinstruktion till Vd. VBG Groups 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. VBG Groups 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 i sin roll som revisionsutskott 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 ekonomisk rapportering till styrelsen i VBG Group AB.

Vd och koncernens finansdirektör rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottets ordförande, som sedan kan lyfta relevanta ärenden och observationer till revisionsutskottet för eventuellt beslut om förslag till åtgärder.

VBG Group ABs 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 skall kunna utföra sina uppgifter på ett korrekt och effektivt sätt.

### Riskbedömning

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

### Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Finansiella rapporter upprättas månads- och kvartalsvis i koncernen, divisionerna och deras dotterbolag. I samband med rapporteringen görs analyser med kommentarer samt uppdaterade prognoser som bland annat syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt. Ekonomifunktioner och affärscontrollers med funktionellt ansvar för redovisning, rapportering och analys av finansiell utveckling finns i moderbolaget och på divisions- och större bolagsnivå.

VBG Groups 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.
- 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 VBG Groups manualer och utbildningar.

### Kontrollaktiviteter

Koncernens bolag är organiserade i fyra divisioner. I respektive divisionsledning ingår en CFO/affärscontroller som har en central roll för analys och uppföljning av divisionens finansiella rapportering och resultat. Hos moderbolaget finns en koncernredovisningschef som löpande analyserar och följer upp koncernens, divisionernas och dotterbolagens finansiella rapportering. Moderbolagets ekonomichef ansvarar för att optimera cash management, koncernens likviditets- och valutahantering och tar in veckorapporter och kommunicerar med samtliga bolag i koncernen. Varje år genomförs en finanskonferens där nyckelpersoner från dotterbolagen bjuds in för att gå igenom viktiga områden inom finansiell rapportering, cash management m.m. Samtliga bolag är uppkopplade mot och rapporterar till koncernens konsolideringssystem.

### Uppföljning

Styrelsen informeras månadsvis via ett Vd-brev om koncernens utveckling avseende omsättning, resultat och övriga viktiga händelser och aktiviteter. Kvartalsvis, i samband med delårsrapporteringen ges styrelsen en fullständig information om koncernen och divisionernas utveckling, resultat, ställning och kassaflöde genom ett rapportpaket innehållande utfall, prognoser och kommentarer.

### ÖVRIGT

#### Interrevision

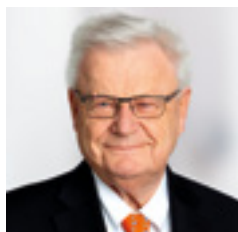
VBG Group AB har en relativt enkel operativ struktur med fyra divisioner som vardera består av små eller medelstora legala enheter med varierande förutsättningar för intern kontroll. Efterlevnaden av bolagets utarbetade styr- och internkontrollsystem följs regelbundet upp av CFO/controllers på divisions- och moderbolagsnivå och man genomför dessutom löpande analyser av bolagets rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa utvecklingen.

Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild intern revision.

#### Investor relations

VBG Groups information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen, boksluts- och delårsrapporter, pressmeddelanden samt via bolagets webbplats, vbggroup.com. Under 2018 genomfördes ett tiotal möten med investerare, analytiker och aktiesparkklubbar runt om i Sverige.

# Styrelse



LEDAMÖTER	PETER HANSSON	ANDERS BIRGERSSON	JOHNNY ALVARSSON	LOUISE NICOLIN
<b>Position i styrelsen</b>	Styrelseordförande	Styrelseledamot	Vice styrelseordförande	Styrelseledamot
<b>Yrkesbefattning</b>	Ägare av PKH-konsult AB sedan 2014. Styrelseproffs.	Vd och koncernchef i VBG Group AB sedan 2001.	Ordförande i Manava konsult AB sedan 2017.	Vd och ägare i Nicolin Consulting AB sedan 2011.
<b>Utbildning</b>	Pol. mag. och fil. kand., Göteborgs universitet. Managementutbildning, Centre d'Etudes Industrielles, Genève.	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola. Företagsekonomi, Högskolan i Skövde.	Civilingenjör, Industriell ekonomi, Tekniska högskolan vid Linköpings universitet.	Civilingenjör, Molekylär bioteknik, Uppsala Universitet. Executive MBA, Stockholm School of Business. International Directors Programme (IDP-C), Insead, Fontainebleau.
<b>Invald år</b>	2001 (styrelseledamot) 2008 (styrelseordförande)	2001	2004	2014
<b>Född</b>	1947	1958	1950	1973
<b>Andra styrelseuppdrag</b>	Styrelseordförande i Borås Bil Förvaltning AB och flera av dess dotterbolag. Styrelseledamot i Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, World Childhood Foundation och Bra Bil Sverige AB.	Styrelseledamot i Elos Medtech AB, Sparbanken Lidköping AB, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, Stiftelsen VBG-SLK och Stiftelsen SLK-anställda.	Styrelseordförande i FM Mattsson Mora Group AB, Manava Konsult AB och Dacke Industri AB. Styrelseledamot i Beijer Alma AB, Instalco Intressenter AB och Sdiptech AB.	Styrelseordförande i AB Better Business World Wide Sweden. Styrelseledamot i Volati AB, Dellner Couplers AB, Enzymatica AB, Simris Alg AB och UppdragsHuset Sverige AB.
<b>Arbetslivserfarenhet</b>	Vd för Göteborgsoperan, 2006–2014. Vd för Volvo Personbilar Sverige, 1995–2006. Tidigare verksam på höga chefsbefattningar inom Volvo Lastvagnar Norden AB sedan 1972.	Har varit verksam inom verkstadsindustrin sedan 1984 inom logistik, produktion, produktutveckling och företagsledning. Produktionsdirektör, Vd, Affärsområdeschef, ESAB-koncernen, 1997–2001. Produktionschef, Teknisk chef, SKF-koncernen, 1989–1997. Produktion och logistik, ABB-koncernen, 1979–1988.	Vd och koncernchef i Indutrade AB 2004–2017. Vd i börsbolagen Elektronikgruppen BK AB, 2000–2004, samt Zeteco AB, 1988–2000. Överingenjör i Ericsson Telecom, 1975–1987.	Konsultuppdrag för exempelvis AstraZeneca, Maquet Critical Care, Octapharma, Recipharm, GE Healthcare, Pfizer och Pharmadule, 1998–. Marknadschef och affärsområdeschef i Plantvision, 2007–2011. Tekniskonsult i Semcon, 1998–2000.
<b>Ersättning<sup>1</sup>, SEK</b>	525 000	—	390 000	220 000
<b>Närvaro styrelsemöte</b>	12 (12)	12 (12)	12 (12)	12 (12)
<b>Egna och närståendes aktieinnehav</b>	200	1 017	1 000	—
<b>Oberoende av bolaget</b>	Ja	Nej	Ja	Ja
<b>Oberoende av större aktieägare</b>	Nej	Nej	Ja	Ja

<sup>1</sup> Beslutad ersättning årsstämman 2018.


**PETER AUGUSTSSON**
**JESSICA MALMSTEN**
**MATS R KARLSSON**
**CECILIA PETERSSON**
**JOUNI ISOAHO**

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

 Styrelseledamot och arbets-  
tagarrepresentant tjänste-  
anställda

 Styrelseledamot och arbets-  
tagarrepresentant kollektiv-  
anställda

 Ordförande i Peter Augusts-  
son Development AB sedan  
2005.

 Chef Affärsstöd på Volvo  
Bil AB sedan 2017.

 Ordförande i Mats R  
Karlsson & Partners AB  
sedan 2017.

 Arbetar på inköps- och  
logistikavdelningen på  
VBG Truck Equipment.  
Anställd sedan 1998.

 Internationell svetsspecia-  
list (IWS) på VBG Truck  
Equipment. Anställd sedan  
1996.

 Civilingenjör, Maskintek-  
nik, Chalmers tekniska  
högskola.

 Civilingenjör, Elektronik,  
Chalmers tekniska hög-  
skola.

 Civilingenjör, Industriell eko-  
nomi, Tekniska högskolan  
vid Linköpings universitet.

3-årig ekonomisk linje.

 Svetsutbildning, Artur  
Lundqvistskolan.

2011

2016

2018

2011

2016

1955

1964

1958

1968

1959

 Styrelseordförande i  
Smoltek Nanotech Holding  
AB, AXsensor AB, Mecha-  
num Sverige AB, QLT  
Marine AB, Climate Arena  
Sweden AB och Fortaco  
Group Oy. Styrelseledamot  
i Walleniusrederierna AB,  
Ljunghäll Group AB och  
Mechanum Stockholm AB.

—

 Styrelseordförande i Idea-  
tion AS och Enequi AB.  
Styrelseledamot i Fire  
Fighting Systems AS.

—

—

 Har varit verksam inom  
fordons- och komponent-  
industrin sedan 1978.  
Saab Automobile AB,  
1998–2005. SKF AB,  
1994–1998. Volvo Person-  
vagnar AB, 1978–1994.

 Har varit verksam inom  
affärs- och verksamhets-  
utveckling i olika chefs-  
befattningar. Göteborgs-  
Operan AB, 2007–2017.  
Volvo Personbilar Sverige  
AB och Volvo Personvagn-  
ar Norden AB, 2001–  
2007. Volvo Personvagnar  
AB, 1987–2001.

 Vd och koncernchef i Axel  
Johnson International,  
2008–2016. Vd i AxFlow,  
2004–2008. Affärsområ-  
deschef i Munters Humi-  
cool Europe, 1998–2004.  
Affärsområdeschef Primus-  
Siefert, 1993–1998.  
Affärsutvecklingschef i  
Sanitec, 1990–1993 och  
Atlas Copco, 1985–1990.

—

—

220 000

220 000

220 000

—

—

11 (12)

12 (12)

6 (8)

11 (12)

11 (12)

1 100

100

—

—

—

Ja

Ja

Ja

—

—

Ja

Ja

Ja

—

—

**STYRELSESUPPLEANT**

**Karin Pantzar**  
Vänersborg, född 1977  
Styrelsesuppleant sedan 2010.  
Arbetsagarrepresentant tjänstemän.  
Anställd sedan 1998.

**REVISOR**

**Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB**  
**Fredrik Göransson**  
Huvudansvarig revisor  
Född 1973  
Auktoriserad revisor  
Revisor i bolaget sedan 2012.

## Ledning



LEDNING	ANDERS BIRGERSSON	CLAES WEDIN	BO HEDBERG
<b>Yrkesbefattning</b>	Vd och koncernchef	Direktör Finans, IR och IT	Direktör Affärsutveckling
<b>Född</b>	1958	1956	1957
<b>Utbildning</b>	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola. Företagsekonomi, Högskolan i Skövde.	Civilekonom, Handelshögskolan, Göteborgs universitet.	Civilingenjör, Maskinteknik, Luleå tekniska högskola.
<b>Anställd</b>	2001	1997	1996
<b>Arbetslivserfarenhet</b>	Har varit verksam inom verkstadsindustrin sedan 1984 inom logistik, produktion, produktutveckling och företagsledning. Produktionsdirektör, Vd och Affärsområdeschef, ESAB-koncernen, 1997–2001. Produktionschef, Teknisk chef, SKF-koncernen, 1989–1997. Produktion och logistik, ABB-koncernen, 1979–1988.	Ekonomidirektör, Älvsborgs läns landsting, 1992–1997. Ekonomichef och vice Vd, Miller-Nohab, 1986–1992. Budgetchef och Affärsanalytiker, Volvo Flygmotor, 1982–1986. Ekonom, Union Carbide, 1979–1982.	Olika befattningar inom VBG Group, bl a som direktör för FoU och marknadsföring. Marknadsdirektör på Mark IV Automotive, 1994–1996. Olika befattningar inom Saab Automobile, 1981–1994, bl a som Plattform Manager inom inköp.
<b>Styrelseuppdrag</b>	Styrelseledamot i VBG Group sedan 2001. Styrelseledamot i Elos Medtech AB, Sparbanken Lidköping AB, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, Stiftelsen VBG-SLK och Stiftelsen SLK-anställda.	Sekreterare i VBG Group AB (publ) sedan 1997.	—
<b>Egna och närståendes aktieinnehav</b>	1 017	2 000	2 012
<b>Teckningsoptioner</b>	20 000	10 000	7 500



**CHRISTINA HOLGERSON**

Direktör HR och Corporate Responsibility

1965

Ingenjör, Maskinteknisk inriktning, Nils Ericsonsgymnasiet. Diplomerad personalvetare, Företagsekonomiska institutet.

1986–1996 och från 2000

Olika befattningar inom VBG Group, bl a som Konstruktör, Kvalitetsansvarig på inköp samt som Kvalitets- och miljöchef. Mångårig erfarenhet från automotiveindustrin, bl a inom Brink-koncernen, 1996–2000 som Kvalitets- och miljöchef.

Styrelseledamot i Fordonskomponentgruppen (FKG) sedan 2012.

—

5 000

**ANDERS ERKÉN**

Vice Vd, VBG Group och Divisionschef, VBG Truck Equipment samt övergripande ansvarig för Edscha Trailer Systems och Ringfeder Power Transmission

1964

Civilingenjör, Maskinteknik, Luleå tekniska högskola.

2007

Platschef, Imaje AB, 2004–2007. Produktions- och logistikchef, ESAB AB, 1990–2003.

—

1 107

15 000

**CLAS GUNNEBERG**

Vice Vd, VBG Group och Divisionschef, Mobile Climate Control

1964

Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola. Executive MBA, Handelshögskolan, Göteborgs universitet.

2016

Vd och koncernchef, Mobile Climate Control, 2007–. Managementkonsult, StratFit Consulting, 2006–2007. Vd, Finnveden Metal Structures AB, 2002–2006. Vd, Dayco Automotive AB, 1999–2002. Fabrikschef, Dayco Automotive AB, 1996–1999. Diverse positioner, AB SKF, 1989–1996.

—

—

15 000

Vänersborg den 21 mars 2019

Peter Hansson  
Styrelsens ordförande

Johnny Alvarsson  
Styrelsens vice ordförande

Anders Birgersson  
Verkställande direktör

Peter Augustsson  
Styrelseledamot

Louise Nicolin  
Styrelseledamot

Jessica Malmsten  
Styrelseledamot

Mats R Karlsson  
Styrelseledamot

Jouni Isoaho  
Arbetsagarrepresentant

Cecilia Pettersson  
Arbetsagarrepresentant

**Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten  
Till bolagstämman i VBG Group AB (publ), org.nr  
556069-0751**

*Uppdrag och ansvarsfördelning*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 103–112 och för 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 2019  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson  
Auktoriserad revisor

**VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA 2019**

Årsstämma i VBG Group AB (publ) hålls onsdagen den 24 april 2019 kl 17.00 i bolagets lokaler på Herman Kreftings gata 4, Vänersborg.

**Anmälan**

Aktieägare som önskar delta i stämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok senast den 16 april 2019.
- dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den 16 april 2019.

Anmälan kan ske skriftligen till adress VBG Group AB (publ), Kungsgatan 57, 461 34 Trollhättan, per telefon 0521–27 77 00 eller via e-post [anmalan2019@vbggroup.com](mailto:anmalan2019@vbggroup.com). Anmälan ska innehålla namn och person- eller organisationsnummer.

För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt över-sändas tillsammans med anmälan. Den som företräder juridisk person ska uppvisa fullmakt, kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar utvisande behörig firmatecknare.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 16 april 2019 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn (ägarregistrering).

**Utdelning**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en utdelning om 3,50 SEK (3,25), plus en extra utdelning om 1,00 SEK (–) och att därmed total utdelning om 4,50 kr per aktie (3,25) fastställs, med avstämningsdag den 26 april 2019. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear Sweden AB med början den 2 maj 2019.

**Rapporttillfällen**

24 april	Delårsrapport januari–mars
20 aug	Delårsrapport januari–juni
22 okt	Delårsrapport januari–september
Feb 2020	Bokslutskommuniké 2019

VBG Group välkomnar frågor om koncernen och dess utveckling. Kontaktpersoner är Vd och koncernchef Anders Birgersson telefon: 0521-27 77 67 och finansdirektör Claes Wedin telefon: 0521-27 77 06. Mer information finns på [vbggroup.com](http://vbggroup.com).