

# BOLAGSSTYRNINGSS- RAPPORT

# 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

Ansvar 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 2019 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 2019 totalt 4 727 aktieägare. De tio största ägargrupperna kontrollerade vid årsskiftet 83,5 procent av det utestående aktiekapitalet, 79,7 procent av totalt emitterade aktier och 91,2 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 34–35.

## 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, fastställs 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 företrädda 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 tre 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, [www.vbggroup.com](http://www.vbggroup.com).

## Årsstämma 2019

VBG Group ABs årsstämma hölls den 24 april 2019 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, Vd och CFO samt delar av koncernledningen och 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 planerad för årsstämman 2020.

Årsstämman beslöt att fastställa styrelsens förslag om höjd utdelning för räkenskapsåret 2018 om 4,50 kronor per aktie (varav 3,50 kronor ordinarie utdelning och 1,00 krona extra-utdelning), vilket var en ökning med 38,5 procent jämfört med föregående års utdelning per aktie på 3,25 kronor. Avstämningsdag var den 26 april 2019. Då ordförande Peter Hansson avböjt omval beslutade årsstämman att antal styrelseledamöter skulle minska med en ledamot till 6 ordinarie ledamöter utan suppleanter. Årsstämman beslutade om omval av ledamöterna Johnny Alvarsson, Peter Augustsson, Louise Nicolin, Jessica Malmsten, Mats R Karlsson och Anders Birgersson.

Norges Bank med ett innehav av 165 386 aktier (0,416 procent av rösterna på stämman), röstade mot förslaget men utan att reservera sig mot beslutet. Norges Bank representerades av ombud Lisa Emanuelsson.

Johnny Alvarsson valdes till ordförande, någon vice ordförande utsågs ej.

Som en konsekvens av att antalet ledamöter minskats med en person, sänktes styrelsens arvode till 1 750 000 kronor (1 795 000), varav 600 000 kronor (500 000) till styrelsens ordförande och 250 000 kronor (220 000) vardera till övriga styrelseledamöter, samt till revisionsutskottet 100 000 kronor (50 000) och till ersättningsutskottet 50 000 kronor (50 000). Till Vd utgick inget arvode.

Öhrlings Pricewaterhouse Coopers omvaldes som revisor, för en period av ett år, med Johan Malmqvist som ny huvudansvarig revisor efter Fredrik Göransson som inte kunde omväljas på grund av sjuårsregeln. Vidare beslutade stämman att arvode till bolagets revisorer, för deras granskning av 2019 års verksamhet, ska utgå enligt godkänd debitering för utfört arbete.

Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2020, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av förvärvade egna aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och att betalning för överlåtna 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 fastställa styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare.

Vidare beslutade årsstämman att utse en valberedning bestående av Göran Bengtsson (Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astma-forskning), Johnny Alvarsson (styrelseordförande VBG Group AB), Per Trygg (SEB Asset Management SA) samt Johan Lannebo (Lannebo Fonder), med Göran Bengtsson som ordförande.

Den 24 april 2019 offentliggjordes att årsstämman 2020 kommer att äga rum i Vänersborg den 28 april 2020 klockan 17.00.

### Valberedning

Valberedningen utses av årsstämman och består inför årsstämman 2020 av:

- Göran Bengtsson, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astma-forskning, tillika valberedningens ordförande
- Johnny Alvarsson, 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 anses 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, vilket också återspeglas i nuvarande sammansättning. Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som policy för mångfald för styrelsen.

Hälften 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 2020 har ledamoten Jessica Malmsten avböjt omval. Valberedningen föreslår omval av Johnny Alvarsson, som också föreslås för omval som ordförande i styrelsen, Peter Augustsson, Louise Nicolin, Mats R Karlsson och Anders Birgersson (Vd) samt nyval av Anna Stålenbring. Anna Stålenbring är utbildad civilekonom vid Högskolan i Växjö och idag ägare och rådgivare i A Advisory AB. Anna har tidigare under mer än tjugo år arbetat i Nefab AB, Jönköping, först som redovisningschef, sedan CFO och ansvarig för M&A legal och IR. Anna sitter i styrelserna för Troax AB, FM Mattsson AB och Investment AB Chiffonjén.

Valberedningens förslag avseende arvodet till styrelsen och revisions-/ersättningsutskott, innebär en ökning till 1 800 000 kronor (1 750 000). Arvodet föreslås fördelas enligt följande, 600 000 kronor (600 000) till styrelsens ordförande och 250 000 kronor (250 000) vardera till övriga styrelseledamöter.

Av det totala arvodet ska till revisionsutskottet utgå 150 000 kronor (100 000) och till ersättningsutskottet utgå 50 000 kronor (50 000), att fördelas av styrelsen. Till Vd utgår inget arvode.

Vidare föreslår valberedningen inför stämman 2020 omval av, för en period av ett år, Öhrlings PricewaterhouseCoopers som revisor med Johan Malmqvist som huvudansvarig revisor. Arvode till revisorer föreslås utgå enligt godkänd debitering för utfört arbete.

## Styrelseledamöter från och med årsstämman 2019

Styrelseledamöter	Funktion	Invald	Utskottsarbete	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större ägare
Johnny Alvarsson	Ordförande	2004	Ersättningsutskott/ Revisionsutskott	Ja	Nej
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	Ersättningsutskott/ Revisionsutskott	Ja	Ja
Anders Birgersson	Ledamot, Koncernchef och Vd	2001	Revisionsutskott	Nej	Nej
				<b>5/6</b>	<b>4/6</b>
Arbetsgatarrepresentanter			Funktion	Utnämnd	
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 104–105.

Aktieägare som företräder mer än 75 procent av det totala röstetalet i VBG Group AB föreslår årsstämman 2020 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 2019 valdes styrelseledamöterna, Johnny Alvarsson, Anders Birgersson (Vd), Peter Augustsson, Louise Nicolin, Jessica Malmsten och Mats R Karlsson. Johnny Alvarsson valdes till styrelsens ordförande och någon vice styrelseordförande utsågs ej. En presentation av styrelseledamöterna och deras uppdrag återfinns på sidorna 104–105.

Utöver de sex av årsstämman valda ledamöterna utsåg löntagarorganisationerna Unionen/Sv.Ing./Ledarna och IF Metall var sin ordinarie ledamot och en suppleant.

Antalet stämموvalda ledamöter inför årsstämman 2020 som är oberoende i förhållande till bolaget, enligt börsens fortlöpande noteringskrav, bedöms uppgå till fem. Vidare bedöms fyra ledamöter även vara oberoende av bolagets större ägare och samtliga sex 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

### Närvaro vid styrelsemöten under 2019

Styrelseledamöter	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Peter Hansson <sup>1</sup>	3 (3)	1 (1)	1 (1)
Johnny Alvarsson	9 (9)	3 (3)	2 (2)
Peter Augustsson	8 (9)	2 (3)	
Louise Nicolin	9 (9)	3 (3)	
Jessica Malmsten	9 (9)	3 (3)	
Mats R Karlsson	9 (9)	3 (3)	1 (1)
Anders Birgersson	9 (9)	3 (3)	
<b>Arbetstagarrepresentanter</b>			
Jouni Isoaho, IF Metall	7 (9)	1 (3)	
Cecilia Pettersson, Unionen/Sv.Ing./Ledarna	7 (9)	2 (3)	

<sup>1</sup> Lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2019.

direktör. Enligt den antagna arbetsordningen har styrelsen åtta ordinarie sammanträden per år, inklusive konstituerande sammanträde efter årsstämman. Därutöver kallas styrelsen till 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 Kodex) 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 2020 såväl revisionsutskott som ersättningsutskott.

### Ersättningsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2019 ett ersättningsutskott med Johnny Alvarsson (ordförande) och Mats R Karlsson. Utskottet hade under 2019 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 2020 finns på sidorna 102–103.

Information om 2019 års ersättningar finns i not 6 och 7 på sidorna 76–77.

### Revisionsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2019 ett revisionsutskott, bestående av hela styrelsen med Johnny Alvarsson som ordförande. Under 2019 höll revisionsutskottet tre protokollförda möten, varav ett före och två 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 tre tillfällen under 2019 har utskottet haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer. Revisorerens rapporter har inte föranlett någon särskild åtgärd från revisionsutskottet.

### Styrelsens arbete 2019

Före varje styrelsemöte sänds en agenda ut till styrelseledamöterna med fördjupad information om ärenden som ska behandlas. Under verksamhetsåret 2019 hölls nio sammanträden (tolv 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 2018 och i anslutning till årsstämman i april hölls det konstituerande styrelsemötet. I samband med oktobermötet besökte styrelsen den stora internationella busmässan BusWorld 2019 i Bryssel, Belgien. Vid decembermötet fastställdes affärsplanen för 2020. De övriga två styrelsemötena i september och november behandlade företrädesvis förvävsrelaterade frågor.

### Den operativa verksamheten

Verkställande direktören ansvarar för VBG Group ABs löpande förvaltning. 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 Astma-forskning, Stiftelsen SLK-anställda och Stiftelsen VBG-SLK.

Vd innehar 1 017 aktier samt 20 000 teckningsoptioner.

### Koncernledning

Den övergripande koncernledningen består av fyra personer från moderbolaget, Vd och koncernchef Anders Birgersson, koncernens finansdirektör Claes Wedin, Bo Hedberg, direktör affärsutveckling och Christina Holgerson, HR och Corporate Responsibility. Anders Erkén vice Vd VBG Group och divisionschef Truck & Trailer Equipment samt övergripande ansvarig för division Ringfeder Power Transmission ingår också i koncernledningen. Tidigare medlem i koncernledningen Clas Gunneberg, vice Vd VBG Group och divisionschef Mobile Climate Control lämnade koncernen under året och Anders Birgersson gick in som chef för divisionen.

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 106–107.

### 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 tre 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 finansiell) per division, som sedan följs upp månadsvis och 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 lite 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 2019 till revisor för ett år med auktoriserade revisorn Johan Malmqvist som huvudansvarig för revisionen.

Revisionen omfattar en lagstadgad årlig 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.

Under hösten hålls 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. Under oktober–november görs en Early warning-granskning på nio-månadersbokslutet följt av ett Early warning-möte med företagsledningen och revisionsutskott där väsentliga frågor inför årsbokslutet tas upp. Granskning och revision av årsbokslutet och årsredovisning görs under januari–mars.

VBG Group har under 2019 utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom främst skatteområdet, transferprisfrågor och redovisningsfrågor. Storleken på, till PwC betalda ersättningar under 2019 framgår av not 7 på sidan 78.

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 arbetsgrupper 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 Vd-instruktion och enats om den ekonomiska 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 koncernens bolag.

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, i divisionerna och i 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 policyer, manualer och utbildningar.

### Kontrollaktiviteter

Koncernens bolag är organiserade i tre 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 samt kommunicerar med samtliga bolag i koncernen. Årligen genomförs en finanskonferens där nyckelpersoner från dotterbolagen bjuds in för att gå igenom viktiga områden inom finansiell rapportering, cash management mm. 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.

### Internrevision

VBG Group AB har en relativt enkel operativ struktur med tre 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. 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 internrevision.

### Investor relations

VBG Groups information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen, boksluts- och delårsrapporter, pressmeddelanden samt via bolagets webbplats, vbggroup.com. Under 2019 genomfördes ett tiotal möten med investerare, analytiker och aktiesparkklubbar runt om i Sverige.

## FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 11)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar att nedanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska gälla.

### Riktlinjernas omfattning och tillämplighet

Riktlinjerna avser ersättning och andra anställningsvillkor för VBG Groups koncernledning och övriga ledande befattningshavare. Styrelsens förslag står i överensstämmelse med tidigare års ersättningsprinciper och baseras på redan ingångna avtal mellan bolaget och respektive befattningshavare. Beredningen av ersättningsfrågor hanteras av ersättningsutskottet, som fullgör de uppgifter som utskottet ska ha enligt svensk kod för bolagsstyrning.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på ändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020.

Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom styrelsearvode och aktierelaterade incitamentsprogram.

### Hur riktlinjerna bidrar till VBG Groups affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

VBG Groups affärsstrategi innebär i korthet att VBG Group inom utvalda produkt- och marknadsnischer ska förvärva, äga och utveckla industriföretag inom business-to-business med starka varumärken och god tillväxtpotential. VBG Group strävar efter att vara nummer ett eller två inom dessa nischer. Med långsiktighet och fokus på tillväxt och lönsamhet som bärande delar ska VBG Groups aktieägare erbjudas en attraktiv värdeutveckling. Affärsidén är väl beprövad och har över tid varit mycket framgångsrik.

För att VBG Groups affärs- och hållbarhetsstrategi ska kunna genomföras på ett framgångsrikt sätt och för att VBG Groups långsiktiga intressen ska tillvaratas är det nödvändigt att VBG Group kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att VBG Group kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer bidrar till VBG Groups affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet genom att ge bolaget möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig ersättning.

### Former av ersättning

VBG Groups ersättningssystem ska vara marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättning får utbetalas i fast kontantlön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner.

*Fast ersättning* ska vara individuell för varje ledande befattningshavare och ska baseras på befattningshavarens ansvarsområde och prestation.

*Rörlig ersättning* ska vara begränsad och baserad på koncernens eller respektive affärsdivisions ekonomiska utveckling jämfört med fastställda mål. För ledande befattningshavare kan den årliga rörliga delen variera beroende på befattning och avtal. Den rörliga ersättningen får maximalt uppgå till 50 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön.

*Pensionsförmåner* ska generellt sett motsvara pensionsförmåner enligt lag och kollektivavtal (ITP-planen). Det finns dock möjlighet för befattningshavare att välja andra pensionslösningar till samma kostnad för VBG Group. Pensionsförmåner får uppgå till högst 35 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön.

*Övriga förmåner* får innefatta bilförmån, hälsovård och andra liknande förmåner. Övriga förmåner ska utgöra en mindre andel av den totala ersättningen och får motsvara högst 12 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön.

För anställningsförhållanden som omfattas av lagar och regler i ett annat land än Sverige får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, rimliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

### Kriterier för utbetalning av rörlig ersättning

Kriterierna som ligger till grund för utbetalning av rörlig ersättning ska fastställas årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att kriterierna ligger i linje med VBG Groups aktuella affärsstrategi och resultatmål. Kriterierna kan vara individuella eller gemensamma, finansiella eller icke-finansiella och ska vara utformade på ett sådant sätt att de främjar VBG Groups affärsstrategi, hållbarhetsstrategi och långsiktiga intressen, vilket innebär att kriterierna ska ha en tydlig koppling till bolagets affärsstrategi och målsättningar.

De finansiella kriterierna som ligger till grund för eventuell rörlig ersättning ska baseras på vinst per aktie och rörelseresultat (EBIT alternativt EBITA).

De icke-finansiella kriterier som ligger till grund för eventuell rörlig ersättning ska vara kopplade till tydliga och mätbara verksamhetsrelaterade mål, såsom mål som gynnar de övergripande finansiella kriterierna, vinst per aktie och rörelseresultat. Målen kan även vara på specifik divisionsnivå och kopplade till divisionens rörelseutveckling, affärsplan eller andra väsentliga aktiviteter beslutade av styrelsen eller koncernledningen. Kriterierna kan även vara kopplade till den anställdes själv, exempelvis att personliga mål enl utvecklingsplan skall uppfyllas.

Perioden som ligger till grund för bedömningen om kriterierna har uppfyllts eller inte (mätperioden) ska uppgå till minst ett år. Bedömningen av i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts ska av göras av ersättningsutskottet när mätperioden har avslutats. Bedömningen av om finansiella kriterier har uppfyllts ska baseras på den av VBG Group senast offentliggjorda finansiella informationen. Styrelsen beslutar om utbetalning av rörlig ersättning efter beredning i ersättningsutskottet.

Bolaget har inte enligt avtal möjlighet att kräva tillbaka rörlig ersättning.

**Lön och anställningsvillkor för anställda**

I syfte att bedöma skäligheten av riktlinjerna har styrelsen vid beredningen av förslaget till dessa riktlinjer beaktat lön och anställningsvillkor för VBG Groups anställda. Härvid har styrelsen tagit del av uppgifter avseende anställdas sammanlagda ersättning, vilka former ersättningen består i, hur ersättningsnivån har förändrats över tid och i vilken takt.

**Uppsägningstid och avgångsvederlag**

Ledande befattningshavare har fasta anställningar. Uppsägningstiden är från bolagets sida sex till tolv månader och från den ledande befattningshavarens sida tre till sex månader.

Avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstiden får inte överstiga den ledande befattningshavarens fasta årslön. Summan av den fasta lönen under uppsägningstiden och avgångsvederlag ska inte överstiga ett belopp motsvarande den ledande befattningshavarens fasta lön för 24 månader.

Ersättning kan utgå för åtagande om konkurrensbegränsning. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen får uppgå till högst 60 procent av den ledande befattningshavarens fasta lön vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av lag, tvingande kollektivavtalsbestämmelser eller etablerad praxis. Sådan ersättning får utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket får vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

För anställningsförhållanden som omfattas av lagar och regler i ett annat land än Sverige får, såvitt avser uppsägningstider, avgångsvederlag och ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning, rimliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

**Beslutsprocess för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i VBG Group.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer vid behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsen ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

I syfte att undvika intressekonflikter närvarar inte ledande befattningshavare vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar, i den mån de berörs av frågorna.

**Frångående av riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose VBG Groups långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa VBG Groups ekonomiska bärkraft.

Särskilda skäl kan till exempel bestå i att en avvikelse bedöms vara nödvändig för att rekrytera eller behålla nyckelpersoner eller vid extraordinära omständigheter som att VBG Group uppnår ett visst önskat resultat på kortare tid än planerat, att VBG Group lyckas ingå ett visst avtal inom kortare tid och på bättre villkor än vad som förutsetts eller att VBG Group ökar i värde eller ökar sin omsättning eller vinst i större omfattning än vad som prognostiserats.



# Styrelse



LEDAMÖTER	JOHNNY ALVARSSON	ANDERS BIRGERSSON	LOUISE NICOLIN	PETER AUGUSTSSON
<b>Position i styrelsen</b>	Styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
<b>Yrkesbefattning</b>	Ordförande i Manava Konsult AB sedan 2017	Vd och koncernchef i VBG Group AB sedan 2001.	Vd och ägare i NicolIN Consulting AB sedan 2011.	Ordförande i Peter Augustsson Development AB sedan 2005.
<b>Utbildning</b>	Civilingenjör, Industriell ekonomi, Linköpings tekniska högskola.	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola. Företagsekonomi, Högskolan i Skövde.	Civilingenjör, Molekylär bioteknik, Uppsala Universitet. Executive MBA, Stockholm School of Business. International Directors Programme (IDP-C), Insead, Fontainebleau.	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola.
<b>Invald år</b>	2004	2001	2014	2011
<b>Född</b>	1950	1958	1973	1955
<b>Andra styrelseuppdrag</b>	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.	Styrelseledamot i Elos Medtech AB, Sparbanken Lidköping AB, Herman Kreftings Stiftelse för Allergi- och Astmaforskning, Stiftelsen VBG-SLK och Stiftelsen SLK-anställda.	Styrelseordförande i AB Better Business World Wide Sweden. Styrelseledamot i Volati AB, Enzymatica AB, Optinova (Finland) och t.o.m 2019 Dellner Couplers, Simris Alg AB och Uppdragshuset Sverige AB	Styrelseordförande i Smoltek Nanotech Holding AB, AXsensor AB, Mechanum Sverige AB och Fortaco Group Oy. Styrelseledamot i Walleniusrederierna AB och Ljunghäll Group AB.
<b>Arbetslivserfarenhet</b>	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.	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.	Konsultuppdrag för exempelvis AstraZeneca, Maquet Critical Care, Octapharma, Recipharm, GE Healthcare, Pfizer och Pharmadule, 1998–. Marknadschef och affärsområdeschef i Plantvision, 2007–2011.	Har varit verksam inom fordons- och komponentindustrin sedan 1978. Saab Automobile AB, 1998–2005. SKF AB, 1994–1998. Volvo Personvagnar AB, 1978–1994.
<b>Ersättning<sup>1</sup>, SEK</b>	640 000	—	270 000	270 000
<b>Närvaro styrelsemöte</b>	9 (9)	9 (9)	9 (9)	8 (9)
<b>Egna och närståendes aktieinnehav</b>	1 000	1 017	—	1 100
<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 2019 inklusive av styrelsen fördelad ersättning från respektive utskott.


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

Styrelseledamot

Styrelseledamot

 Styrelseledamot och arbets-  
tagarrepresentant tjänstemän

 Styrelseledamot och arbets-  
tagarrepresentant kollektiv-  
anställda

 Chef Affärsstöd på Volvo Bil  
AB sedan 2017.

 Ordförande i Mats R  
Karlsson & Partners AB  
sedan 2017.

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

 Internationell svetspecialist  
(IWS) på Truck & Trailer  
Equipment. Anställd sedan  
1996.

 Civilingenjör, Elektronik,  
Chalmers tekniska högskola.

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

3-årig ekonomisk linje.

 Svetsutbildning, Artur  
Lundqvistskolan.

2016

2018

2011

2016

1964

1958

1968

1959

—

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

—

—

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

 Vd och koncernchef i Axel  
Johnson International,  
2008–2016. Vd i AxFlow,  
2004–2008. Affärsområdes-  
chef i Munters Humicool  
Europe, 1998–2004. Affärs-  
områdeschef Primus-Sievert,  
1993–1998. Affärsutveck-  
lingschef i Sanitec, 1990–  
1993 och Atlas Copco,  
1985–1990.

—

—

270 000

295 000

—

—

9 (9)

9 (9)

7 (9)

7 (9)

100

—

—

—

Ja

Ja

—

—

Ja

Ja

—

—

**STYRELSESUPPLEANT**

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

**REVISOR**

**Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB**  
**Johan Malmqvist**  
Huvudansvarig revisor  
Född 1975  
Auktoriserad revisor  
Revisor i bolaget sedan 2019.

# Koncernledning



LEDNING	ANDERS BIRGERSSON	CLAES WEDIN	BO HEDBERG
<b>Yrkesbefattning</b>	Vd och koncernchef samt tillförordnad Divisionschef för Mobile Climate Control	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**

**ANDERS ERKÉN**

Direktör HR och Corporate Responsibility

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

1965

1964

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

Civilingenjör, Maskinteknik, Luleå tekniska högskola.

1986–1996 och från 2000

2007

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.

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

Vice styrelseordförande i Fordonskomponentgruppen (FKG) sedan 2019. Styrelseledamot i FKG sedan 2012.

—

—

1 107

5 000

15 000

Vänersborg den 26 mars 2020

Johnny Alvarsson  
Styrelsens 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 2019 på sidorna 96–108 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 27 mars 2020  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Malmqvist  
Auktoriserad revisor

**VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA 2020**

Årsstämma i VBG Group AB (publ) hålls tisdagen den 28 april 2020 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 22 april 2020.
  - dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den 22 april 2020.

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 [anmalan2020@vbggroup.com](mailto:anmalan2020@vbggroup.com). Anmälan ska innehålla namn och person- eller organisationsnummer.

För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt översändas 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 22 april 2020 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn (ägarregistrering).

**Utdelning**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en höjd ordinarie utdelning om 5,00 SEK (3,50) och ingen extrautdelning (1,00) och att därmed total utdelning om 5,00 SEK (4,50) fastställs, med avstämningsdag den 30 april 2020. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear Sweden AB med början den 6 maj 2020.

**Rapporttillfällen**

28 april	Delårsrapport januari–mars
23 juli	Delårsrapport januari–juni
22 oktober	Delårsrapport januari–september
Feb 2021	Bokslutskommuniké 2020

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).