

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

Ansaret 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 2017 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 2017 totalt 4 670 aktieägare. De tio största aktieägarna kontrollerade vid årsskiftet 79,9 procent av det utestående aktiekapitalet, 76,3 procent av totalt emitterade aktier och 89,3 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 50-51.

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 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 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 koncernens webbplats, vbggroup.com.

Årsstämma 2017

VBG Group ABs årsstämma hölls den 27 april 2017 och all presentation skedde på svenska. Kallelse, föredragningslista, protokoll med verkställande direktörens bildmaterial från anförandet finns tillgängligt 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 2018.

Årsstämman beslöt att fastställa styrelsens förslag om höjd utdelning för 2017 om 1,75 kronor per aktie (3,25 eller omräknat 1,63 utifrån dubbla antalet utestående aktier år 2017) med avstämningsdag den 2 maj 2017. Årsstämman beslutade om omval av ledamöterna Peter Hansson, Anders Birgersson, Johnny Alvarsson, Peter Augustsson, Louise Nicolin och Jessica Malmsten. Norges Bank med ett innehav av 222 913 aktier (0,6 procent av rösterna på stämman), reserverade sig mot beslutet. Norges Banks ombud Johan Örneblad angav inte någon motive-ring.

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

Arvodet till styrelsen höjdes till 1 505 000 kronor (tidigare 1 270 000), varav 475 000 kronor (400 000) till styrelsens ordförande, 300 000 kronor (250 000) till vice ordförande och 210 000 kronor (180 000) 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 även att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2018 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.

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 27 april 2017 offentliggjordes att årsstämman 2018 kommer att äga rum i Vänersborg den 25 april 2018 klockan 17.00.

Valberedning

Valberedningen utses av årsstämman och består inför årsstämman 2018 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 2018 föreslår valberedningen att antalet styrelseledamöter ökas med en till sju stycken och inga suppleanter. Valberedningen föreslår omval av Peter Hansson, som också föreslås omväljas som ordförande i styrelsen, Johnny Alvarsson, som också föreslås omväljas som vice ordförande, Peter Augustsson, Louise Nicolin, Jessica Malmsten och Anders Birgersson (Vd) 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.

Arvodet till styrelsen och utskott föreslås höjt till 1 795 000 kronor (nuvarande 1 505 000), varav 500 000 kronor (475 000) till styrelsens ordförande, 315 000 kronor (300 000) till vice

Styrelseledamöter från och med årsstämman 2017

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
Anders Birgersson	Ledamot, koncernchef, verkställande direktör	2001	Revisionsutskott	Nej	Nej
				Totalt 5/6	4/6
Löntagarrepresentanter			Funktion	Invald	
Jouni Isoaho, IF Metall			Ledamot	2016	
Cecilia Pettersson, Unionen/Sv.Ing./Ledarna			Ledamot	2011	
Michael Freiholtz, IF Metall			Suppleant	2009	
Karin Pantzar, Unionen/Sv.Ing./Ledarna			Suppleant	2010	

Information om styrelsens ledamöter finns på sidorna 108–109.

ordförande och 220 000 kronor (210 000) vardera till övriga styrelseledamöter.

Av det totala arvudet ska till revisions- och ersättningsutskottet utgå 100 000 kronor att fördelas av styrelsen.

Till Vd utgår inget arvode.

Vidare föreslår valberedningen inför stämman 2018 omval, för en period av ett år, av Öhrlings PricewaterhouseCoopers som revisor med Fredrik Göransson som huvudansvarig revisor.

Arvode till revisorer föreslås utgå enligt godkänd debitering för utfört arbete.

Aktieägare som företräder mer än 75 procent av det totala röstetalet i VBG Group AB föreslår årsstämman 2018 att till valberedning utse:

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

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 2017 valdes styrelseledamöterna Peter Hansson, Johnny Alvarsson, Anders Birgersson (Vd), Peter Augustsson, Louise Nicolin och Jessica Malmsten. 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.

Närvaro vid styrelsemöten under 2017

Styrelseledamöter	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Peter Hansson	12 (12)	2 (2)	2 (2)
Johnny Alvarsson	12 (12)	2 (2)	2 (2)
Peter Augustsson	12 (12)	2 (2)	
Louise Nicolin	12 (12)	2 (2)	
Jessica Malmsten	12 (12)	2 (2)	
Anders Birgersson	12 (12)	2 (2)	
Arbetsgarerepresentanter			
Jouni Isoaho	12 (12)	2 (2)	
Cecilia Pettersson, Unionen/Sv.Ing./Ledarna	11 (12)	2 (2)	

Utöver de sex av årsstämman valda ledamöterna utsåg löntagarorganisationerna 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, bedöms uppgå till fem. Vidare bedöms fyra 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 direktören. Enligt den antagna arbetsordningen har styrelsen sex 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 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 2018 såväl revisionsutskott som ersättningsutskott.

Ersättningsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2017 ett ersättningsutskott med Peter Hansson som ordförande och Johnny Alvarsson. Utskottet hade under 2017 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 chefs chef ska godkänna beslut i ersättningsfrågor. Vid årsstämman redogjordes för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Vd och övriga befattningshavare. Årsstämman fastställde riktlinjerna i enlighet med styrelsens förslag. Information om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Vd och ledande befattningshavare till årsstämman 2018 finns i förvaltningsberättelsen på sidan 62.

Information om 2017 års ersättningar finns i not 6 och 7 på sidorna 83-85.

Revisionsutskottet

Styrelsen utsåg vid det konstituerande styrelsemötet i april 2017 ett revisionsutskott bestående av hela styrelsen med Johnny Alvarsson som ordförande. Under 2017 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 2017 har utskottet haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer. Revisorerens rapporter har inte föranlett någon särskild åtgärd från revisionsutskottet.

Styrelsens arbete 2017

Före varje styrelsemöte sänds en agenda samt fördjudad information om ärenden som ska behandlas ut till styrelseledamöterna. Under verksamhetsåret 2017 hölls tolv sammanträden (femton 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 årsredovisningen 2016 och i anslutning till årsstämman hölls det konstituerande styrelsemötet. Vid decembermötet fastställdes affärsplanen för 2018. Av de fem övriga mötena var fyra möten under januari och februari relaterade till företrädesemissionen och ett möte i oktober behandlade strategiska frågor för koncernen.

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.

Koncern- och divisionsledning

Den övergripande koncernledningen består av fyra personer från moderbolaget, Vd och koncernchef Anders Birgersson, koncernens CFO Claes Wedin, Bo Hedberg direktör affärsutveckling och Christina Holgerson direktör HR & Corporate Responsibility, samt divisionscheferna för koncernens två största divisioner, Clas Gunneberg, Mobile Climate Control och Anders Erkén, VBG Truck Equipment. Anders Erkén, har dessutom ett övergripande ansvar för koncernens två övriga divisioner, Ringfeder Power Transmission och Edscha Trailer Systems.

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 moderbolagets ledning samt divisionscheferna 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 med årliga, rullande, fleråriga verksamhetsplaner som också är möjliga att mäta och utvärdera. Dessa verksamhetsplaner är viktiga för den strategiska styrningen av koncernen på längre sikt. Koncernen använder också årliga målsättningar, prognoser och handlingsplaner för den löpande verksamhetsstyrningen.

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 2017 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.

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 så kallad Early-warning granskning på niomånadersbokslutet 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–februari.

VBG Group har under 2017 utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom främst skatteområdet, transferprisfrågor, redovisningsfrågor och due diligence uppdrag i samband med förvärv. Storleken på till PwC betalda ersättningar under 2017 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 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 instruktion för verkställande direktören och enats om den ekonomiska rapporteringen till styrelsen i VBG Group AB.

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, dess divisioner och 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. För att ytterligare stärka säkerheten och kontroller har ett nytt koncernkonsolideringssystem införskaffats och implementerades i samband med årsbokslutet 2016.

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

Internrevision

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 bolagens 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 samt pressmeddelanden. På webbplatsen vbggroup.com finns presstematiskt material för de senaste åren samt information om bolagsstyrning. Under 2017 har ett dussintal möten med investerare och analytiker hållits i Sverige.

Styrelse



LEDAMÖTER	PETER HANSSON	ANDERS BIRGERSSON	JOHNNY ALVARSSON	LOUISE NICOLIN
Position i styrelsen	Styrelseordförande	Styrelseledamot	Vice styrelseordförande	Styrelseledamot
Yrkesbefattning	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.
Utbildning	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, Linköpings tekniska högskola.	Civilingenjör, Molekylär bioteknik, Uppsala Universitet. Executive MBA, Stockholm School of Business. International Directors Programme (IDP-C), Insead, Fontainebleau.
Invald år	2001 (styrelseledamot) 2008 (styrelseordförande)	2001	2004	2014
Född	1947	1958	1950	1973
Andra styrelseuppdrag	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, Christian Berner Tech Trade 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 och UppdragsHuset Sverige AB.
Arbetslivserfarenhet	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 Industrade 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. Teknikkonsult i Semcon, 1998–2000.
Ersättning¹, SEK	500 000	—	375 000	210 000
Närvaro styrelsemöte	12 (12)	12 (12)	12 (12)	12 (12)
Egna och närståendes aktieinnehav	200	1 017	1 000	—
Oberoende av bolaget	Ja	Nej	Ja	Ja
Oberoende av större aktieägare	Nej	Nej	Ja	Ja

¹ Beslutad ersättning årsstämman 2017.


PETER AUGUSTSSON

Styrelseledamot

Ordförande i Peter Augustsson Development AB sedan 2005.

Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola.

2011

1955

Styrelseordförande i Smoltek Nanotech Holding AB, AXsensor AB, Mechanum Sverige AB, QLT Marine AB, Johanneberg Science Park AB, Fortaco Group Oy och Walki Group Oy. Styrelseledamot i Walleniusrederierna Aktiebolag, Malte Månson Holding AB, Ljunghäll Group AB och Mechanum Stockholm AB.

Har varit verksam inom fordons- och komponentindustrin sedan 1978. Saab Automobile AB, 1998–2005. SKF AB, 1994–1998. Volvo Personvagnar AB, 1978–1994.

210 000

12 (12)

1 100

Ja

Ja


JESSICA MALMSTEN

Styrelseledamot

Chef Affärsstöd på Volvo Bil AB sedan 2017.

Civilingenjör, Elektronik, Chalmers tekniska högskola.

2016

1964

Ledamot Bra Bil Sverige AB t.o.m. kvartal 3, 2017.

Har varit verksam inom affärs- och verksamhetsutveckling i olika chefsbefattningar. GöteborgsOperan AB, 2007–2017. Volvo Personbilar Sverige AB och Volvo Personvagnar Norden AB, 2001–2007. Volvo Personvagnar AB, 1987–2001.

210 000

12 (12)

100

Ja

Ja


CECILIA PETERSSON

Styrelseledamot och arbetstagarrepresentant tjänstemän

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

3-årig ekonomisk linje.

2011

1968

—

—

—

11 (12)

—

—

—


JOUNI ISOAHO

Styrelseledamot och arbetstagarrepresentant kollektivanställda

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

Svetsutbildning, Artur Lundqvistskolan.

2016

1959

—

—

—

12 (12)

—

—

—

STYRELSESUPPLEANTER

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

Michael Freiholtz
Trollhättan, född 1975
Styrelsesuppleant sedan 2009.
Arbetstagarrepresentant kollektiv-
anställda. Anställd sedan 2007.

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
Yrkesbefattning	Vd och koncernchef	Direktör Finans, IR och IT	Direktör Affärsutveckling
Född	1958	1956	1957
Utbildning	Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola. Företagsekonomi, Högskolan i Skövde.	Civilekonom, Handelshögskolan, Göteborgs universitet.	Civilingenjör, Maskinteknik, Luleå tekniska högskola.
Anställd	2001	1997	1996
Arbetslivserfarenhet	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.
Styrelseuppdrag	Styrelseledamot i VBG Group sedan 2001. Styrelseledamot i Elos Medtech AB, Christian Berner Tech Trade 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.	—
Egna och närståendes aktieinnehav	1 017	2 000	2 012

**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.

—

**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.

—

—

**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.

—

—

Vänersborg den 21 mars 2018

Peter Hansson
Styrelsens ordförande

Johnny Alvarsson
Styrelsens vice ordförande

Anders Birgersson
Verkställande direktör

Peter Augustsson
Styrelseledamot

Louise Nicolin
Styrelseledamot

Jessica Malmsten
Styrelseledamot

Jouni Isoaho
Arbetsstagarrepresentant

Cecilia Pettersson
Arbetsstagarrepresentant

**Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten
Till årsstämman i VBG Group AB (publ) Org nr 556069-0751**

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 103-112 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 revisionsed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar 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 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson
Auktoriserad revisor

VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA 2018

Årsstämma i VBG Group AB (publ) hålls onsdagen den 25 april 2018 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 19 april 2018.
 - dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den 19 april 2018.

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 anmalan2018@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 förete fullmakt, kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar utvisande behörig firmatecknare.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 19 april 2018 genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn (ägarregistrering).

Utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att en utdelning om 3,25 kr per aktie (1,75) fastställs, med avstämningsdag den 27 april 2018. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelningen komma att sändas ut av Euroclear Sweden AB med början den 3 maj 2018.

Rapporttillfällen

25 april	Delårsrapport januari–mars
21 aug	Delårsrapport januari–juni
22 okt	Delårsrapport januari–september
Feb 2019	Bokslutskommuniké 2018

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.