

BOLAGSSTYRNING

AQ Group är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad sedan 16 januari 2017.

Bolagsstyrningen i AQ Group AB (publ) innebär att säkerställa att Bolaget sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt, genom en kombination av skrivna regler och praxis. AQ Group följer ”Svensk kod för bolagsstyrning” som gäller för svenska bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad (Nasdaq Stockholms huvudmarknad).

Aktieägarna

AQ Group hade per årsskiftet 4 353 (5 596) aktieägare. Information om aktiens utveckling, ägarstruktur, utdelning med mera finns under aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.

Lagstiftning och bolagsordning

AQ Group har att i första hand tillämpa svensk aktiebolagslag och de regler som följer av att aktien är noterad. AQ:s bolagsordning innehåller inga begränsningar för hur många röster en aktieägare kan äga vid bolagsstämman om tillsättande av styrelseledamöter och om ändring av bolagsordningen.

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen innehåller information om anmälan och rätt att delta i och rösta på stämman samt nummerad dagordning med de ärenden som ska behandlas. Anmälan till stämman görs skriftligt till Bolagets adress, eller via e-mail. Förslag till stämman skall adresseras till styrelsen, med adress till Bolagets huvudkontor, och insändas i god tid innan kallelsen skall utfärdas. Kallelse och föredragningslista offentliggörs även på hemsidan. Aktieägare eller ombud kan rösta för fulla antalet ägda eller företrädde aktier.

Årsstämma

Årsstämma skall hållas senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman tas bl.a. beslut om godkännande av balans- och resultaträkningar, ansvarsfrihet för styrelse

och VD samt disposition av företagets balanserade vinstmedel.

Vid AQ Groups årsstämma den 26 april 2018 deltog 61 aktieägare med biträde representerande 64 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid stämman var VD och Koncernens ledningsgrupp samt styrelsen närvarande. Under stämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor som också besvarades under stämman. Utöver ovan nämnda beslut beslutade årsstämman om arvoden till styrelse om totalt 1 590 000 SEK. Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till ersättning till ledande befattningshavare. Stämman bemyndigade styrelsen att, längst intill årsstämman för räkenskapsåret 2018, vid ett och flera tillfällen med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 1 500 000 aktier genom apport eller med kontanter.

AQ Group har inte haft någon extra bolagsstämma under räkenskapsåret 2018.

TILLSÄTTNING AV FUNKTIONÄRER Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och valberedningen ska bestå av en ledamot utsedd av envar av de fyra röstmässigt största ägarna.

Dessa fyra ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2019.

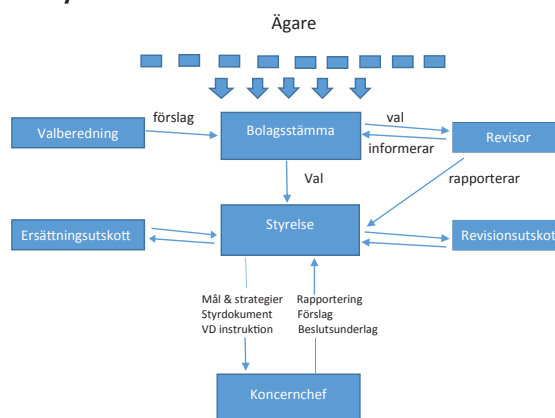
Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker efter valberedningens konstituering ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma samt val av revisorer och revisorsarvoden. Valberedningens mandatperiod stäcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter.

Valberedningen består av fyra ledamöter, varav två utan anknytning till Bolagets styrelse. Vidare ska minst en vara oberoende i förhållande till Bolaget.

Valberedningen utgörs av ordförande Vegard Søraunet, ODIN Fonder, Björn Henriksson på mandat från Nordea Fonder, P-O Andersson på eget mandat och Claes Mellgren på eget mandat fram till och med årsstämman för 2019.

Så här styrs AQ



Styrelse

Valberedningen skall lämna förslag till val av ordförande, övriga styrelseledamöter och arvode uppdelat på ordförande och övriga. Som underlag för sina förslag skall valberedningen;

- bedöma i vilken grad nuvarande styrelse uppfyller framtida behov med hänsyn till Bolagets utveckling samt ta del av utvärderingen av styrelsens arbete under året
- fastställa kravprofiler för nya ledamöter, samt
- systematiskt söka efter nya ledamöter och särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen och att eftersträva en jämn könsfördelning.

Vid offentliggörande av valberedningens förslag skall uppgift lämnas om ålder, andra väsentliga uppdrag, eget och närståendes aktieinnehav, oberoende ledande befattningshavare/aktieägare, antal år i styrelsen (vid omval) samt övrigt som anses väsentligt för bedömning av kompetens och oberoende.

På årsstämman skall valberedningen lämna en redogörelse för hur arbetet bedrivits, samt presentera och motivera förslag. Om ingen förnyelse föreslås skall en särskild motivering lämnas.

Styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Vid årsstämman valdes P-O Andersson, Ulf Gundemark, Gunilla Spongh, Lars Wrebo, Annika Johansson-Rosengren samt Claes Mellgren till styrelseledamöter. Patrik Nolåker valdes till Styrelseordförande.

Styrelsens uppgifter

Styrelsen ska för ägarnas räkning:

- fastställa övergripande mål och strategi
 - fortlöpande utvärdera bolagsledningen
 - ta ansvar för att rutiner och system är anpassade för Bolagets verksamhet
 - ta ansvar för öppenhet i den externa informationen
 - se till att lagar och regler efterlevs och
 - att Bolaget har ett gott etiskt uppträdande.
- Styrelsens övergripande uppgift är att förvalta Bolagets angelägenheter på ett sådant sätt att ägarnas intresse av god långsiktig kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter. Ledamöterna

väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Majoriteten av ledamöterna skall vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Styrelsen skall ha den storlek och sammansättning som krävs i form av kompetens och erfarenhet för Bolagets verksamhet och utveckling, samt det oberoende som krävs för att styrelsen självständigt och effektivt skall kunna förvalta Bolagets angelägenheter.

Styrelsens arbete

Under 2018 har det hållits fem ordinarie styrelsemöten, ett konstituerande möte, två telefonmöten och fyra per capsulam möten. Inför styrelsemötena har ledamöterna tillställts skriftligt material beträffande de frågor som skall behandlas vid mötet. Styrelsen har under 2018 ägnat särskild uppmärksamhet på introduktion av ny koncernchef samt omstrukturering av förlustenheter.

Styrelsens närvaro under 2018 enligt nedan:

Patrik Nolåker	12 av (12) möjliga
P-O Andersson	12 av (12) möjliga
Ulf Gundemark	9 av (12) möjliga
Gunilla Spongh	12 av (12) möjliga
Lars Wrebo	12 av (12) möjliga
A Johansson-Rosengren	8 av (8) möjliga
Claes Mellgren	8 av (8) möjliga

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av Patrik Nolåker (ordförande) och P-O Andersson.

Ersättningsutskottet utarbetar styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Förslaget behandlas i styrelsen och föreläggas årsstämman för beslut. Ersättningsutskottet har också i uppgift att behandla och bereda ersättningsfrågor för bolagsledningen som styrelsen sedan fattar beslut om.

Ersättningsutskottet utarbetar således förslag för den verkställande direktörens anställningsvillkor. Verkställande direktören samråder med ersättningsutskottet om anställningsvillkoren för övriga medlemmar i bolagsledningen. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget samt tillse att Bolagets revisor senast tre veckor före årsstämman lämnar skriftligt yttrande till styrelsen om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts. Ersättningsutskottet har under 2018 hållit fem protokollförda möten.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet består av Ulf Gundemark (ordförande), Claes Mellgren och Gunilla Spongh.

Revisionsutskottet har en övervakande roll av Bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet övervakar effektiviteten i Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Till revisionsutskottets uppgifter hör bland annat att hålla löpande kontakt med Bolagets revisor för att säkerställa att Bolagets interna och externa redovisning uppfyller de krav som ställs på ett marknadsnoterat bolag och diskutera omfattning och inriktning av revisionsarbetet, utvärdera genomförd revisionsinsats och informera Bolagets styrelse om resultatet av revisionen och resultatet av utvärderingen. Revisionsutskottet biträder även valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet har under 2018 hållit sex protokollförda möten.

Styrelsens arbetsordning

Förutom lagar och förordningar styrs styrelsens arbete av den årligen fastställda arbetsordningen. Arbetsordningen innehåller riktlinjer för styrelsens arbete, instruktioner för VD och ekonomisk rapportering.

I arbetsordningen framgår bland annat:

- att styrelsen ska sammanträda minst fem gånger per år och vid brådskande ärenden kan sammanträden hållas i form av telefon- eller videokonferenser,
- att vissa ärenden skall behandlas på varje styrelsesammanträde samt att särskilda beslut ska fattas vid det konstituerande sammanträdet,
- att styrelseledamöterna ska erhålla underlag för de frågor som ska behandlas på styrelsemötena i god tid före dessa möten.
- att styrelsen varje månad skall erhålla rapport beträffande Bolagets verksamhet och utveckling,
- att revisorerna ska inbjudas att vid minst ett styrelsemöte rapportera om revisionsarbetet utan att representanter från bolagsledningen deltar.

Arbetsordningen beskriver vidare hur styrelseprotokoll ska upprättas och distribueras till medlemmarna samt hur styrelsen ska informeras i samband med exempelvis pressmeddelanden. Arbetsordningen innehåller också riktlinjer för vilka beslut som styrelsen kan delegera till VD och bolagsledning.

REDOVISNING, REVISION OCH INTERN KONTROLL

Allmänt

Externa revisorer utses av årsstämman. Revisorererna har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. De interna finansiella rapporterna som framtagits månadsvis har även delgivits revisorererna.

Hela styrelsen är delaktig i den interna kontrollen av de finansiella rapporterna och gemensamt ansvarig för övrig intern kontroll. Bolaget informerar fortlöpande hur de av styrelsen utfärdade riktlinjerna har implementerats i verksamheten och hur den interna kontrollen är utformad. Revisorererna lämnar fortlöpande kommentarer och förslag till förbättringar till Bolaget avseende densamma.

Läs mer om AQ:s bolagsstyrning på vår hemsida under investerare/bolagsstyrning.

Där finns;

- Bolagsordning
- Information från tidigare årsstämmor, kallelser och protokoll
- Revisorsyttrande
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Styrelsens förslag till vinstdisposition
- Styrelsens utvärdering av ersättning för bolagsledning
- Valberedningens motiverande yttrande om styrelsen

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar för arbetet med bolagsstyrning och den interna kontrollen. Det övergripande syftet är att skydda Bolagets tillgångar och aktieägarnas investeringar. Styrelsen ansvarar för att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Kvalitetssäkring av AQ:s finansiella rapportering sker genom att styrelsen behandlar redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som Bolaget lämnar.

AQ Groups styrelse har därför vinnlagt sig om en effektiv och regelbunden finansiell rapportering. Styrelsens rapporteringsinstruktion till VD avseende den finansiella rapporteringen omfattar bl.a. intern kontroll. I respektive dotterföretag finns en intern roll- och ansvarsfördelning som syftar till god intern kontroll i den finansiella rapporteringen. AQ:s redovisningsavdelningar i respektive dotterföretag informerar löpande företagsledningen om den ekonomiska utvecklingen i respektive företag. Styrelsen är mån om att samtliga ekonomiansvariga har en stark integritet, medveten känsla för etik och hög kompetens inom ansvarsområdet. AQ arbetar kontinuerligt med framtagande av ändamålsenliga system för den administrativa förvaltningen. AQ har även tagit fram en verksamhetshandbok som beskriver organisation, ansvar, befogenheter, policys, ekonomistyrning m.m.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

AQ tar månadsvis fram ändamålsenliga rapporter med analyser och kommentarer, vilka redovisas för både koncern och enskilda dotterföretag. Detta ger styrelsen ett redskap för att följa och kontrollera den löpande utvecklingen inom AQ. Ekonomisk avrapportering från företagsledningen är en stående punkt på samtliga styrelsemöten.

AQ:s riskhantering regleras av en av ledningsgruppen framlagd policy, med CFO som huvudansvarig för efterlevnad och rapportering inom koncernen.

Information och kommunikation

AQ:s finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller i Sverige och de lokala regler i varje land där verksamhet bedrivs. Förutom externa regler och rekommendationer finns interna instruktioner och anvisningar.

AQ:s information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen och delårsrapporterna på Bolagets hemsida (www.aqg.se). Där finns även pressmeddelanden och presentationsmaterial för de senaste åren. Informationsgivningen i Bolaget följer styrelsens fastställda informations- och insiderpolicy.

Uppföljning

Förutom den interna uppföljningen och rapporteringen, rapporterar AQ:s externa revisorer under verksamhetsåret till VD och styrelse. Den samlade informationen som omnämns i denna rapport ger styrelsen en god uppfattning och ett tillförlitligt underlag avseende den finansiella rapporteringen i årsredovisningen.

Bolagsledning

Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för Bolagets och Koncernens förvaltning till Bolagets VD. En instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelse och VD beslutas årligen av styrelsen. AQ:s bolagsledning utgörs av ledningsgruppen som under 2018 har bestått av Claes Mellgren VD (1 januari - 31 augusti 2018), Anders Carlsson VD (fr.o.m. 1 september 2018), Mia Tomczak ekonomi, Åsa Lostorp inköp, James Ahrgren marknad och försäljning, Per Lindblad IT och affärsutveckling samt Katharina Frisk personal (fr.o.m. 2018-03-12).

Ersättning till VD:ar i dotterbolagen beslutas av koncernchef enligt de principer som fastställts av ersättningsutskottet i moderbolaget. AQ har inga incitamentsprogram i form av options- eller andra aktierelaterade program till ledande befattningshavare eller andra personer inom eller utom Bolaget.

AQ:s hållbarhetsrapport för 2018 finns mer beskrivet på sidorna 17-21 i denna årsredovisning.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Under år 2018 utbetalades 160 000 (160 000) SEK i styrelsearvode till respektive ledamot Per-Olof Andersson, Gunilla Spongh, Ulf Gundemark, Lars Wrebo, Annika Johansson-Rosengren och Claes Mellgren. Till styrelsens ordförande Patrik Nolåker utgick 400 000 SEK (400 000) i styrelsearvode.

Ordförande i revisionsutskottet, Ulf Gundemark har fått 70 000 SEK och övriga ledamöter i revisionsutskottet, Gunilla Spongh och Claes Mellgren har fått vardera 40 000 SEK. Ordförande i ersättningsutskottet, Patrik Nolåker har fått 50 000 kr och övrig ledamot i ersättningsutskottet P-O Andersson har fått 30 000 SEK. Utöver ovanstående utgår inga särskilda ersättningar och förmåner till styrelsen. Inga förmåner utgår till styrelsens ledamöter efter avslutat uppdrag.

ERSÄTTNING TILL VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Lön och övriga ersättningar till tidigare VD Claes Mellgren för perioden januari till augusti 2018 uppgick till 691 000 SEK (774 000) och för VD Anders Carlsson perioden september till december 2018 till 737 000 SEK. VD har rätt till månatlig pensionsavsättning motsvarande 35 % av lönen. Pensionskostnaderna 2018 för Claes Mellgren uppgick

till 96 000 SEK (144 000) och för Anders Carlsson till 253 000 SEK. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutades på årsstämman. Beslutet innebär att AQ skall ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att säkerställa Bolagets tillgång till befattningshavare med erforderlig kompetens och kapacitet för att nå uppställda mål. Utgångspunkten för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i AQ är att de ska vara marknadsmässiga. VDs uppsägningstid är sex månader gentemot Koncernen, och Koncernens uppsägningstid är 12 månader gentemot VD. Lön inklusive bonus och bilförmån till övriga ledande befattningshavare exklusive VD uppgick 2018 till 4 448 000 SEK (5 341 000). AQ betalar pensionspremier enligt avgiftsbestämd pensionsplan, vilket motsvarar 20-31 % av lönesumman. Pensionskostnader 2018 uppgick till 1 301 000 SEK (1 273 000). Ledande befattningshavare har normalt sex månaders uppsägningstid oavsett om det är den anställda eller Bolaget som säger upp avtalet. Ingen ersättning utgår efter anställningens upphörande.

REVISORER

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning utifrån iakttagelser under revisionen.

Sedan årsstämman 2014 är revisionsbolaget KPMG AB revisor med auktoriserade revisorn Helena Arvidsson Älgne som huvudansvarig revisor. Helena är född 1962 och medlem i FAR och har varit auktoriserad revisor sedan 1997.

KPMG:s adress:

KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

Enligt beslut på årsstämma erhåller AQ:s revisorer ersättning enligt räkning för revisionsuppdraget.

—
Västerås den 2 april 2019

AQ Group AB (publ)

Styrelsen



Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i AQ Group AB (publ), org. nr 556281-8830

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 30-33 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.

Västerås den 2 april 2019

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne

Auktoriserad revisor