

BOLAGSSTYRNING

AQ Group är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad sedan 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).

Kodens princip är följa eller förklara. AQ Group avviker från Kodens såvitt avser valberedningen. Bolagets VD ingår i valberedningen trots att VD enligt Kodens inte ska vara ledamot av valberedningen. Avvikelsen förklaras av att Bolaget anser att det faktum att VD är största ägare, med en ägarandel på nästan 30% av aktierna i Bolaget, motiverar att VD ingår i valberedningen.

Aktieägarna

AQ Group hade per årsskiftet 2 756 (2 044) 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. AQS bolagsordning innehåller inga begränsningar för i hur många röster en aktieägare kan avge 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 numererad 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 21 april 2016 deltog 82 aktieägare med biträde representerande 66,6 % av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid stämman var VD och Koncernens ledningsgrupp samt delar av 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, 120 000 SEK för var och en av ledamöterna samt 300 000 SEK till styrelsens ordförande. Stämman beslutade att ändra bolagsordningen och godkänna styrelsens förslag till ersättning till ledande befattningshavare. Stämman bemyndigande

styrelsen att, längst intill årsstämman för räkenskapsåret 2016, vid ett och flera tillfällen med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 2 000 000 aktier genom apport.

AQ Group har inte haft någon extra bolagsstämma under räkenskapsåret 2016.

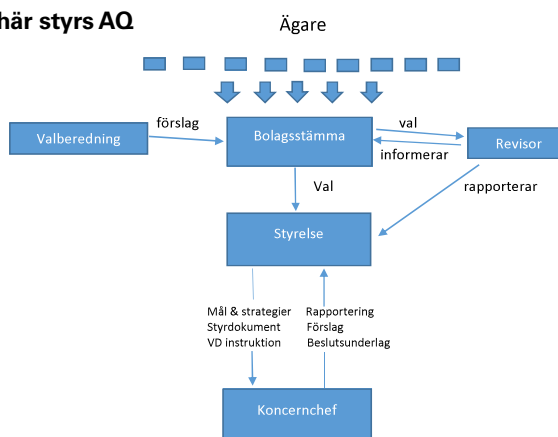
TILLSÄTTNING AV FUNKTIONÄRER Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och vid årsstämman 21 april 2016 beslutades att valberedningen ska bestå av en ledamot utsedd av envar av de tre röstmässigt största ägarna. Dessa tre ska vara ledamöter av valberedningen inför årsstämman 2016.

Om någon av de tre 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

Så här styrs AQ



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. Revisorerna har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och VDs förvaltning. De interna finansiella rapporterna som framtagits månadsvis har även delgivits revisorerna.

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. Revisorerna lämnar fortlöpande kommentarer och förslag till förbättringar till Bolaget avseende densamma.

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 AQs 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. AQs 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 utmärkt redskap för att följa och kontrollera den löpande utvecklingen inom AQ. Ekonomisk avrapportering från företagsledningen är en stående punkt på samtliga styrelsemöten. AQs riskhantering regleras av en av ledningsgruppen framlagd policy, med CFO som huvudansvarig för efterlevnad och rapportering inom koncernen.

Information och kommunikation

AQs 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 Groups information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen och delårsrapporterna på Bolagets hemsida (www.aqq.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 AQs externa revisorer under verksamhetsåret till VD och styrelse. Denna samlade information som omnämnts 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. AQs bolagsledning utgörs av ledningsgruppen som under 2016 har bestått av Claes Mellgren VD, Mia Tomczak ekonomi, Anna Nordanstig personal, Åsa Lostorp inköp, James Ahrgren marknad och försäljning och Per Lindblad IT och affärsutveckling samt Glen Nilsson investerarelationer.

Ersättning till VDar i dotterbolagen beslutas i respektive dotterbolags styrelse enligt de principer som fastställts av styrelsen i moderbolaget. AQ har inga incitamentsprogram i form av options- eller andra aktierelaterade program till ledande befattningshavare eller andra personer inom eller utom Bolaget.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Under år 2016 utbetalades 120 000 SEK i styrelsearvode till respektive ledamot Gunilla Spongh, Hidayet Tercan, Ulf Gundemark och Patrik Nolåker. Till styrelsens ordförande PO Andersson utgick 300 000 SEK (0) i styrelsearvode och ersättning för utfört arbete uppgick i lön till 435 000 SEK samt pensionskostnader uppgick till 132 000 SEK (144 000). 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

Lönen till VD uppgick 2016 till 788 000 SEK (837 000). VD har rätt till månatlig pensionsavsättning motsvarande 20 % av lönen. Pensionskostnaderna 2016 uppgick till 144 000 SEK (168 000). 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 2016 till 5 932 000 SEK (6 202 000). AQ betalar pensionspremier enligt avgiftsbestämd pensionsplan, vilket motsvarar 20-31 % av lönesumman. Pensionskostnader 2016 uppgick till 1 218 000 SEK (891 000). Ledande befattningshavare har normalt sex månaders uppsägningstid oavsett om det är den anställde 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.

KPMGs adress:

KPMG AB, Box 16106, 103 23 Stockholm.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

Enligt beslut på årsstämman erhåller AQs revisorer ersättning enligt räkning för revisionsuppdraget.

Västerås den 4 april 2017

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 2016 på sidorna 28-31 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 5 april 2017

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne

Auktoriserad revisor