

Bolagsstyrning

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

Bolagsstyrningen i AQ Group AB (publ), nedan kallat Bolaget, 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), med undantag för valberedningens sammansättning, se vidare avsnittet för Valberedning.

Aktieägarna

AQ Group hade per årsskiftet 8 345 (6 290) aktieägare. Information om aktiens utveckling, ägarstruktur, utdelning med mera finns under Aktien, 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 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 rätten att delta i och rösta på stämman samt numrerad 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 företrädda aktier.

Årsstämma

Årsstämma skall hållas senast sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman tas bland annat beslut om godkännande av balans- och resultaträkningar, an-

svarsfrihet för styrelse och VD samt disposition av företags balanserade vinstmedel.

Vid AQ Groups årsstämma den 20 april 2023 deltog 34 aktieägare och ombud, vilka representerande 71,85% av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid stämman var VD, delar av 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 1 755 Tkr inklusive ersättning till utskottsmedlemmar. Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till ersättning till ledande befattningshavare. Årsstämman 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier som högst motsvarar 10% av det totala antalet utgivna aktier. Bemyndigandet ska omfatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, med betalning med apportegendom eller med kvittningsrätt.

AQ Group har inte haft någon extra bolagsstämma under räkenskapsåret 2023.

TILLSÄTTNING AV FUNKTIONÄRER

Valberedning

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

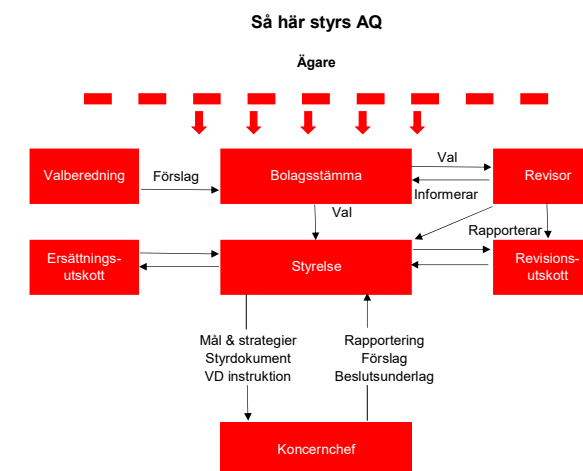
Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker efter valberedningens konstituering ska också valberedningens sammansättning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

ens mandatperiod sträcker 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. Valberedningens sammansättning avviker från Svensk kod för bolagsstyrning genom att två styrelseledamöter är beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Mot bakgrund av Bolagets ägarstruktur där dessa två aktieägare, som också är Bolagets grundare, tillsammans äger ca 39% av aktierna i Bolaget, anser AQ Groups största aktieägare att valberedningen bäst företräds av dessa två aktieägare tillsammans med andra ledamöter utsedda av större aktieägare.

Valberedningen utgörs av ordförande Björn Henriksson (Nordea Fonder), samt ledamöterna Claes Mellgren (eget innehav), Per Olof Andersson (eget innehav) och Hans Christian Bratterud (ODIN Fonder) fram till och med årsstämman 2024.



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, utvecklingskedde och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Vid årsstämman valdes Per Olof Andersson, Ulf Gundemark, Gunilla Spongh, Lars Wrebo samt Kristina Willgård till styrelseledamöter. Claes Mellgren valdes till styrelseordförande.

Styrelsens uppgifter

Styrelsen ska för ägarnas räkning:

- fastställa övergripande mål och strategier
- 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 åtta 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 2023 har det hållits sex ordinarie styrelsemöten, ett konstituerande möte samt två per capsulam möten. Inför styrelsemötena har ledamöterna tillställts skriftligt material beträffande de frågor som skall behandlas vid mötet. Styrelsen har under 2023 ägnat särskild uppmärksamhet på aktiviteter kring rörelsekapital, investeringar, förvärvskandidater samt IT-säkerhet. Alla styrelsens medlemmar har närvarat vid samtliga styrelsemöten under sin mandatperiod hållna under 2023.

Styrelsen har under året utvärderat sitt arbete och samtliga ledamöter har deltagit i utvärderingen och framfört synpunkter. Styrelsens ordförande är ansvarig för utvärderingen och resultatet av utvärderingen har redovisats för valberedningen.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet består av Claes Mellgren (ordförande) och Per Olof Andersson.

Ersättningsutskottet utarbetar styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Förslaget behandlas i styrelsen och föreläggs 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 2023 hållit två protokollförda möten.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet består av Gunilla Spongh (ordförande), Kristina Willgård och Ulf Gundemark.

Revisionsutskottet har en övervakande roll av Bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet övervakar effektiviteten i Bolagets interna kontroll 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 2023 hållit fem 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 även 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 VD:s förvaltning.

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.

Styrelsen utvärderar årligen behovet av en intern revisionsfunktion och har inte funnit skäl att inrätta en sådan.

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 bland annat 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 med mera.

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.aqgroup.com). 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 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 beslutar

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 ersättningar
- Valberedningens motiverande yttrande om styrelsen

tas årligen av styrelsen. AQ:s bolagsledning utgörs av koncernledningsgruppen som under 2023 har bestått av James Ahrgren - VD, Christina Hegg - Finans, Erik Mattsson - Inköp och Förvärv, Paulina Duszel - Marknad, Fredrik Spännare - IT, Jenny Eivhammar - HR, Nerijus Olšauskas - Kablage, Emil Nikolov - Elskåp och Systemprodukter, Niklas Ericsson - Induktiva komponenter, Ragnar Koppel - Plåtbearbetning och Formsprutning & Tunnlåtsstansning.

Ersättning till VD:ar i dotterbolagen beslutas av koncernchef enligt de principer som fastställts av ersättningsutskottet i moderbolaget.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Under år 2023 utbetalades 225 Tkr (200) i styrelsearvode till respektive ledamot Per Olof Andersson, Gunilla Spongh, Ulf Gundemark, Lars Wrebo och Kristina Willgård. Till styrelsens ordförande utgick 450 Tkr (450) i styrelsearvode. Under 2023 var styrelseordförande Claes Mellgren och för föregående år Patrik Nolåker.

Ordförande i revisionsutskottet, Gunilla Spongh, har fått 100 Tkr (100) och övriga ledamöter i revisionsutskottet, Ulf Gundemark och Kristina Willgård har fått vardera 40 Tkr (40). Ingen ersättning har utgått för arbete i ersättningsutskottet där Claes Mellgren är ordförande och Per Olof Andersson ledamot. 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

Utbetald lön och övriga ersättningar till VD för 2023 uppgick till 4,529 Tkr (2 655). VD har rätt till månatlig pensionsavsättning motsvarande 30% av ordinarie lön. Pensionsavsättningen 2023 för VD uppgick till 672 Tkr (600). Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare beslutades på årsstämman 2022. 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. VD:s uppsägningstid är sex månader gentemot Koncernen, och Koncernens uppsägningstid är 12 månader gentemot VD. Lön och övriga ersättningar till övriga ledande befattningshavare exklusive VD uppgick 2023 till 21 358 Tkr (15 070). Pensionskostnader 2023 uppgick till 1 715 Tkr exklusive VD (2 251). Ledande befattningshavare har normalt sex månaders uppsägningstid oavsett om det är den anställ-

de eller Bolaget som säger upp avtalet. Ingen ersättning utgår efter anställningens upphörande.

LÅNGSIKTIGA INCITAMENT

Bolagsstämman 2022 beslutade att införa ett långsiktigt teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen. Se beskrivning i not 9.

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 2023 är revisionsbolaget Ernst & Young AB revisor, med auktoriserade revisorn Jennifer Rock-Baley som huvudansvarig revisor. Jennifer är född

1973 och medlem i FAR. Ernst & Young:s adress: Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

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

Västerås den 25 mars, 2024

AQ Group AB (publ)
Styrelsen

AQ:s hållbarhetsrapport för 2023 finns beskrivet på sidorna 21-28 i denna årsredovisning.

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 2023 på sidorna 32–37 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisors 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 revisionsd 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.

Stockholm den 25 mars 2024
Ernst & Young AB

Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor