

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT FÖR PROFILGRUPPEN 2018

ProfilGruppen är ett svenskt publikt bolag, vars aktier är noterade på Stockholmsbörsens SmallCap-lista. Bolagsstyrningen i ProfilGruppen grundas därför på Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, marknadsmissbruksförordningen, Stockholmsbörsens regelverk, bolagsordningen, antagen arbetsordning och andra tillämpliga lagar och regler.

AVVIKELSER FRÅN SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

En avvikelse från Koden har förekommit. Den gäller valberedningen och förklaras under avsnittet "Valberedning" nedan.

ÅRSSTÄMMA 2018

Årsstämma hölls den 17 april 2018 i Åseda. Vid stämman deltog aktieägare, personligen eller via ombud, representerande cirka 66,9 procent av det totala antalet röster i bolaget. Vid stämman var vd, Per Thorsell och koncernens ledningsgrupp, bolagets revisorer och styrelse närvarande. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Kåre Wetterberg. Protokollet från stämman finns publicerat på bolagets hemsida. Bland annat fattades beslut om omval av Mats Egeholm, Bengt Stillström, Thomas Widstrand, Kåre Wetterberg och Monica Bellgran till styrelsen. Kåre Wetterberg valdes även till styrelseordförande.

ÅRSSTÄMMA 2019

Årsstämma 2019 kommer att hållas den 16 april 2019 kl 16.00 i Folkets Hus i Åseda. Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan kontakta valberedningen via e-post valberedningen@profilgruppen.se eller per post till; Valberedningen, Profilgruppen AB, Box 36, 364 21, Åseda. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslag till ProfilGruppens styrelseordförande på adressen ovan eller via e-post styrelsen@profilgruppen. Information om datum, plats och sista tidpunkt för inkommande av förslag meddelades i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2018.

VALBEREDNING

Vid årsstämman 2018 beslutades att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter och att styrelsens ordförande uppdras att, före det tredje kvartalets utgång kontakta de tre största aktieägarna och i samråd med dessa utse ledamöter, som jämte styrelsens ordförande, ska utgöra valberedning. Valberedningen utser inom sig ordförande.

Som förberedelse för årsstämman 2019 kontaktades, i linje med tidigare stämmobeslut, representanter för bolagets största aktieägare som uppmanades att utse varsin ledamot till valberedningen. Sammansättningen offentliggjordes på bolagets hemsida den 12 oktober 2018.

Valberedningen inför årsstämma 2019 utgörs av:

Lars Johansson, aktieägare, valberedningens ordförande	14,5% aktier
Bengt Stillström, Ringvägen Venture AB	28,4% aktier
Mats Egeholm, aktieägare	7,2% aktier
Kåre Wetterberg (styrelsens ordförande)	

Enligt Koden ska en majoritet av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Minst en av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolagets röstmässigt största aktieägare eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Bolagets större ägare har valt valberedning och dess ordförande utifrån vad de anser är ändamålsenligt och är medvetna om att detta innebär ett avsteg från Koden på så sätt att en majoritet av valberedningen är styrelseledamöter.

Sedan valberedningen valdes har den haft tre möten, sammanfattande protokoll har förts. Därutöver har den haft löpande kontakter inbördes och med styrelsens ledamöter samt tagit del av styrelsens utvärdering av styrelsearbetet.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH ERSÄTTNING

I ProfilGruppen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju stämмоvalda ledamöter samt högst tre suppleanter som ska väljas av bolagsstämman. Vid årsstämman 2018 beslutades att antalet ledamöter skulle uppgå till fem och inga suppleanter. Därutöver består styrelsen normalt av två ledamöter med två suppleanter som utsetts av de anställda.

Styrelsens sammansättning sedan årsstämman 2018 framgår av presentationen på sidan 37. Samtliga stämмоvalda ledamöter har varit oberoende i förhållande till bolaget under 2018. Stillström och Egeholm tillhör bolagets större aktieägare. De större ägarna är oberoende av varandra.

När det gäller styrelsens sammansättning så utgår valberedningen från de krav på mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet, bakgrund och kön som ställs i Koden. Dessa riktlinjer fungerar även som mångfaldspolicy. Målet är att nå en sammansättning som är ändamålsenlig i förhållande till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och övriga förhållanden. För det gångna året konstaterade valberedningen att sammansättningen hade något låg kvinnoandel, men att bland de större ägarna inte fanns någon lämplig kvinnlig kandidat, men också att könsfördelningen bland de oberoende kandidaterna var jämn istället.

Enligt årsstämmobeslut uppgår arvodet till styrelseledamöterna för tiden till nästa årsstämma till totalt 965 tkr (965 tkr). Enbart de stämмоvalda ledamöterna erhåller arvode och det fördelas enligt nedan. Styrelsens ordförande har utöver styrelsearvode inte erhållit någon ersättning.

Ledamot	Roll i styrelsen	Ersättning
Kåre Wetterberg	Ordförande	365 000
Monica Bellgran	Ledamot	150 000
Mats Egeholm	Ledamot	150 000
Bengt Stillström	Ledamot	150 000
Thomas Widstrand	Ledamot	150 000
Summa arvode		965 000

STYRELSENS ARBETE

I samband med att styrelse väljs av stämman håller styrelsen konstituerande styrelsemöte. Då beslutas bland annat arbetsordningen för det kommande året.

Styrelsens uppdrag till den verkställande direktören formuleras i en vd-instruktion. Sedan årsstämman 2018 har styrelsen sammanträtt vid sju tillfällen.

Närvaron kan utläsas av tabellen nedan. Huvudfrågor för dessa möten framgår av arbetsordningen och under året har bland annat följande behandlats:

April 2018	konstituerande möte
Maj 2018	strategidiskussioner
Juli 2018	delårsrapport andra kvartalet
September 2018	projektuppföljning
Oktober 2018	delårsrapport tredje kvartalet, utvärdering av styrelsens arbete, prognos för 2018 och revisionsutskottsfrågor
December 2018	fastställande av budget
Februari 2019	årsbokslut, bokslutskommuniké, revisorernas granskning och ersättningsutskottsfrågor



Närvaro och antal möten för styrelseledamöterna

Styrelse	Styrelsemöten
Kåre Wetterberg	7
Mats Egeholm	7
Monica Bellgran	7
Thomas Widstrand	6
Bengt Stillström	6
María Wennberg ¹	6
Magnus Gabriellsson ¹	7
Richard Nylin ²	7
Emelie Bergström ²	7
Totalt antal möten sedan årsstämman 2018	7

1) *Utsedd av de anställda, ordinarie*

2) *Utsedd av de anställda, suppleant*

Ett möte för att fastställa årsredovisningen har dessutom genomförts per capsulam.

Innan styrelseåret 2018 är slut kommer ytterligare ett möte att genomföras i april, där bland annat delårsrapporten för första kvartalet 2019 behandlas.

Vid sammanträdena har bolagets vd och dess CFO, som är styrelsens sekreterare, varit närvarande.

Styrelsens ledamöter erhåller månatliga rapporter av ledningen som belyser bolagets löpande ekonomiska och operativa utveckling. En rutin för årlig utvärdering av styrelsens arbete finns. Under 2018 besvarade samtliga styrelseledamöter skriftliga frågeformulär om styrelsens arbete i allmänhet, den egna prestationen och om styrelseordförandens arbete. Styrelseordföranden har inte varit inblandad i sammanställning av frågeformulären om hans arbete. Utvärderingen tjänar dels som underlag till handlingsplan för förbättringar, dels som ett av flera underlag för valberedningens arbete.

ERSÄTTNINGS- OCH REVISIONSUTSKOTT

Sedan konstituerande styrelsemöte 2018 utgör hela styrelsen revisionsutskott. Kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering och revision, kontakter med revisorerna och intern kontroll har därmed följts och utvärderats av hela styrelsen.

Styrelsen utsåg vid konstituerande styrelsemöte ett ersättningsutskott bestående av Thomas Widstrand, Mats Egeholm och Kåre Wetterberg. Riktlinjer och nivåer för ersättning till företagsledningen bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Utskottet tar även fram förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare, vilka slutligen beslutas av årsstämman. Varken

vd eller HR-chef är medlemmar av utskottet, men bjuds in att delta vid de möten där deras närvaro är lämplig. Sedan årsstämman 2018 har utskottet haft två möten, där samtliga medlemmar närvarat.

Lön till företagsledning har under 2018 bestått av en fast och en rörlig del. Storleken på den rörliga ersättningen har varit kopplad till koncernens rörelseresultat.

För räkenskapsåret 2018 uppgår den rörliga ersättningen till totalt 639 000 kr (1 691 400 kr). Ersättningsprinciperna anger ett tak för rörlig ersättning om 30 procent av den fasta lönen.

VD OCH KONCERNLEDNING

I Profilgruppen består koncernledningen av vd och sju funktionschefer. Ledningens sammansättning framgår av presentationen på sidan 38.

Vd ansvarar för att planera, styra och följa upp den dagliga verksamheten. Vd leder verksamheten enligt de ramar som styrelsen lagt fast, bland annat via en arbetsinstruktion. Vd ansvarar för att hålla styrelsen informerad om verksamheten och tillse att styrelsen har nödvändiga beslutsunderlag.

Vd håller regelbundet ledningsmöten. Dessa möten är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning.

REVISORER

Vid årsstämman 2018 omvaldes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för perioden fram till stämman 2019. Franz Lindström utsågs vid samma tillfälle till huvudansvarig revisor.

För att granska styrelsens förvaltning av bolaget och tillgodose styrelsens informationsbehov har revisorerna sedan årsstämman 2018 deltagit vid två möten med styrelsen. Utöver revisionen och konsultuppdrag i redovisnings- och skattefrågor har revisorerna inga övriga uppdrag i Profilgruppen-koncernen.

Upplysningar om ersättningar till revisorerna finns i den finansiella rapportens not 5.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen finns tillgänglig på bolagets hemsida och kan endast ändras via beslut på bolagsstämma.

AKTIEN

Varje aktie i Profilgruppen motsvarar en röst. Information om större ägare återfinns i förvaltningsberättelsen.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL FÖR 2018

Styrelsen är ansvarig för att bolaget har en god intern kontroll. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med intern kontroll och riskhantering är delegerat till vd. De fem huvudsakliga aktiviteterna i ProfilGruppens arbete med intern kontroll är skapande av kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

En viktig del av styrelsens arbete är att skapa en relevant och effektiv kontrollmiljö. Styrelsens arbetsordning och instruktioner för bolagets vd syftar till att säkerställa en tydlig roll- och ansvarsfördelning som skapar en effektiv hantering av verksamhetens risker.

Styrelsen har också fastställt ett antal styrande dokument som har stor betydelse för den interna kontrollen. Exempel på sådana dokument är policier för kreditgivning, råvaruinköp, finansiering, valutasäkring, ersättningar och informationssäkerhet.

Styrelsen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom månatliga rapporter från vd där ekonomiskt utfall och viktiga nyckeltal följs upp mot mål.

ProfilGruppen har en enkel juridisk och operationell struktur, vilket underlättar tydliggörande av ansvarsfördelning och ett snabbt agerande vid ändrade förutsättningar. Alla beslut rörande exempelvis övergripande strategi, förvärv, större investeringar och övergripande finansiella frågor bereds av vd och fattas av styrelsen.

Riskbedömning

Bolagets CFO är ansvarig för att årligen göra en bedömning av risker i den finansiella rapportering som presenteras för styrelsen. En övergripande riskbedömning är en årlig del av styrelsens strategiarbete. Hur bedömningen och hanteringen av de mest väsentliga riskerna för ProfilGruppen ser ut beskrivs närmare i årsredovisningens riskavsnitt.

Kontrollaktiviteter

Det främsta medlet för kontroll är de detaljerade ekonomiska uppföljningsrapporter som görs varje månad. I arbetet med dessa görs analyser av avvikelser gentemot bland annat uppsatta mål och budgetar. Utöver dessa övergripande kvalitetskontroller görs dagligen kontroller av attester, behörigheter i IT-system och liknande.

Information och kommunikation

Den styrande dokumentationen sprids via exempelvis intranät. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att ProfilGruppen lever upp till högt ställda krav på korrekt information till finansmarknaden.

Uppföljning

Styrelsen har uppdraget att utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar och hålla sig väl insatt i väsentliga värderingar och bedömningar som ligger till grund för de finansiella rapporterna. Bolagets CFO ansvarar för den löpande uppföljningen av den interna kontrollen och rapporterar till styrelsen hur den fungerar minst en gång per år. Underlaget för finansiell styrning och kontroll tas fram av bolagets ekonomiavdelning.

Styrelsen diskuterar, minst en gång per år, med de externa revisorerna hur de bedömer att bolagets interna kontroll fungerar. Revisorerna rapporterar sina iakttagelser vid såväl löpande granskning som bokslutsgranskning av tredje kvartalets delårsrapport och årsbokslutet till styrelsen. Mot den bakgrunden har styrelsen bedömt att behovet av separat intern revision eller granskningsfunktion för närvarande inte föreligger.

Åseda den 28 februari 2019
Styrelsen i ProfilGruppen AB

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i ProfilGruppen AB (publ), org. nr 556277-8943

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidorna 34-36 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 eventuell 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.

KALMAR DEN 5 MARS 2019
Ernst & Young AB

Franz Lindström, Auktoriserad revisor