

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

BOLAGSSTYRNING

Wästbygg Gruppen AB (publ) ("Bolaget") är ett publikt svenskt aktiebolag vars B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Bolaget och dess dotterbolag benämns genomgående som "Wästbygg Gruppen" eller "koncernen". Styrningen av Wästbygg Gruppen sker som utgångspunkt via bolagsstämman (årsstämma samt eventuella extra bolagsstämmor), styrelsen och den verkställande direktören samt koncernledningen i enlighet med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och de beslut som ovanstående forum och instanser beslutar om. Wästbygg Gruppen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden", vilken är tillgänglig via www.bolagsstyrning.se) och utgår således från praxis, riktlinjer samt de regler som gäller enligt aktiebolagslagen och årsredovisningslagen avseende bolagsstyrning. Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut i samband med den första årsstämma som hålls året efter börsnoteringen. Wästbygg Gruppen påbörjade en anpassning till Koden i samband med årsstämman 2020 och har sedan dess tillämpat Koden. Eventuella avvikelser från Koden ska redogöras för i denna rapport. Rapporten avser bolagsstyrningen för Wästbygg Gruppen under räkenskapsåret 2023 och har upprättats i enlighet med ovan angivna regelverk.

ÅRSSTÄMMA

Högsta beslutande organ är bolagsstämman som är det forum genom vilket aktieägarna utövar sitt inflytande över bolaget. Årsstämma hålls inom sex månader från utgången av Bolagets räkenskapsår. Vid årsstämman väljs Bolagets styrelse, externa revisorer och Bolagets årsredovisning fastställs. Årsstämman beslutar även om styrelsens arvoden, fattar beslut om eventuell utdelning samt godkänner principer för ersättning till ledande befattningshavare. Det finns inga begränsningar kring hur många röster varje aktieägare får avge vid bolagsstämma och de aktieägare som inte kan närvara själva kan närvara genom ombud. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma kallas.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman måste skicka in en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska ha tagits emot av styrelsen senast sju veckor före årsstämman.

Årsstämman 2024 avseende räkenskapsåret 2023 planeras att hållas i Göteborg den 7 maj 2024. Årsstämman 2023 (avseende

räkenskapsåret 2022) beslutade om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören samt om andra förslag som förelåg i kallelsen. Årsstämman 2023 beslutade om utdelning om 1,65 kr per utdelningsberättigad aktie. Årsstämman 2023 beslutade även om ett LTI-program för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner samt bemyndigade styrelsen att emittera aktier alternativt fatta beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier.

BOLAGSORDNING

Den nu gällande bolagsordningen i Wästbygg Gruppen AB (publ) antogs vid årsstämma 2020. Bolagets säte är Göteborg även om koncernens administration huvudsakligen är i Borås medan vissa koncernfunktioner hanteras från koncernens huvudkontor i Göteborg. Verksamheten enligt bolagsordningen är att genom dotterföretag bedriva byggverksamhet och projektutvecklingsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår. Kallelse till årsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Annons om att kallelse har skett ska införas i Dagens Industri. Kallelse till årsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Till revisor ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag. Ändringar i bolagsordning beslutas av bolagsstämma.

STYRELSEN

Styrelsen är ansvarig för Wästbygg Gruppens förvaltning av verksamhet och organisation. Styrelsen ska i enlighet med bolagsordningen bestå av minst fyra och maximalt nio ledamöter. Det finns inga särskilda bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Valberedningen lämnar förslag till årsstämman att välja styrelseledamöter. Styrelsen bestod fram till årsstämman av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Vid årsstämman 2023 beslutades att styrelsen skulle bestå av 6 ordinarie ledamöter och inga suppleanter. Då Joacim Sjöberg meddelat att han inte stod till stämmans förfogande för omval nyvaldes Jakob Mörndal samt Clas-Göran Lyrhem. Enligt lag äger arbetstagarorganisationerna rätt att utse två representanter i styrelsen, inget fackförbund har påkallat detta. Styrelsen konsti-

tuerar sig själv omedelbart efter årsstämman. På det konstituerande mötet beslutas också om eventuella kommittéer inom styrelsen. Nedan finns en förteckning över styrelseledamöterna med deras respektive aktieinnehav, mötesnärvaro samt deras oberoende till ägare respektive till bolaget.

Vid styrelsens sammanträden deltar förutom ledamöterna även vd, CFO samt chefsjurist. I särskilda frågor deltar också andra personer från bolaget som föredragande. Styrelsens arbete utgår från den roll och det ansvar för styrelsen arbete som definieras i aktiebolagslagen samt i Koden. Därtill ansvarar styrelsen för att fastställa övergripande mål och strategier, fatta beslut om större investeringar och organisationsfrågor samt utöva tillsyn över att den verkställande direktören fullgör sina åligganden. Styrelsens ersättning beslöts av årsstämman 2023 att utgöras av 300 000 kronor till envar av de ordinarie ledamöterna som inte uppbär lön från bolaget eller på annat sätt uppbär ersättning direkt av någon större aktieägare, samt 600 000 kronor till ordföranden. Utöver detta beslutade årsstämman att arvode om 75 000 kronor ska utgå till ledamöter i Bolagets investerings- och anbudsutskott.

STYRELSEORDFÖRANDEN

Utöver att leda styrelsens möten och arbete ansvarar styrelseordföranden för att fortlöpande ha kontakt med verkställande direktören och följa koncernens utveckling, samt samråda med denne i strategiska frågor. Styrelseordföranden ska i samråd med verkställande direktören svara för kallelse och dagordning till styrelsens möten samt tillse att handläggning av ärenden sker i enlighet med bestämmelserna. Styrelsens liksom den verkställande direktörens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process.

VALBEREDNING

Bolaget har sedan årsstämman 2021 antagna principer för valberedningens tillsättning jämte instruktioner för valberedningen. Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning vars uppdrag ska omfatta beredning och upprättande av förslag till styrelseledamöter, styrelsens ordförande, ordförande vid stämman, revisorer samt rutiner för nästa års valberedning. Därtill ska valberedningen lämna förslag till arvoderingen av styrelseledamöter och revisorer. Valberedningen ska enligt instruktionen antagen på årsstämman 2021 bestå av fyra ledamöter – en re-

presentant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista handelsdagen i september som önskar utse en ledamot i valberedningen samt styrelsens ordförande. Med de tre största aktieägarna avses de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september månad. Vid större ägarförändringar har den nya storägaren rätt, om önskemål framställs, att utse en ledamot i valberedningen.

Valberedningen består av Rutger Arnhult, representerande M2 Holding AB, Magnus Örtorp, representerande Fino Förvaltning AB, Tomas Risbecker, representerande Svolder AB (publ) samt styrelsens ordförande Cecilia Marlow.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har inrättat ett investerings- och anbudsutskott bestående av de tre ledamöterna Jörgen Andersson, Lennart Ekelund och Christina Källenfors. Utskottet huvudsakliga uppdrag är att granska och besluta angående anbud och investeringsprojekt som omfattar en viss nivå. På möte närvarar normalt, förutom utskottsmedlemmarna, även vd, CFO och berörd dotterbolags- vd. Härutöver har vd rätt att besluta om ytterligare personer ska närvara om så behövs.

Något särskilt ersättnings- eller revisionsutskott finns inte. Ersättnings- och revisionsfrågor hanteras av hela styrelsen med undantag av Jörgen Andersson, som är anställd i Wästbygg Gruppen.

STYRELSEMÖTEN

Styrelsens möten ska som utgångspunkt ske genom fysiskt sammanträde på något av Bolagets kontor men har av såväl effektivitets- som hållbarhetsskäl i viss utsträckning och i de fall då agendan tillåtit även avhållits i digital form. Under året har avhållits 15 styrelsemöten, varav fyra avhållits per capsulam samt ett konstituerande möte. Styrelsens arbete bedrivs i första hand inom ramen för formella styrelsemöten samt möten i styrelsens kommittéer. Därutöver upprätthålls en löpande kontakt mellan styrelsens ordförande och vd för att diskutera den pågående verksamheten och säkerställa att styrelsens beslut verkställs. Styrelsen har under 2023 haft särskilt fokus på Bolagets långsiktiga lönsamhet och den snabba förändringen av marknaden och branschen i helhet i syfte att på ett effektivt vis hantera strategiska frågor för att minimera negativ påverkan av bland annat oro i omvärlden, inflation och räntehöjningar.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Styrelsen genomförde i december 2023 den årliga utvärderingen av sitt arbete under det gångna året. Syftet med utvärderingen är att vidareutveckla styrelsens effektivitet och arbetsmetoder och att bestämma huvudinriktningen för styrelsens kommande arbete. Utöver detta fungerar utvärderingen som ett verktyg för att fastställa kraven för den kompetens som behövs i styrelsen, och för att analysera den kompetens som redan finns i den nuvarande styrelsen. Genom detta fungerar utvärderingen även som underlag för valberedningens arbete med att föreslå styrelseledamöter. Vid genomförandet av den årliga utvärderingen ombads styrelseledamöterna att, utifrån sitt eget perspektiv, bedöma olika områden som rör styrelsens arbete. De områden som utvärderades för 2023 avsåg bland annat styrelsens sammansättning och övergripande kompetens, hantering av och fokus på styrelsemöten och samarbete med vd och koncernledning. Resultatet av utvärderingen har diskuterats i styrelsen och delats med valberedningen.

REVISION

Till revisor i moderbolaget valdes på årsstämman 2023 den auktoriserade revisionsfirman Grant Thornton Sweden AB som utsett revisorn Lars Kjellgren som huvudansvarig revisor intill ordinarie årsstämma 2024 hållits. Grant Thornton är också revisorer i koncernens dotterföretag med några få undantag.

Bolaget har med hänsyn till dess storlek och verksamhet samt med hänsyn till styrelsens utförande av uppgifter relaterade till ersättningsfrågor inte funnit någon anledning att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Frågan om en sådan funktion prövas dock kontinuerligt av styrelsen.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN, KONCERNLEDNING OCH LEDNING SAMT STYRNING AV VERKSAMHETEN

Verkställande direktören utses av styrelsen och leder företaget i enlighet med de riktlinjer och instruktioner som fastställs av styrelsen, vilka grundar sig på de krav som ankommer på den verkställande direktören enligt lag och Koden. Verkställande direktören har utsett en bolags-/koncernledning om totalt elva personer inklusive verkställande direktören. Under 2023 har inga förändringar skett i koncernledningen. En presentation av hela koncernledningen återfinns på sidan 110 – 111. Koncernledningen träffas ett flertal gånger per år för mer omfattande möten utöver löpande, mer eller mindre dagliga, kontakter. De ärenden som behandlas av koncernledningen är bland annat verksamhetsuppföljning, ekonomisk uppföljning, marknadsaktiviteter

och varumärke, samt andra strategiska frågor och måluppfyllnad. Därutöver finns en ledningsgrupp i respektive koncernbolag som ansvarar för det aktuella bolagets löpande verksamhet.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen svarar ytterst enligt aktiebolagslagen och Koden samt för att bolaget har en god intern kontroll. Arbetsordningen för styrelsen samt vd-instruktionen för såväl Bolaget som dess dotterbolag utgör en del av den kontrollmiljö som finns i koncernen. Styrelsen håller sig informerad om hur den interna kontrollen hanteras genom rapporter och möten med bolagets revisorer samt utvärderar kontinuerligt informationen som lämnas vid rapporter och möten. Själva hanteringen av den interna kontrollen är delegerad till den verkställande ledningen att utföra.

Den interna kontrollen är uppbyggd genom i första hand instruktion för verkställande direktör i såväl moderbolaget som dotterföretag. I respektive företag finns dessutom fastställda attestrutiner, processbeskrivningar och liknande dokument som reglerar ansvar och befogenheter på olika nivåer inklusive rätten att teckna firma. Dessa dokument reglerar också rätten att sluta olika avtal med avseende på omfattning och åtagande för företaget. Moderbolaget har också utfärdat interna styrdokument med redovisningsprinciper som gäller i koncernen samt detaljerade instruktioner om ekonomisk rapportering till koncernens centrala konsolideringssystem.

Den information som offentliggörs genom pressmeddelanden publiceras också på bolagets hemsida, group.wastbygg.se. Samtliga policyer finns publicerade på bolagets intranät för åtkomst av alla medarbetare. Rätten att teckna bolaget för löpande förvaltning innehas av den verkställande direktören ensam medan andra typer av firmateckning kräver styrelseledamöter i förening, alternativt styrelseledamot i föreningen med verkställande direktör. I koncernen tillämpas huvudprincipen att alla bankkonton eller motsvarande ska tecknas av två personer i förening. Någon internrevisionsfunktion finns inte i Wästbygg Gruppen då det inte motiveras av bolagets omfattning och riskexponering samt de typer av intern kontroll som redogörs för i detta avsnitt.

RISKHANTERING

Bolagets väsentliga risker och hantering av dessa redovisas i förvaltningsberättelsen på sidorna 55 – 63.

ÖVERGRIPANDE POLICYER

Styrelsen fastställer koncernens övergripande policyer. Merparten av de operativa policyerna fastställs av verkställande direktör och koncernledning. Centrala policydokument för Wästbygg Gruppen är kommunikationspolicy, finanspolicy, bolagsstyrningspolicy, likabehandlingsplan samt uppförandekod. Bolagets likabehandlingsplan innefattar de krav motsvarande mångfaldspolicy som krävs enligt ÅRL 6 kap. 10§ första stycket 1–3.

Under 2020 arbetades ett Ställningstagande för ökad mångfald och inkludering 2025 fram. Likabehandlingsplanen är även tillämplig vid tillsättning av styrelsen, där hänsyn ska tas till exempelvis kön, ålder, olika utbildning och yrkesbakgrund. Då bolaget följer Kodens hänvisas till regel 4.1, varmed informationskravet avseende mångfaldspolicy för styrelsen anses vara uppfyllt.

AKTIER OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolagets aktiekapital uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2023 till 3 593 351,67 kronor fördelat på 32 340 165 aktier. Bolaget har gett ut aktier av två slag, A-aktier med tio röster per aktier samt B-aktier med en röst per aktie. Båda aktieslagen medför samma rätt till bolagets tillgångar, vinst och utdelning. Bolagets B-aktier är sedan den 13 oktober 2020 upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Enskilt största ägare är M2 Holding AB med cirka 52 procent av aktierna och 47 procent av rösterna i Bolaget, medan Fino Förvaltning AB:s aktieinnehav representerar knappt 12 procent av röstetalet. Förteckning över de tio största aktieägarna finns på sidan 14.

UTDELNINGSPOLICY

Wästbygg Gruppens utdelningspolicy är att sträva efter en god direktavkastning för bolagets ägare och samtidigt ge Wästbygg Gruppen förutsättningar att investera i verksamheten och därmed skapa framtida tillväxt med bibehållen finansiell stabilitet. Utdelningen ska anpassas till resultatnivå, finansiella ställning och andra faktorer som styrelsen anser relevanta. Bolagets utdelningspolicy anger att 40 procent av Bolagets resultat efter skatt ska delas ut till aktieägarna över tid.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Wästbygg Gruppen har som börsnoterat bolag ett formellt krav att följa Kodens och avser i samtliga fall att efterleva Kodens.

STYRELSENS NÄRVARO SAMT OBEROENDE

Namn	Funktion	Närvaro	Oberoende ¹
Cecilia Marlow	Ordförande	15/15	Ja
Christina Källenfors	Ledamot	14/15	Ja
Lennart Ekelund	Ledamot	15/15	Ja
Joacim Sjöberg ²	Ledamot	4/6	Nej
Jörgen Andersson	Ledamot	15/15	Nej
Jakob Mörndal ³	Ledamot	9/9	Nej
Clas-Göran Lyrhem ³	Ledamot	9/9	Nej

¹ Med oberoende avses oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets aktieägare med utgångspunkt i Kodens. Jörgen Andersson är såväl större aktieägare som anställd i Bolaget och är således att anse som beroende i förhållande till bolaget och bolagets aktieägare. Clas-Göran är att anse som oberoende gentemot bolaget och bolagets ledning, men beroende gentemot bolagets större aktieägare, Svolder AB. Jakob är att anse som oberoende gentemot bolaget och bolagets ledning, men beroende gentemot bolagets större aktieägare, M2 Asset Management.

² Joacim Sjöberg lämnade styrelsen i samband med årsstämman 2023.

³ Jakob Mörndal och Clas-Göran Lyrhem nyvaldes till ordinarie ledamöter vid årsstämman 2023.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Grundlön	Rörlig		
		ersättning	Förmåner	Pension
Jonas Jönehall, vd	3	0	0	1
Övriga ledande befattningshavare	12	1	1	5

Vid årets början och vid årets slut var 11 personer anställda ingående i gruppen ledande befattningshavare.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Wästbygg Gruppen AB (publ), organisationsnummer 556878-5538.

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 105 – 107 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 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 uttalande.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar 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 3 april 2024
Grant Thornton Sweden AB

LARS KJELLGREN
Auktoriserad revisor