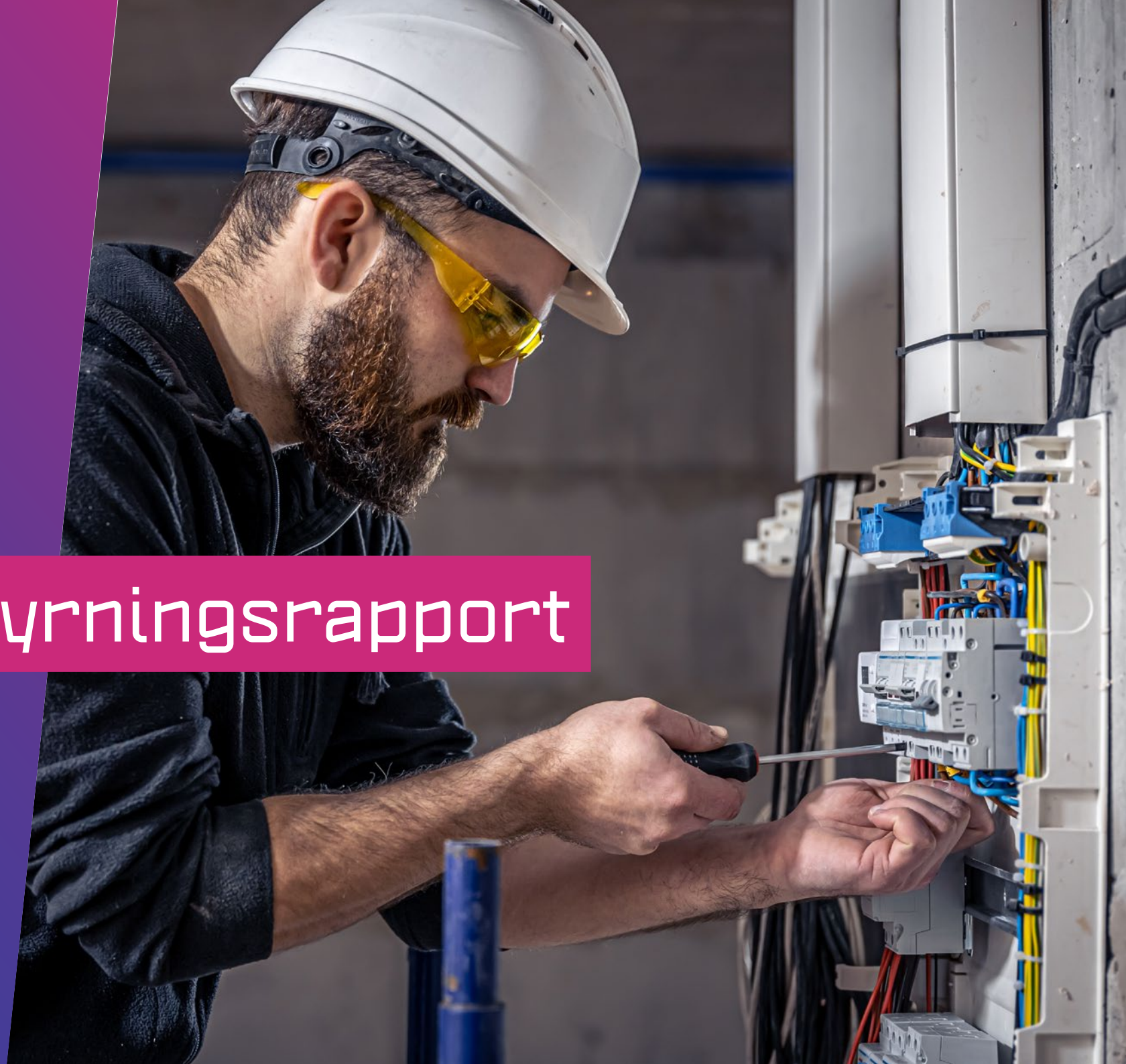


3

Bolagsstyrningsrapport



Bolagsstyrningsrapport

Vestum AB (publ) ("Vestum") är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Vestums aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market.

Bolagsstyrning inom Vestum

Vestum strävar efter att tillämpa strikta normer och effektiva bolagsstyrningsprocesser för att säkerställa att verksamheten skapar långsiktigt värde för aktieägarna. Till grund för Vestums bolagsstyrning ligger både externa och interna styrinstrument. Till de externa styrinstrument som utgör ramarna för Vestums bolagsstyrning hör den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Nasdaq First North Growth Market-Rulebook. De interna styrinstrumenten inkluderar, men är inte begränsade till, den av bolagsstämman fastställda bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och instruktioner för revisionsutskott och ersättningsutskott, instruktion för verkställande direktören samt Vestums uppförandekod. Därtill har Vestums styrelse antagit policydokument för Vestums verksamhet, vilka är föremål för årlig översyn.

Vestum är inte skyldigt att följa Svensk kod för bolagsstyrning men eftersträvar att tillämpa en bolagsstyrning som är förenliga med kodens principer.

Valberedning

Vid årsstämman 2021 beslutades att Vestum ska ha en valberedning inför årsstämman 2022 som består av en representant för vardera av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna. Styrelsens ordförande är sammankallande. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i den månad som

infaller sex månader före utsatt datum för årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahålls bolaget vid denna tidpunkt. Om någon av de tre största ägarna avstår sin rätt att utse ledamot av valberedningen ska nästa ägare i storlek beredas tillfälle att utse ledamot.

Valberedningen inför årsstämman 2022 består av Conny Ryk (RYK GROUP AB), Anders Rosenqvist (Rosenqvist Gruppen AB) och Per Åhlgren (GoMobile Nu Aktiebolag). Conny Ryk är ordförande i valberedningen.

Valberedningen ska arbeta fram förslag rörande val av stämmoderförande, fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, val och arvodering av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, liksom av revisorer eller revisionsbolag, samt föreskrifter rörande valberedningen. Inget arvode ska utgå för valberedningens arbete. Valberedningen ska ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta bolaget med kostnader som krävs för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningen har berett och presenterat följande förslag till årsstämman 2022:

- Val av stämmoderförande
- Val av styrelse och ordförande (inklusive arvode)
- Val av revisionsbolag (inklusive arvode)
- Riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen samt instruktion för valberedningen

Årsstämma

Vestums årsstämma hålls under det första halvåret varje år. Kallelsen till årsstämman utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före årsstämman. Kallelsen innehåller information om hur anmälan ska gå till för att aktieägare eller ombud ska äga rätt att delta och rösta på årsstämman, samt en numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas på årsstämman, föreslagen vinstdisposition och det huvudsakliga innehållet i övriga ärenden som ska behandlas på årsstämman.

Årsstämman för 2021 hölls den 20 maj 2021. Årsstämman genomfördes enligt 20 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna endast fick utöva sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning, s.k. poströstning. Aktieägare som tillsammans representerade cirka 53 procent av antalet utestående aktier och röster utövade sin rösträtt vid årsstämman. Nedan redogörs för de viktigaste stämmobesluten.

- Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020
- Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda ordinarie styrelseledamöter ska uppgå till fyra (4) stycken utan suppleanter

- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvoden ska utgå med ett totalt belopp om 200 000 kronor, varav varje ordinarie ledamot som inte är anställd i Vestum ska erhålla 50 000 kronor och styrelsens ordförande ska erhålla 100 000 kronor
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå på löpande räkning enligt sedvanliga debiteringsnormer
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att (i) entlediga Joseph Janus från styrelsen, (ii) välja in Olle Nykvist och Anders Rosenqvist till nya ledamöter, (iii) omvälja Per Åhlgren till styrelseordförande samt (iv) omvälja Johan Heijbel till ordinarie ledamot
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Niklas Renström till bolagets revisionsbolag
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att anta principer för att utse valberedning
- Beslöts om ändring av bolagsordningen, varvid ändringarna i huvudsak bestod av (i) ändring av bolagets företagsnamn från WeSC AB (publ) till Vestum AB (publ), (ii) ändring av bolagets verksamhetsbeskrivning för att anpassa den till bolagets nya verksamhet, (iii) ändring av gränserna för bolagets aktiekapital och antal aktier, (iv) ny lydelse av bestämmelse avseende anmälan att delta vid bolagsstämma samt (v) ett antal mindre språkliga och strukturella ändringar
- Beslöts att godkänna förvärven av Sanera Stockholm AB, Skandinaviska Områdesskydd AB, Kenit Produkt AB och Rosenqvist Entreprenad AB
- Beslöts om riktad nyemission av aktier, innebärandes att bolagets aktiekapital kan öka med högst 36 200 000 kronor

- Beslöts om riktad nyemission av aktier med betalning genom kvittning, innebärandes att bolagets aktiekapital kan öka med högst 10 000 000 kronor
- Beslöts om riktad nyemission av aktier med betalning genom kvittning, innebärandes att bolagets aktiekapital kan öka med högst 1 600 000 kronor
- Beslöts om riktad nyemission av aktier med betalning genom kvittning, innebärandes att bolagets aktiekapital kan öka med högst 10 000 000 kronor
- Beslöts om riktad nyemission av aktier, innebärandes att bolagets aktiekapital kan öka med högst 8 600 000 kronor
- Beslöts om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Årsstämman för 2022 är planerad till 23 maj 2022. Information om årsstämman återfinns på Vestums webbplats (www.vestum.se).

Extra bolagsstämmor

Det har hållits två extra bolagsstämmor i Vestum under 2021. Stämmorna avhölls den 5 november respektive den 17 december.

Den extra bolagsstämma som hölls den 5 november 2021 genomfördes enligt 20 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna endast fick utöva sin rösträtt vid den extra bolagsstämman genom förhandsröstning, s.k. poströstning. Aktieägare som tillsammans representerade cirka 45 procent av antalet utestående aktier och röster utövade sin rösträtt vid den extra bolagsstämman. Nedan redogörs för de viktigaste stämmobesluten.

- Beslöts att godkänna förvärvet av Lakers Group Holding AS

Den extra bolagsstämma som hölls den 17 december 2021 genomfördes enligt 20 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna endast fick utöva sin rösträtt vid den extra bolagsstämman genom förhandsröstning, s.k. poströstning. Aktieägare som tillsammans representerade cirka 47 procent av antalet utestående aktier och röster utövade sin rösträtt vid den extra bolagsstämman. Nedan redogörs för de viktigaste stämmobesluten.

- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet stämموvalda ordinarie styrelseledamöter ska uppgå till sex (6) stycken utan suppleanter
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att välja in Johannes Lien och Helena Fagraeus Lundström som nya styrelseledamöter, varvid det noterades att Johan Heijbel, Olle Nykvist och Anders Rosenqvist kvarstår som styrelseledamöter samt att Per Åhlgren kvarstår som styrelseordförande
- Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att de styrelsearvoden som beslutades vid årsstämman den 20 maj 2021 fortsatt ska gälla samt att arvode ska utgå med 50 000 kronor till vardera tillträdande styrelseledamot, dock att arvodet ska utgå proportionerligt i förhållande till hur stor del av mandatperioden som respektive styrelseledamot innehåft uppdraget räknat från årsstämman 2021
- Beslöts att ändra bolagsordningens gränser för antal aktier till lägst 237 000 000 stycken och högst 948 000 000 stycken

- Beslöts att öka antalet aktier i bolaget genom att varje aktie delas upp i tre (3) aktier (aktiesplit 3:1)
- Beslöts om inrättande av incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner av serie 2021/2025

Styrelse och utskott

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa ordinarie stämma. Nomineringsarbetet utförs av valberedningen.

Den nuvarande styrelsen består av sex av bolagsstämman valda ordinarie ledamöter. Ordföranden planerar och leder arbetet för styrelsen. Olle Nykvist, Head of Legal på Vestum, ingår i styrelsen och är den enda

styrelseledamot som arbetar i den löpande operativa verksamheten.

Under 2021 har styrelsen hållit 97 styrelsemöten (styrelsemöten per capsulam inkluderade). Det har inte förekommit någon frånvaro vid något styrelsemöte. Mellan styrelsemötena har löpande kontakter skett mellan bolaget, dess styrelseordförande och övriga styrelseledamöter. Ledamöterna har kontinuerligt tillställts väsentlig information om bolaget och verksamheten. Under 2021 har styrelsens arbete innefattat bland annat följande.

- Godkännande av bolagsförvärv
- Emission och tilldelning av aktier i samband med bolagsförvärv

- Uppdatering av finansiella mål
- Godkännande av finansiella rapporter
- Antagande av styrdokument
- Emission i samband med riktad kontantemission
- Obligationsemission
- Incitamentsprogram av serie 2021/2025

Efter utgången av 2021 har styrelsen beslutat att inom sig utse revisionsutskott och ersättningsutskott. Revisionsutskottet består av Johan Heijbel (ordförande), Anders Rosenqvist och Johannes Lien medan ersättningsutskottet består av Per Åhlgren (ordförande) och Helena Fagraeus Lundström.

Styrelsens oberoende m.m.

Namn	Funktion	Invald	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Aktieinnehav per den 31 december 2021 (inklusive närståendes innehav och innehav genom bolag)
Per Åhlgren	Ordförande	2019	Ja	Ja	22 001 661
Johan Heijbel	Ledamot	2016	Ja	Ja	435 435
Anders Rosenqvist	Ledamot	2021	Ja	Ja	29 686 350
Olle Nykvist	Ledamot/Head of Legal	2021	Nej	Ja	13 577 586
Johannes Lien	Ledamot	2021	Ja	Ja	3 000 000
Helena Fagraeus Lundström	Ledamot	2021	Ja	Ja	0

Verkställande direktör

Vestums verkställande direktör, Conny Ryk, ansvarar för den löpande operativa verksamheten. Verkställande direktörens ansvar innefattar bland annat löpande investeringar, personal-, finans- och ekonomifrågor, löpande kontakter med bolagets intressenter samt att tillhandahålla styrelsen den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Verkställande direktören rapporterar till styrelsen.

Revisorer

Val av revisorer sker vid årsstämman. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Niklas Renström valdes till bolagets revisionsbolag vid årsstämman 2021. Revisorerna har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Vestums årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna avger också en revisionsberättelse till årsstämman.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare samt aktierelaterade ersättningar

Ersättning till styrelseledamöterna för det kommande verksamhetsåret beslutas årligen av årsstämman. I övrigt strävar Vestum efter att erbjuda marknadsmässig ersättning som möjliggör att rätt ledande befattningshavare och medarbetare kan rekryteras och behållas. Styrelsen har föreslagit att årsstämman 2022 ska anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Under 2021 har ingen ledande befattningshavare uppburit rörlig ersättning. På den extra bolagsstämman den 17 december 2021 beslutades det att införa ett aktierelaterat incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner (serie 2021/2025). Optionerna erbjöds inte till styrelsen men Olle Nykvist deltog i programmet i sin egenskap av Head of Legal. Även övriga ledande befattningshavare i Vestum – Conny Ryk (VD), Erkan Sen (VVD), Olof Andersson (CFO), Simon Göthberg (Head of M&A) och Carl-Johan Callenholm (Head of Vestum International) – deltog i programmet.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Denna internkontrollrapport är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, internt till styrelsen och externt i form av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.

Styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. Intern kontroll och riskhantering utgör en del av styrelsens och koncernledningens styrning och uppföljning av verksamheten och syftar till att säkerställa att den bedrivs ändamålsenligt och effektivt, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig samt att lagar, förordningar och interna regelverk efterlevs.

Intern kontroll och riskhantering är integrerat i alla Vestums processer. Vestums intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera risker i processerna kring upprättande av finansiella rapporter samt för att uppnå en hög tillförlitlighet i den externa rapporteringen.

Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö utgör grunden för att ett internt kontrollsystem ska vara effektivt och ändamålsenligt. En god kontrollmiljö bygger på en organisation där det finns tydliga beslutsvägar och där befogenheter och ansvar definierats med tydliga riktlinjer.

Inom Vestum finns det styrdokument och riktlinjer för de olika momenten i affärsflödet, från transaktionshantering till bokföring och upprättande av finansiella rapporter, där det framgår vem som har ansvar för en specifik uppgift. Styrdokumentet och riktlinjerna uppdateras vid behov för att alltid spegla gällande rätt och den verksamhet som bedrivs av Vestum.

Det sker en kontinuerlig utvärdering för att säkerställa att finansavdelningen har tillräcklig kompetens. Vid behov anlitas extern kompetens för att belysa frågor inom exempelvis redovisning, skatt och intern kontroll. Finansavdelningen får stöd av juridikavdelningen när det gäller legala frågor. Vid behov anlitas extern kompetens även avseende legala frågor.

Riskbedömning

Vestums riskbedömning är en dynamisk process som syftar till att identifiera och utvärdera väsentliga risker som kan påverka koncernens möjligheter att uppfylla sina mål. Riskbedömningen sker i form av en självutvärdering och inkluderar även upprättande av handlingsplaner för hantering av identifierade risker. Koncernledningen ansvarar för att upprätthålla de rutiner och processer som krävs för att hantera väsentliga risker i den dagliga verksamheten. Riskbedömningen

avseende den finansiella rapporteringen uppdateras löpande under ledning av CFO.

En bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen sker årligen för varje rad i resultaträkningen och balansräkningen. Poster som sammantaget är väsentliga och har förhöjd risk för fel identifieras. Inom Vestum pågår vidare ett arbete med syfte att genomlysna processerna och tillhörande kontroller för sådana poster, detta för att styrelsen vid årlig genomgång ska kunna fatta välgrundade beslut om vilka risker som är väsentliga att beakta för att säkerställa en god intern kontroll inom den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

För att säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt och ändamålsenligt samt att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild, har Vestum upprättat ett antal kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna omfattar bland annat löpande uppföljning av riskexponering, attest- och godkännanderutiner, verifieringar, bank- och kontoavstämningar, månatlig uppföljning av resultat- och balansposter på koncernnivå samt löpande kontroller av Vestums IT-miljö.

Information och kommunikation

Information och kommunikation är en förutsättning för att Vestum ska kunna utöva god intern styrning och kontroll och uppnå utsatta mål. Styrdokument och riktlinjer är därför viktiga instrument för att säkerställa en korrekt och tillförlitlig redovisning, rapportering och informationsgivning.

Uppföljning

Vestums ekonomiska situation och strategi avseende den finansiella ställningen behandlas vid varje ordinarie styrelsemöte. Varje kvartalsrapport granskas av styrelsen avseende korrektheten och presentationen av den finansiella informationen. Styrelsen följer även upp att det finns kontrollaktiviteter för utvalda riskområden och kommunicerar väsentliga frågor till koncernledning och revisor.

Inom Vestum pågår ett arbete med syfte att stärka effektiviteten i de interna kontrollerna, vilka löpande ska kvalitetssäkras av styrelse och koncernledning.

Internrevision

Styrelsen har gjort bedömningen att Vestum, utöver befintliga processer och funktioner för intern styrning och kontroll, inte har behov av en formaliserad internrevision. Uppföljning utförs av styrelse och koncernledning. Kontrollnivån bedöms för närvarande uppfylla bolagets behov. En årlig bedömning görs huruvida en internrevisionsfunktion anses nödvändig för att bibehålla god kontroll inom Vestum.

Risker och riskhantering

Allmänt

Det finns flera faktorer som påverkar, eller skulle kunna påverka Vestums verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Vestum har dock ett stort antal rörelsedrivande portföljbolag. Dessa bolag är verksamma i olika europeiska länder och uppdelade inom tre segment; Water, Services och Infrastructure. Detta får till följd att Vestum har en omfattande spridning när det gäller bland annat kunder och leverantörer. En konsekvens av denna spridning är att de affärsmässiga riskerna – på ett generellt plan – begränsas. Nedan följer en övergripande, icke uttömmande, genomgång av risker som identifierats i Vestums verksamhet och hur dessa risker i förekommande fall hanteras.

Makroekonomiska faktorer

Vestum påverkas, likt annan affärsdrivande verksamhet, av makroekonomiska faktorer såsom konsumtion, investeringar (såväl privata som offentliga), inflation och styrkan på kapitalmarknaden. Vestum följer noggrant den makroekonomiska utvecklingen.

Företagsförvärv

Företagsförvärv är en viktig del av Vestums verksamhet. Vid företagsförvärv finns det en risk för att Vestum åsamkas kostnader som inte ersätts av säljaren. Som exempel kan nämnas att Vestum betalar en för hög köpeskilling för det bolag som förvärvas. För att hantera denna risk gör Vestum en grundlig due diligence-undersökning av de bolag som förvärvas. Due diligence-undersökningen – som sker med stöd av externa rådgivare – avser bl.a. finansiella och legala frågor.

Vestum anpassar även förvärvsdokumentationen till utfallet av due diligence-undersökningen, så att adekvat avtalsmässigt skydd erhålls.

Kundkoncentration

Enskilda portföljbolag kan i viss utsträckning vara beroende av en eller flera kunder för att kunna upprätthålla sin försäljning. Vestum-koncernen som sådan är dock inte beroende av någon enskild kund. När det gäller Vestums offentliga kunder ska det särskilt noteras att dessa består av såväl statliga verk som kommuner och kommunägda bolag.

Kund- och leverantörsavtal

De kund- och leverantörsavtal som förekommer inom Vestum-koncernen är av skiftande slag när det gäller avtalslängd, prissättning, garantier, ansvarsbegränsningar och omfattning. Vissa arbeten utförs till fast pris. Avtal med fast pris kan medföra väsentliga negativa konsekvenser för portföljbolagets finansiella ställning och resultatet om kostnaden för att utföra arbetena väsentligt överstiger det fasta priset. För att hantera denna risk följer Vestum noggrant utvecklingen av t.ex. materialpriser. Vestum eftersträvar även att portföljbolagen ska ha avtalsmässigt skydd för att kunna parera t.ex. höjda inköpspriser. Det är vidare så att det finns kund- och leverantörsavtal inom Vestum-koncernen som inte är formaliserade i skrift utan där parterna istället förlitar sig på muntliga överenskommelser och sedvänja mellan parterna. Innehållet i sådana avtal kan vara svårt att klargöra om det skulle visa sig att parterna inte är ense om avtalsinnehållet, vilket kan leda till ansträngda relationer och kostsamma tvister.

Beroende av nyckelpersoner

Vestum är beroende av vissa nyckelpersoner, både i koncernledningen och i dotterbolagen. För att attrahera och också behålla dessa nyckelpersoner erbjuder Vestum marknadsmässiga löner. Vestum erbjuder vidare nyckelpersoner möjligheten att delta i incitamentsprogram. I Vestums förvärvsstrategi ingår också att säljaren erhåller del av köpeskillingen i Vestum-aktier och att dessa aktier inte får avyttras under en period om två år, detta för att säljaren ska vara motiverad att driva bolaget även efter förvärvet.

Pandemi

Vestums verksamhet har påverkats av covid-19-pandemin under 2021. Påverkan har kommit till uttryck bland annat genom försenade projektstarter och ökad sjukfrånvaro. Vestum följer noggrant pandemins utveckling under 2022.

Geopolitisk osäkerhet

Rysslands militära intervention i Ukraina har medfört en tilltagande geopolitisk osäkerhet. Vestum bedriver inte någon verksamhet i Ryssland eller Ukraina men påverkas indirekt genom bland annat höjda materialpriser och störningar i leveranskedjor. Vestum bedriver ett aktivt arbete för att begränsa de negativa effekterna av den uppkomna situationen.

Styrelse



Per Åhlgren

Styrelseordförande
Född 1960, Insynsperson,
styrelseordförande sedan 2019.

Övriga uppdrag:

Mangold AB, Ordförande
Bong AB, Ledamot

Tidigare uppdrag:

Black Earth Farming LTD
(2015–2019)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 22 001 661 aktier
via bolag.

**Oberoende i förhållande till
bolaget och dess ledning:** Ja

**Oberoende i förhållande till
större aktieägare:** Ja



Johan Heijbel

Styrelseledamot
Född 1975, Insynsperson,
styrelseledamot sedan 2016.

Övriga uppdrag:

Strax Nordic AB
Urbanista AB
Racing Shield AB
Novestra Financial Services AB
J. Heijbel AB.
CFO för Strax AB

Tidigare uppdrag:

Qbranch AB, Explorica Inc.
Nordberg Capital Partners Inc.
Nove Capital Master Fund Ltd.
VD för Novestra AB (2006–
2016)
Interims-VD för WeSC AB
CFO och HR Chef för
Qbranch AB.

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 435 435 aktier
privat och via bolag.

**Oberoende i förhållande till
bolaget och dess ledning:** Ja

**Oberoende i förhållande till
större aktieägare:** Ja



Olle Nykvist

Styrelseledamot &
Head of Legal
Född 1984, Insynsperson,
Head of Legal sedan 2021.

Operativa erfarenheter:

Partner, Cirio Advokatbyrå
(2019–2021)
Group Legal Counsel,
Ericsson (2017–2018)
Advokat, Advokatfirman
Lindahl (2016–2017)
Hovrättsassessor, Svea Court
of Appeal (2009–2016)

Styrelseerfarenheter:

Ledamot, Vestum AB (publ)
(2021–nutid)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 13 577 586 aktier
privat. 84 485 teckningsop-
tioner av serie 2021/2025
privat.

**Oberoende i förhållande till
bolaget och dess ledning:** Nej

**Oberoende i förhållande till
större aktieägare:** Ja



Anders Rosenqvist

Styrelseledamot
Född 1968, Insynsperson,
styrelseledamot sedan 2021.

Övriga uppdrag:

Rosenqvist Gruppen AB
Rosenqvist Entreprenad AB
Rosenqvist Fastigheter
XYZ Maskin AB
Diagona AB

Tidigare uppdrag:

Rosenqvist Rail AB

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 29 686 350 aktier
via bolag.

**Oberoende i förhållande till
bolaget och dess ledning:** Ja

**Oberoende i förhållande till
större aktieägare:** Ja



Helena Fagraeus Lundström

Styrelseledamot
Född 1981, Insynsperson,
styrelseledamot sedan 2021

Övriga uppdrag:

Chief Sustainability & Strategy
Officer, X Shore AB

Tidigare uppdrag:

Head of Via Summa,
Summa Equity
Styrelseledamot, Infobric
Styrelseledamot, Milarex

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 0

**Oberoende i förhållande till
bolaget och dess ledning:** Ja

**Oberoende i förhållande till
större aktieägare:** Ja



Johannes Lien

Styrelseledamot
Född 1977, Insynsperson,
styrelseledamot sedan 2021

Övriga uppdrag:

Senior Advisor, Summa Equity
Styrelseledamot, Ljusgårda
AB (publ)
Styrelseledamot, Cretum
Invest AB, Cretum AB och
Cretum Management AB

Tidigare uppdrag:

Medgrundare och Partner,
Summa Equity
Styrelseledamot, Byggmax
Group AB (publ)
Styrelseledamot, Lakers
Group AB (publ)
Styrelseledamot, Sortera
Group AB
Styrelseledamot, Pagero
Group AB (publ)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 3 000 000 aktier
privat och via bolag

**Oberoende i förhållande till
bolaget och dess ledning:** Ja

**Oberoende i förhållande till
större aktieägare:** Ja

Ledning



Conny Ryk

VD & Grundare
Född 1983, Insynsperson,
VD sedan 2021.

Operativa erfarenheter:

Grundare av RYK GROUP
(2012-nutid)
Grundare och VD på Sortera
Group (2006-2020)
Grundare av Sanera
Stockholm (2002-2006)
Lett över 30 M&A transaktioner
Mer än 10 års erfarenhet av
nordisk Private Equity

Styrelseerfarenheter:

Ledamot Lakers Group AB
(publ) (2018-nutid)
Ledamot Norsk Gjenvinning
(2018-2020)
Ledamot Sortera Group AB
(2006-nutid)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 56 400 000
aktier via bolag. 630 176
tekningsoptioner av serie
2021/2025 via bolag



Olof Andersson

CFO
Född 1981, Insynsperson,
CFO sedan 2021.

Operativa erfarenheter:

CFO på Max Burgers
(2020-2021)
CFO på KVD of Sweden
(2016-2019)
VP FP&A på Klarna Bank
(2015-2016)
Manager FP&A på Klarna
Bank (2012-2015)
Global Production Office
Controller, Country
Controller - Production,
Business Controller; H&M
(2008-2012)
Revisorsmedarbetare, EY
(2006-2008)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 13 500 000 aktier
privat. 84 485 tekningsoptio-
ner av serie 2021/2025 privat



Erkan Sen

Deputy CEO
Född 1974, Insynsperson,
Deputy CEO sedan 2021.

Operativa erfarenheter:

CCO på Sortera Group
(2020-2021)
CSO på Sortera Group
(2019-2020)
COO på Sortera Group
(2007-2019)

Styrelseerfarenheter:

Ledamot Sortera Group
(2018-2021)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 13 500 000 aktier
privat. 84 485 tekningsoptio-
ner av serie 2021/2025 privat



Olle Nykvist

Head of Legal
Född 1984, Insynsperson,
Head of Legal sedan 2021.

Operativa erfarenheter:

Partner, Cirio Advokatbyrå
(2019-2021)
Group Legal Counsel,
Ericsson (2017-2018)
Advokat, Advokatfirman
Lindahl (2016-2017)
Hovrättsassessor, Svea Court
of Appeal (2009-2016)

Styrelseerfarenheter:

Ledamot, Vestum AB (publ)
(2021-nutid)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 13 577 586 aktier
privat. 84 485 tekningsoptio-
ner av serie 2021/2025 privat



Simon Göthberg

Head of M&A
Född 1989, Insynsperson,
Head of M&A sedan 2021.

Operativa erfarenheter:

Private Equity på Helix Kapital
(2017-2021)
Corporate Finance på Danske
Bank (2015-2017)
Private Equity på Wynnchurch
Capital (2014-2015)

Styrelseerfarenheter:

Suppleant Sensebit/Trafikia
(2020-2021)
Suppleant Heda Skandina-
vien (2018-2021)
Suppleant Holms Attachments
(2018-2021)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 13 500 000 akti-
er genom bolag. 862 447
tekningsoptioner av serie
2021/2025 privat



Carl-Johan Callenholm

Head of Vestum International
Född 1973, Insynsperson,
Head of Vestum
International sedan 2022.

Operativa erfarenheter:

Grundare av och VD för
Lakers Group (2016-nutid)
Ledande befattningar inom
Xylem-koncernen (2011-2016)
Ledande befattningar inom
ITT-koncernen (2002 - 2011)

Styrelseerfarenheter:

Ledamot Lakers Group
(2016-2021)
Ledamot No Dig Alliance
(2022-nutid)

**Innehav i Vestum, inklusive
närstående:** 416 772 akti-
er genom bolag. 862 447
tekningsoptioner av serie
2021/2025 privat

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Vestum AB (publ),
org.nr 556578-2496

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 25-32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation 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 uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar 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 dag som framgår av vår digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Niklas Renström
Auktoriserad revisor