

**Protokoll fört vid Årsstämma den 3 maj 2011
med aktieägarna i VBG GROUP AB (publ), org nr 556069-0751.**

Närvarande: Närvarande aktieägare enligt bilaga 1.

- § 1 Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Peter Hansson som hälsade aktieägare och övriga gäster välkomna till stämman. Att såsom ordförande leda stämman och dagens förhandlingar valdes styrelsens ordförande Peter Hansson. Bolagets styrelse hade gett Claes Wedin uppdraget att vara sekreterare vid stämman.
- § 2 Röstlängden enligt bilaga 1 godkändes av årsstämman.
- § 3 Dagordningen godkändes av årsstämman.
- § 4 Till att jämte ordföranden justera årsstämmans protokoll valdes Margaretha Ricksö och Maud Agrell-Mogel.
- § 5 Årsstämman förklarades, i enlighet med bolagsordningen § 9, vara i behörig ordning sammankallad (kallelse bilaga 2).

§ 6

Styrelsens berättelse rörande förvaltningen under det gångna verksamhetsåret med däri intagna resultat- och balansräkningar hade tidigare reglementsenligt hållits tillgängliga för aktieägarna hos VBG GROUP AB samt på bolagets hemsida.

Ordet lämnades därefter över till verkställande direktören Anders Birgersson som presenterade koncernen, kommenterade 2010 års resultat och den finansiella utvecklingen. Årsstämman fick även information om koncernens resultat för första kvartalet 2011. De förevisade bilderna bifogas protokollet (bilaga 3).

Revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB gav genom huvudansvarig auktoriserad revisor Bror Frid en redogörelse av revisionsarbetet och föredrog revisionsberättelsen för verksamhetsåret 2010-01-01 - 2010-12-31.

Vid den efterföljande frågestunden undrade Mats Ekberg från Aktiespararna, med anledning av att det fortfarande var ett relativt stort glapp upp till de omsättningsnivåer som rådde före finanskrisen, om VD gjorde bedömningen att man skulle nå upp till dessa nivåer igen och om det då finns resurser att leverera på en sådan högre nivå.

A Birgersson svarade att det långsiktigt finns en tillväxt inom transportsektorn och att man inom affärsområdet Truck Equipment räknar med att komma tillbaka till samma nivåer, men när i tiden detta kommer att ske ville A Birgersson inte säkert uttala sig om.

När det gällde resursfrågan svarade A Birgersson att man, från kopplingsfabriken i Vänersborg och fabriken för skjutbara tak i Kamenice nad Lipou, Tjeckien, kommer att kunna försörja marknaden på dessa högre nivåer och att det inte finns några flaskhalsar i systemet.

M Ekberg konstaterade vidare att RINGFEDER POWER TRANSMISSION släpade efter när det gällde tillväxt och undrade hur Birgersson såg på detta.

A Birgersson svarade att det absolut fanns en tillväxtpotential och att marknaden erbjuder goda möjligheter till organisk tillväxt.

Slutligen ville M Ekberg att A Birgersson skulle förtydliga vad som låg i begreppet strukturella förvärv som omnämns i VD-ordet till delårsrapporten.

ff

A Birgersson tryckte på att tillväxt är alldeles nödvändigt för koncernen och då inte bara organisk tillväxt utan även strukturell tillväxt genom förvärv. A Birgersson uttryckte att målsättningen var att söka förvärv inom respektive affärsområde men att man även var öppen för att förvärva in ett nytt tredje affärsområde.

§ 7

a) Årsstämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

b) Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag att 18 753 036 kr utdelas till aktieägarna och att i ny räkning överförs 301 115 762 kr. Utdelningen är 1:50 kr per aktie, vilket är en ökning med 1:00 kr jämfört med föregående års 0:50 kr per aktie.

Under denna punkt tog Peter Rönström, företrädande Lannebo Fonder, till orda och uttryckte åsikten att det, med tanke på den starka balansräkningen och därtill det första kvartalets mycket goda resultat, borde funnits goda förutsättningar att besluta om en högre utdelning.

c) Årsstämman beslutade bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010.

§ 8

Ordföranden gav ordet till valberedningens ordförande Reidar Öster som beskrev hur valberedningen bedrivit sitt arbete under det gångna året och presenterade valberedningens förslag avseende antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, arvoden, val av styrelse, styrelseordförande samt vice styrelseordförande.

Ordföranden för årsstämman tackade valberedningens ordförande för redogörelsen.

Årsstämman beslutade därefter att styrelsen för tiden till nästa årsstämma hållits skall bestå av 6 ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 9

Stämman beslutade om en höjning av arvodet till styrelsen till 930 000 kr (tidigare 690 000 inklusive sammanträdesarvoden), varav 250 000 kr (155 000) till styrelsens ordförande, 180 000 kr (135 000) till vice styrelseordförande och 140 000 kr vardera till övriga styrelseledamöter (120 000) samt borttagande av sammanträdesarvodet på 5 000 kr per bevisat möte.

Till revisions- och ersättningskommittén 40 000 kr vardera (20 000).

Till VD utgår inget arvode.

Stämman beslutade vidare att arvode skall utgå till bolagets revisorer för deras granskning av 2011 års verksamhet med belopp, som av dem debiteras för utfört arbete.

§ 10

Årsstämman beslutade att omvälja Peter Hansson, Johnny Alvarsson, Helene Richmond, Anders Birgersson och Hans-Göran Persson samt nyval av tidigare styrelseledamoten Peter Augustsson. Staffan Ekelund hade avböjt omval. Peter Hansson omvaldes som ordförande och Johnny Alvarsson omvaldes som vice ordförande. Ordföranden informerade om att arbetstagarorganisationerna utsett två ordinarie representanter till styrelsen, Michael Jacobsson och Cecilia Pettersson Lars-Ove Boström samt två styrelsesuppleanter, Karin Pantzar och Mikael Freyholtz.

§ 11

Årsstämman beslutade att fastställa styrelsens förslag till oförändrade riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare. Riktlinjerna bifogas protokollet (bilaga 4).

§ 12

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om överlåtelse av förvärvade egna aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och att betalning för överlåtna aktier skall kunna ske med annat än pengar (apport). Bemyndigandet skall ge styrelsen möjlighet att använda egna aktier som betalning för företagsförvärv.

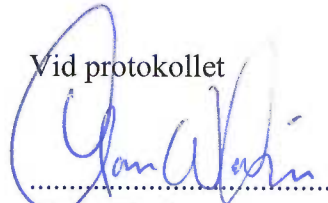
§ 13.

På förslag från aktieägare som representerade över 75% av röstetalet för samtliga aktier i bolaget beslutade årsstämman utse valberedning bestående av:
Reidar Öster, Peter Hansson, Åke Persson och Peter Rönström med Reidar Öster som ordförande.

- § 14 Årsstämman beslutade om ändring av bolagsordningen enligt styrelsens förslag i syfte att anpassa bolagsordningen till de nya bestämmelser i aktiebolagslagen som trädde i kraft den 1 januari 2011 (nya bolagsordningen bifogas, bilaga 5).
- § 15 Inget annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen fanns att behandla.
- § 16 Det antecknades att årsstämmans samtliga beslut och val, som förekommit under stämman, varit enhälliga samt att styrelsens ledamöter icke deltagit i de beslut och val, som förekommit under punkten 7c på föredragningslistan.
- § 17 Ordföranden förklarade 2011 års årsstämma avslutad.

Efter avslutad stämma tackade ordföranden Peter Hansson den avgående styrelseledamoten Staffan Ekelund för dennes mångåriga engagerade bidrag till styrelsens arbete och överräckte en gåva från bolaget.

Vid protokollet



.....
Claes Wedin

Justeras:



.....
Peter Hansson
Ordförande



.....
Margaretha Ricksö



.....
Maud Agrell-Mogel