

# Bolagsstyrningsrapport 2013

Beijer Electronics AB är ett svenskt, publikt aktiebolag noterat på NASDAQ OMX Nordic Stockholm Small Cap-lista under symbolen BELE. Beijer Electronics tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Koden i sin helhet finns tillgänglig på [www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se).

Bolagsstyrningsrapporten avseende verksamhetsåret 2013 är upprättad i enlighet med kodens rekommendationer och Beijer Electronics redovisar inga avvikelser från koden för 2013. Bolagsstyrningsrapporten har genomgått en lagstadgad genomgång av bolagets revisorer.

## Aktieägare och bolagsordning

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 3 488 (3 491). Stena Sessan Rederi AB är största aktieägare med cirka 29,8 procent av rösterna. Av det totala aktiekapitalet vid årets slut ägdes knappt 15 procent (15) av utländska investerare. Aktiekapitalet uppgår till 6 355 862 kronor fördelat på 19 067 586 aktier. Aktiekapitalet skall vara lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor. Varje aktie har ett kvotvärde på ca 0,33 kronor. Samtliga aktier har en röst och äger lika rätt till bolagets tillgångar och resultat. För ytterligare information om aktien och aktieägare se sidorna 94–95. Information om aktieägare uppdateras halvårsvis och finns även tillgänglig på koncernens hemsida, [www.beijerelectronics.se](http://www.beijerelectronics.se).

Beijer Electronics bolagsordning innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. För sådana beslut på bolagsstämma gäller de majoritetskrav som framgår av aktiebolagslagen.

## Årsstämma 2013

Beijer Electronics årsstämma ägde rum den 23 april 2013. Vid stämman närvarade 69 aktieägare personligen eller genom ombud vilka representerade cirka 62 procent av rösterna. Styrelsens ordförande Anders Ilstam valdes till stämmans ordförande. Samtliga ordinarie styrelseledamöter, samt bolagets revisorer deltog på stämman.

Styrelsens ordförande Anders Ilstam redogjorde för styrelsens arbete under verksamhetsåret 2012. Beijer Electronics VD och koncernchef Fredrik Jönsson skildrade i sitt anförande verksamheten under 2012 och utvecklingen under det första kvartalet 2013. Revisorerna rapporterade till stämman om sin granskning av bolagets räkenskaper och förvaltning samt redogjorde för sitt arbete under det gångna året. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt hos Beijer Electronics samt publicerat på bolagets hemsida. Några av de beslut som stämman fattade var följande:

- att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 1,25 kronor per aktie för verksamhetsåret 2012
- att styrelsen ska bestå av sju (7) stycken ledamöter, utan suppleanter
- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja styrelseledamöterna Bert Åke Eriksson, Ulrika Hagdahl, Anders Ilstam, Maria Khorsand och Fredrik Jönsson. Stig-Arne Blom hade avböjt omval.
- Att i enlighet med valberedningens förslag välja Bo Elisson och Christer Öjdemark till nya styrelseledamöter

- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja Anders Ilstam till styrelsens ordförande
- att arvode till styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter uppgår till 1 625 000 kr
- rutiner för valberedningens tillsättande och arbete
- att anta styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om ökning av bolagets aktiekapital med högst 631 000 kronor genom nyemission av högst 1 893 000 aktier
- att utse det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för tiden till och med årsstämman 2016.

## Valberedningen inför årsstämma 2014

Valberedningen presenterades den 2 oktober 2013 och består av fem ledamöter, varav en representant för envar av de fyra största aktieägarna vid tidpunkten före offentliggörandet (innehav per den 30 augusti 2013) samt styrelseordföranden. Karl-Magnus Sjölin, representant för Stena Sessan Rederi AB, har lett valberedningens arbete. Valberedningens uppgift är att arbeta fram förslag till styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelseledamöter och revisorer samt ordförande vid nästa årsstämma. Valberedningen består fram till dess ny valberedning är utsedd. Valberedningen har haft ett protokollfört möte samt ett antal informella avstämningar via telefon och mail. Dessutom har samtliga styrelseledamöter intervjuats av valberedningen.

| Namn                                 | Ägarrepresentant för                                          | Innehav per den 30 augusti, 2013 |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Karl-Magnus Sjölin, sammankallande   | Stena Sessan                                                  | 29,79 %                          |
| Claes Murander                       | Lannebo Fonder                                                | 9,8 %                            |
| Per Trygg                            | SEB Fonder (SEB Asset Management + SEB Investment Management) | 16 % (9,53 % + 6,47 %)           |
| Arne Lööv                            | Fjärde AP-fonden                                              | 4,66 %                           |
| Anders Ilstam, styrelsens ordförande |                                                               |                                  |
| <b>Totalt</b>                        |                                                               | <b>60,25 %</b>                   |

Valberedningen har i sitt arbete att utse styrelse för kommande mandatperiod gjort en utvärdering av styrelsens arbete. Valberedningen bedömer att ledamöternas engagemang har varit stort, närvarofrekvensen är hög samt att styrelsens ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl gediget industriellt och finansiellt kunnande som kunskap om internationella förhållanden och marknader.

Vid framtagandet av sitt förslag till styrelse har valberedningen särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse har också beaktats.

Valberedningens förslag till styrelse till stämman presenterades den 30 januari 2014. Valberedningen föreslår omval av Bert Åke Eriksson, Maria Khorsand, Ulrika Hagdahl, Bo Elisson, Christer Öjdemark, Fredrik Jönsson och Anders Ilstam. Vidare föreslås att styrelsens nuvarande ordförande Anders Ilstam kvarstår som dess ordförande.

Valberedningen gör bedömningen att den förslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsarbete och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

De regler som gäller för styrelseledamöters oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning har iakttagits. Enligt valberedningen är samtliga föreslagna styrelseledamöter, med undantag av Bert Åke Eriksson, oberoende i förhållande till Beijer Electronics större aktieägare. Samtliga styrelseledamöter, med undantag av verkställande direktören, är oberoende i förhållande till Beijer Electronics.

### **Styrelsen**

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning och att fatta beslut i strategiska frågor. Beijer Electronics styrelse bestod under verksamhetsåret 2013 av sju ledamöter som utsetts av årsstämman.

Beijer Electronics har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. För detaljerad information om styrelseledamöterna, se koncernens hemsida samt sidan 89.

### **Styrelseordförandes roll**

Förutom att leda arbetet i styrelsen följer ordföranden för Beijer Electronics löpande utvecklingen genom kontinuerliga kontakter med verkställande direktör i strategiska frågor. Styrelsens ordförande företräder koncernen i ägarrelaterade frågor.

### **Styrelsens arbetsformer**

Styrelsens arbete följer en årlig plan. Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordförande. Som styrelsens sekreterare fungerar ekonomidirektören i Beijer Electronics, tillika compliance officer för bolagskoden. Utöver det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt fem gånger per år (ordinarie sammanträden). Extra sammanträde sammankallas vid behov. Vid det konstituerande styrelsemötet antas årligen styrelsens och verkställande direktörens arbetsordning. Varje sammanträde följer en dagordning, som tillsammans med bakomliggande dokumentation tillsänds styrelseledamöterna i god tid före varje styrelsemöte.

Vid respektive verksamhetsårs första ordinarie styrelsemöte behandlas årsbokslut, förslag till vinstdisposition och bokslutskommuniké. I samband härmed lämnar bolagets revisorer en redogörelse till revisionsutskottet för revisorernas iakttagelser och bedömningar från den genomförda revisionen. Vid ordinarie sammanträde senare under verksamhetsåret uppdras åt verkställande direktören att avlämna av styrelsen fastställda delårsrapporter. Varje ordinarie sammanträde omfattar dessutom ett flertal andra föredragningspunkter, bland annat en rapport över det aktuella ekonomiska utfallet av verksamheten.

Styrelsen utvärderar fortlöpande sitt och verkställande direktörens arbete. Tidigare har en formaliserad utvärdering under ledning av styrelsens ordförande gjorts i samband med oktobers styrelsemöte. I år, precis som under 2012, har man istället valt att låta valberedningen genomföra djupintervjuer med samtliga ledamöter.

### **Styrelsens arbete under 2013**

Styrelsen har under verksamhetsåret 2013 hållit tio (10) styrelsemöten utöver det konstituerande mötet. Mellan styrelsemötena har ett stort antal kontakter ägt rum mellan bolaget, styrelsens ordförande och övriga ledamöter. Vid årets första styrelsemöte deltog bolagets revisorer och rapporterade sina iakttagelser från koncernens interna kontroll och bokslut. Dessutom har revisorerna vid ytterligare ett tillfälle träffat styrelsens revisionsutskott.

### **Ersättningsutskott**

Ersättningsutskottet utses årligen av styrelsen. Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktör, beslutar om ersättning till övriga ledande befattningshavare samt bereder förslag till eventuella incitamentsprogram. Ersättningsutskottet inhämtar beslutsunderlag och synpunkter från de andra styrelseledamöterna, VD samt ekonomidirektören. Utskottet inhämtar även jämförande beslutsunderlag externt. Under 2013 bestod ersättningsutskottet av Anders Ilstam och Bert Åke Eriksson. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2013 hållit två (2) möten. Någon särskild ersättning för utskottsarbetet har inte utgått. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för verksamhetsåret 2014 fastställs av årsstämman i april.

### **Revisionsutskott**

I revisionsutskottet ingår styrelsens samtliga ledamöter med undantag av verkställande direktören. Styrelsens ordförande är även revisionsutskottets ordförande. Någon särskild ersättning för utskottsarbetet har inte utgått. Utskottet har som uppgift att analysera och diskutera bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet har kontakt med bolagets revisorer för att bland annat diskutera inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet. Revisionsutskottet har fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Riktlinjerna finns att läsa i sin helhet på bolagets hemsida.

### **Ersättning till styrelse och företagsledning under 2013**

Under 2013 har verkställande direktören i moderbolaget, tillika koncernchef, och övriga ledande befattningshavare uppburit fast lön samt andra ersättningar som redovisas i not 7 på sidorna 64–65. Med övriga ledande befattningshavare avses de nio personer som tillsammans med verkställande direktören utgjort koncernledningen under 2013.

### **Ersättning till verkställande direktören**

Verkställande direktören har utöver fast lön enligt avtal möjlighet till rörlig lön. Den rörliga lönen baseras på koncernens rörelseresultat och är maximerad till sex månadslöner. Därutöver tillkommer pension samt övriga sedvanliga förmåner såsom tjänstebil.

Till pensionsförsäkring åt VD avsätts varje år 35 procent av bruttolönen inklusive bonus. Pensionen är avgiftsbestämd och utfaller vid 65 års ålder. Enligt avtal har VD en uppsägningstid från bolagets sida om arton månader, som inte kan påkallas vid egen uppsägning. Uppsägningstiden från verkställande direktörens sida är sex månader. Någon annan ersättning vid uppsägning har inte avtalats.

#### **Ersättning till övriga ledande befattningshavare**

Övriga ledande befattningshavare har fast lön samt en rörlig del. Den rörliga ersättningen baseras dels på koncernens och dels på respektive affärsområdes rörelseresultat och omsättningsutveckling. Den årliga rörliga ersättningen är maximerad till sex månadslöner. För övriga ledande befattningshavare föreligger marknadsmässiga avgiftsbestämda pensionsavtal. Därutöver tillkommer övriga sedvanliga förmåner såsom tjänstebil. Med övriga ledande befattningshavare har avtalats om uppsägningstid på maximalt tolv månader vid uppsägning från bolagets sida. Det nämnda avser all utom en, vilken har sex månaders uppsägningstid samt nio månaders avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida.

#### **Incitamentsprogram**

Incitamentsprogrammen har som syfte att främja högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed öka värdet för koncernens aktieägare. Under 2008–2009 erbjöds ledande befattningshavare möjligheten att förvärva teckningsoptioner. Programmet avser två serier av optioner på vardera 90 000 st. Teckningsoptionerna är utfärdade på marknadsmässiga villkor som är beräknat enligt Black & Scholes formel och löper över 3 respektive 5 år. Den första serien gick ut i maj 2011 och den andra serien i maj 2013. Den ursprungliga teckningskursen var 175,50 respektive 182,50 kr. Med hänsyn till den split som genomfördes år 2011, räknades teckningskursen och antalet aktier som varje optionsrätt berättigar till om inför kommande teckningstid i maj 2013.

Av de teckningsoptioner som förföll i maj 2013, utnyttjades 49 procent, dvs bolaget tillfördes 8 093 818 kr i eget kapital och antalet aktier ökade med 133 122 stycken.

Med stöd av de av årsstämman angivna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, infördes under år 2011 ett incitamentsprogram som omfattar trettio nyckelpersoner i bolaget. Programmet innebär att tre procent av bolagets resultat efter skatt avsätts, för att efter tre år utbetalas proportionellt till deltagarnas respektive lön vid avsättningstillfället. Förutsättningen för en sådan avsättning 2013 är att bolaget minst uppnår en vinst per aktie om 7,23 kr, vilket koncernen inte gjort.

#### **Styrelsearvoden**

Styrelsens arvode enligt beslut på årsstämman i april 2013 uppgick till 1 625 tkr (1 250) under 2013 och fördelas enligt tabellen på sidan 87.

#### **Ledning och företagsstruktur**

Verkställande direktören ansvarar för Beijer Electronics löpande förvaltning, vilket omfattar samtliga frågor som inte förbehålls styrelsen och som administreras av bolagets ledningsgrupp. För verkställande direktörens beslutsrätt beträffande investeringar, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda instruktioner. Koncernledningen består av verkställande direktören, tre regionchefer, två affärsområdeschefer för IDC och Automation, en Operations-chef samt ekonomi-, personal och affärsutvecklingschef. I dagsläget innehar koncernchefen även rollen som affärsområdeschef för det största affärsområdet HMI Products.

Koncernledningsmöten hålls regelbundet för att diskutera koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. För ytterligare information om medlemmarna i koncernledningen, se koncernens hemsida samt sidan 91.

#### **Affärsområdena**

Beijer Electronics verksamhet är organiserad i tre affärsområden. Koncernen har en decentraliserad företagsstruktur där ledningen av den operativa verksamheten till stor del utövas i ledningen för respektive affärsområde. Cheferna för respektive affärsområde är medlemmar i koncernledningen och har ansvar för resultat och balansräkning för sina respektive områden. I den externa rapporteringen är koncernens verksamhet indelad i följande tre affärsområden; Automation, HMI Products och IDC.

#### **Intern kontroll över finansiell rapportering**

I samband med fastställandet av delårsrapporten för det tredje kvartalet samt årsbokslutet rapporterar bolagets revisorer sina iakttagelser från granskning och bedömning av bolagets interna kontroll. Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. I detta ansvar ingår att årligen utfärda den finansiella rapporteringen. Styrelsen erhåller rapporteringen och ställer krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten. Detta för att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag.

#### **Kontrollmiljö, riskbedömning och kontrollstrukturer**

Beijer Electronics bygger och organiserar sin verksamhet med utgångspunkt från ett decentraliserat lönsamhetsansvar. Basen för intern kontroll i en decentraliserad verksamhet utgörs av en väl förankrad process som syftar till att definiera mål och strategier för respektive verksamhet.

Definierade beslutsvägar, befogenheter och ansvar kommuniceras genom interna instruktioner, reglementen och av styrelsen fastställda policies. Koncernens viktigaste finansiella styrdokument omfattar en övergripande »Corporate Manual«, en rapporteringsmanual samt redovisningsmanual vari ingår instruktioner inför varje bokslut. Beijer Electronics har en etablerad kontrollstruktur för att hantera risker

## Styrelsens arbete under 2013

| Ordinarie styrelseledamot | Invalid år | Befattning | Revisions-utskott | Ersättnings-utskott | Närvaro        |            | Beroende i förhållande till |                   |
|---------------------------|------------|------------|-------------------|---------------------|----------------|------------|-----------------------------|-------------------|
|                           |            |            |                   |                     | Styrelse-möten | Arvode, kr | Beijer Electronics          | Större aktieägare |
| Anders Ilstam             | 2002       | Ordf.      | 2/2               | 2/2                 | 10/10          | 500 000    | nej                         | nej               |
| Stig-Arne Blom            | 2006       | Ledamot    | 1/2               | -                   | 4/10           | -          | nej                         | nej               |
| Bert Åke Eriksson         | 2002       | Ledamot    | 1/2               | 2/2                 | 9/10           | 225 000    | nej                         | ja                |
| Ulrika Hagdahl            | 2006       | Ledamot    | 2/2               | -                   | 10/10          | 225 000    | nej                         | nej               |
| Maria Khorsand            | 2010       | Ledamot    | 2/2               | -                   | 10/10          | 225 000    | nej                         | nej               |
| Bo Elisson                | 2013       | Ledamot    | 1/2               | -                   | 7/10           | 225 000    | nej                         | nej               |
| Christer Öjdemark         | 2013       | Ledamot    | 1/2               | -                   | 6/10           | 225 000    | nej                         | nej               |
| Fredrik Jönsson           | 2008       | VD         | -                 | -                   | 10/10          | -          | ja                          | nej               |

I samband med årsstämman 2013 avgick Stig-Arne Blom, och invaldes Bo Elisson samt Christer Öjdemark. Arvode i tabellen ovan avser beslutade arvoden på årsstämman i april 2013.

som styrelse och bolagsledning bedömer vara väsentlig för den interna kontrollen avseende koncernens ekonomiorganisation.

Ekonomiansvariga på samtliga nivåer har en nyckelroll vad gäller integritet, kompetens och förmåga att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent och rättvisande finansiell rapportering. En viktig övergripande kontrollaktivitet är vidare den månatliga resultatuppföljning som genomförs via det interna rapporteringssystemet, och som analyseras och kommenteras i rapporter till styrelsen. Resultatuppföljningen omfattar avstämning mot tidigare satta mål, senaste prognos samt uppföljning av fastställda nyckeltal.

Styrelsen har i enlighet med kodens bestämmelser tagit ställning till behovet av en speciell internrevisionsfunktion och funnit att det i nuläget inte finns behov av att skapa en sådan organisation inom Beijer Electronics-koncernen. Styrelsen har, i samband med sin utvärdering av nämnda behov, beaktat koncernens storlek, riskbild samt de kontrollfunktioner som redan finns etablerade inom koncernen.

### Finansiell rapportering och information

Beijer Electronics rutiner för informationsgivning syftar till att förse marknaden med relevant, tillförlitlig, korrekt och aktuell information om koncernens utveckling och finansiella ställning.

Finansiell information lämnas regelbundet i form av bokslutskommunikéer, delårsrapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden om viktiga nyheter och händelser som väsentligt kan påverka aktiekursen. Presentationer och telekonferenser för finansanalytiker, investerare och media hålls samma dag som helårs- och kvartalsrapporter publiceras. Alla rapporter, presentationer och pressmeddelanden publiceras på koncernens hemsida samt intranät.

### Insiderpolicy

Beijer Electronics styrelse har antagit en insiderpolicy som ett komplement till gällande lag om marknadsmissbruk i Sverige. Policyn redogör för regler kring insynsregister, innehav och rapportering, samt flaggning och förbud gällande handel med finansiella instrument. Den fullständiga insiderpolicyn finns att tillgå på koncernens hemsida.

### Uppförandekod

Beijer Electronics verksamhet ska bedrivas med höga krav på integritet och etik. Koncernen har antagit ett antal värderingar som ska fungera som ett ramverk för de anställda och främja gott omdöme och enhetligt beslutsfattande. Bolagets styrelse fastställer årligen en så kallad uppförandekod »Code of Conduct» för koncernens verksamhet vilken även inkluderar etiska riktlinjer. Dokumentet finns att läsa i sin helhet på koncernens hemsida.

### Värderingar

Beijer Electronics värderingar – Commitment, Drive och Trust – utgör ett långsiktigt åtagande, som kopplat till affärsidé, mål och strategier vägleder medarbetarna i den dagliga verksamheten. »Commitment» speglar engagemang för att maximera kundnytta och för närhet i relationer med kunder, samarbetspartners och medarbetare. »Drive» står för proaktivitet och framåtsträvande i förhållningssätt och teknologiutveckling. »Trust» representerar ett ärligt och förtroendegivande agerande.