

Bolagsstyrningsrapport 2015

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.

Bolagsstyrningsrapporten avseende verksamhetsåret 2015 är upprättad i enlighet med kodens rekommendationer. Beijer Electronics har en avvikelse att redovisa. I koden punkt 7.2 står att revisionsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter. Styrelsen har gjort bedömningen att två ledamöter är tillräckligt för att på ett bra sätt behandla Beijer Electronics viktigaste områden med avseende på risk- och revisionsfrågor. De nuvarande ledamöterna är båda oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare samt har lång och omfattande erfarenhet inom dessa områden från andra börsbolag.

Bolagsstyrningsrapporten har genomgått en lagstadgad genomgång av bolagets revisorer.

Aktieägare och bolagsordning

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 3 547 (3 379). Stena Sessan Rederi AB är största aktieägare med cirka 29,8 procent av rösterna. Av det totala aktiekapitalet vid årets slut ägdes cirka 12 procent (12) av utländska investerare. Aktiekapitalet uppgår till 6 355 862 kronor fördelat på 19 067 586 aktier. Aktiekapitalet ska 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 76–77. Information om aktieägare uppdateras halvårsvis och finns även tillgänglig på koncernens hemsida, www.beijerelectronics.com/ir.

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 2015

Beijer Electronics årsstämma ägde rum den 22 april 2015. Vid stämman närvarade 111 aktieägare personligen eller genom ombud vilka representerade cirka 69 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 2014. Beijer Electronics tf VD och koncernchef Anna Belfrage redogjorde för viktiga händelser i koncernen under 2014 och för utvecklingen av bolaget under första kvartalet 2015. Lars-Ola Lundkvist, VD för Westermo, presenterade den historiska tillväxten inom Westermo år 2014 samt Westermos utveckling under första kvartalet 2015. 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 2014
- att styrelsen ska bestå av sex (6) stycken ledamöter, utan suppleanter
- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja styrelseledamöterna Ulrika Hagdahl, Anders Ilstam, Maria Khorsand, Bo Elisson och Christer Öjdemark. Bert Åke Eriksson hade avböjt omval.
- att i enlighet med valberedningens förslag välja Johan Wester till ny styrelseledamot
- 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
- 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 635 334 kronor genom nyemission av högst 1 906 002 aktier

Valberedningen inför årsstämma 2016

Valberedningen presenterades den 6 oktober 2015 och består av fem ledamöter, varav en representant för envar av de fyra största aktieägarna vid tidpunkten före offentliggörandet (innehav per den sista bankdagen i augusti 2015) samt styrelseordföranden. Martin Svalstedt, representant för Stena Sessan Rederi AB, leder 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 två protokollförda möten samt ett antal informella avstämningar via telefon och mail. Samtliga styrelseledamöter har intervjuats av valberedningen. Valberedningen har också tagit del av hela resultatet av utvärderingen som styrelsen gjort med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet.

Valberedningen Namn	Ägarrepresentant för	Innehav per den 31 augusti 2015
Martin Svalstedt	Stena Sessan	29,79 %
Claes Murander	Lannebo Fonder (Lannebo Micro Cap, Lannebo Micro Cap II)	14,18 % (9,09 % + 5,09 %)
Per Trygg	SEB Fonder (SEB Investment Management, SEB Micro Cap Fund)	13,89 % (7,24 % + 6,65 %)
Arne Lööw	Fjärde AP-fonden	6,05 %
Anders Ilstam, styrelsens ordförande		
Totalt		63,91 %

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, att 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 26 januari 2016. Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter. Valberedningen föreslår omval av Maria Khorsand, Ulrika Hagdahl, Bo Elisson, Christer Öjdemark, Johan Wester och Anders Ilstam. Vidare föreslås att styrelsens nuvarande ordförande Anders Ilstam kvarstår som dess ordförande.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna 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 Johan Wester, oberoende i förhållande till Beijer Electronics större aktieägare. Samtliga styrelseledamöter 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 2015 av sex 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 71.

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 ordföranden. 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. Dessutom görs en formaliserad utvärdering under ledning av styrelsens ordförande. Utvärderingen har under 2015 genomförts genom enkät till varje enskild styrelseledamot. Ledamöterna har skickat sina svar till en extern person utanför styrelsen och bolaget som i sin tur sammanställt svaren. Sammanställningen av utvärderingen har sedan delgetts styrelseordföranden och därefter redovisats för övriga styrelsen i samband med styrelsemötet i december.

Styrelsens arbete under 2015

Styrelsen har under verksamhetsåret 2015 hållit åtta (nio) 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 två tillfällen 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 2015 bestod ersättningsutskottet av Anders Ilstam och Johan Wester. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2015 hållit ett (1) möte. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för verksamhetsåret 2016 fastställs av årsstämman i april.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingår Maria Khorsand och Christer Öjdemark, med Christer Öjdemark som utskottets ordförande. 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 2015

Under 2015 har verkställande direktören i moderbolaget, tillika koncernchef, och övriga ledande befattningshavare uppburit fast lön samt andra ersättningar som redovisas i not 7 på sidorna 46–47. Med övriga ledande befattningshavare avses de åtta personer som tillsammans med verkställande direktören utgjort koncernledningen under 2015.

Ersättning till verkställande direktören

Utöver den fasta lönen, har verkställande direktören från och med verksamhetsåret 2016 möjlighet till rörlig lön. Den rörliga lönen baseras på koncernens rörelseresultat och är maximerad till sex månadslöner. Därutöver tillkommer pension samt övriga sedvanliga förmåner. 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.

Bolaget har reserverat ett belopp motsvarande tolv månaders lön och förmåner för Anna Belfrage som var tf VD och koncernchef fram till september 2015, vilket överensstämmer med villkoren i hennes anställningsavtal.

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. Med övriga ledande befattningshavare har avtalats om uppsägningstid på maximalt tolv månader vid uppsägning från bolagets sida. Det nämnda avser alla utom en, vilken har sex månaders uppsägningstid samt nio månaders avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida.

Incitamentsprogram

Incitamentsprogram har som syfte att främja högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed öka värdet för koncernens aktieägare. Under senare år har koncernen dels erbjudit ledande befattningshavare att förvärva teckningsoptioner, dels haft ett långsiktigt incitamentsprogram enligt vilket tre procent av koncernens vinst avsatts för att tre år senare delas ut till de trettio personer som ingick i programmet. Båda dessa program är nu avslutade, och under 2015 har inget nytt incitamentsprogram lanserats.

Styrelsearvoden

Styrelsens arvode enligt beslut på årsstämman i april 2015 uppgick till 1 625 tkr (1 625) under 2015 och fördelas enligt tabellen på sidan 46.

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.

Ledande befattningshavare utgörs idag av koncernchefen, fyra regionchefer, chefen för Operations, CFO:n, HR-chefen samt den verkställande direktören i Westermo.

Koncernledningsmöten hålls regelbundet för att diskutera koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. För ytterligare information om ledande befattningshavare, se koncernens hemsida samt sidan 73.

Westermo-verksamheten har under 2015 rapporterat till en separat styrelse där två ledamöter i huvudstyrelsen sitter, med koncernchefen som ordförande.

Affärsområden

Beijer Electronics verksamhet är organiserad i två affärsområden, IAS och IDC. I den externa rapporteringen är koncernens verksamhet också indelad i dessa två affärsområden.

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. Genom att bolagets revisorer deltar vid sammanträde med styrelsen och vid särskilt möte med revisionsutskottet, får styrelsens ledamöter möjlighet att följa upp att den interna kontrollen är tillfredsställande och att rapporteringen till styrelsen fungerar.

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. Styrelsen erhåller från koncernchefen, minst en gång per månad, finansiell rapportering i den form som styrelsen i förväg fastställt. Detta innebär att styrelsen kan följa upp eventuella avvikelser i rapporteringen eller i innehållet.

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

Styrelsens arbete under 2015

Styrelseledamot	Invald	Befattning	Närvaro				Beroende	
			Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Styrelse- möten	Arvode, kr	Beijer Electronics	Större aktieägare
Anders Ilstam	2002	Ordförande		1/1	9/9	550 000*	nej	nej
Bo Elisson	2013	Ledamot			9/9	225 000	nej	nej
Bert Åke Eriksson	2002	Ledamot			3/9		nej	ja
Ulrika Hagdahl	2006	Ledamot			9/9	225 000	nej	nej
Maria Khorsand	2010	Ledamot	2/2		9/9	255 000**	nej	nej
Christer Öjdemark	2013	Ledamot	2/2		9/9	275 000*	nej	nej
Johan Wester	2015	Ledamot		1/1	6/9	255 000**	nej	ja

*varav 50 000 kr för utskottsarbete.

**varav 30 000 kr för utskottsarbete.

Arvodena i tabellen ovan avser beslutade arvoden på årsstämman i april 2015.

I samband med årsstämman 2015 avgick Bert Åke Eriksson och invaldes Johan Wester.

Styrelseledamöterna Ulrika Hagdahl och Bo Elisson har debiterat 375 000 kr respektive 500 000 kr för konsultuppdrag i dotterbolaget Westermo.

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 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 en transparent och rättvisande finansiell rapportering. En viktig övergripande kontrollaktivitet är vidare den månatliga resultatuppföljning som genomförs via det interna rapporterings-systemet, 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 i vilka ingår återkommande internrevisioner drivna av den centrala finansfunktionen.

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 boksluts-kommunikéer, delårsrapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden om viktiga nyheter och händelser som väsentligt kan

påverka aktiekursen. Presentationer och telekonferenser för finans-analytiker, 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 s.k. uppförandekod »Code of Conduct« för koncernens verksamhet vilken även inkluderar riktlinjer för koncernens uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga. 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.