

Bolagsstyrningsrapport 2018

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

Bolagsstyrningsrapporten avseende verksamhetsåret 2018 är upprättad i enlighet med kodens rekommendationer. Bolaget 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 bolagets 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.

Koncernen benämns nedan BEIJER GROUP.

Aktieägare och bolagsordning

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 3 411 (3 456). Stena Sessan AB är största aktieägare med cirka 29,8 procent av rösterna. Av det totala aktiekapitalet vid årets slut ägdes cirka 17 procent (19) av utländska investerare. Bolaget har två aktieslag, stamaktier och C-aktier, vilka kan utges till ett antal av högst 5 procent av samtliga aktier i bolaget och har 1/10 av röstvärdet. Aktiekapitalet uppgår till 9 545 345,34 kronor fördelat på 28 636 036 aktier varav 28 601 379 stamaktier med ett röstvärde om 1 motsvarande 28 601 379 röster och 34 657 C-aktier med ett röstvärde om 1/10 motsvarande 3 465,7 röster. Varje stamaktie har ett kvotvärde på ca 0,33 kronor. För ytterligare information om aktien och aktieägare se sidorna 10–11. Information om aktieägare uppdateras kvartalsvis och finns även tillgänglig på koncernens hemsida, www.beijergroup.se.

BEIJER GROUPS 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 2018

Årsstämma ägde rum den 26 april 2018. Vid stämman närvarade 86 aktieägare personligen eller genom ombud vilka representerade cirka 73 procent av rösterna. Styrelsens ordförande Bo Elisson valdes till stämmans ordförande. Samtliga ordinarie styrelseledamöter, med undantag för Ulrika Hagdahl, samt bolagets revisorer deltog på stämman.

Styrelsens ordförande Bo Elisson redogjorde för styrelsens arbete under verksamhetsåret 2017. Bolagets VD och koncernchef Per Samuelsson redogjorde för året som gått, de tre affärsenheterna, koncernens finansiella mål och utvecklingssatsningar samt för utvecklingen av bolaget under första kvartalet 2018. 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 GROUP samt publicerat på bolagets hemsida. Några av de beslut som stämman

fattade var följande:

- att i enlighet med styrelsens förslag någon vinstutdelning inte skulle ske för verksamhetsåret 2017,
- att styrelsen ska bestå av fem (5) stycken ledamöter, utan suppleanter,
- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja styrelseledamöterna Ulrika Hagdahl, Bo Elisson och Johan Wester samt välja Karin Gunnarsson och Lars Eklöf till nya ledamöter,
- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja Bo Elisson till styrelsens ordförande,
- att utse det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers, Malmö, till revisor i bolaget för tiden intill slutet av årsstämman 2019,
- att arvode till styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter uppgår till totalt 1 400 000 kr samt att arvode till envar styrelseledamot för utskottsarbete i styrelsens ersättningsutskott eller revisionsutskott ska utgå med 50 000 kr till utskottets ordförande och med 30 000 kr till övriga.
- att anta valberedningens förslag till valberedningsinstruktion,
- 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 nyemission av högst 2 860 137 stamaktier
- att besluta om inrättande av ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram LTI 2018/2021 samt säkringsåtgärder i samband därmed.

Valberedningen inför årsstämma 2019

Valberedningen presenterades den 5 oktober 2018 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 2018) samt styrelseordföranden. Martin Svalstedt, representant för Stena Sessan 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 tre protokollförda möten samt ett antal informella avstämningar via telefon och mail. Samtliga styrelseledamöter har intervjuats av valberedningen och också fått besvara en enkät avseende styrelsens arbete.

Valberedningen Namn	Ägarrepresentant för	Innehav per den 31 augusti 2018
Martin Svalstedt	Stena Sessan AB	29,79
Per Trygg	SEB Fonder	14,04
Bengt Belfrage	Nordea Fonder	12,46
Ulf Hedlundh	Svolder AB	8,97
Bo Elisson, styrelsens ordförande		
Totalt		65,26 %

Valberedningen har i sitt arbete att utse styrelse för kommande mandatperiod gjort en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen utvisade bl.a. att ledamöternas engagemang har varit stort och att närvarofrekvensen är hög. Valberedningen har generellt kunnat konstatera att styrelsearbetet fungerat väl 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 ställs i bolagsstyrningskodens regel 4.1, dvs att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har tillämpat nämnda regel i bolagsstyrningskoden som mångfaldspolicy vid framtagande av sitt förslag.

Valberedningens förslag till styrelse till stämman presenterades den 7 februari 2019.

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter. Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Ulrika Hagdahl, Bo Elisson, Johan Wester, Karin Gunnarsson och Lars Eklöf. Vidare föreslås att styrelsens nuvarande ordförande Bo Elisson kvarstår som dess ordförande.

Den föreslagna styrelsens ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl gediget industriellt och finansiellt kunnande som kunskap om internationella förhållanden och marknader. Valberedningen har i sitt motiverade yttrande avseende förslag till styrelse redogjort för att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, utbildning, ålder, erfarenhet, bakgrund och tid som de innehaft uppdraget. Valberedningens förslag innebär att 40 procent av styrelseledamöterna är kvinnor.

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 bolagets större aktieägare. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget.

Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning och att fatta beslut i strategiska frågor. Styrelsen bestod under verksamhetsåret 2018 av fem ledamöter som utsetts av årsstämman.

Bolaget 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 bolagets hemsida samt sidan 91.

Styrelseordförandens roll

Förutom att leda arbetet i styrelsen följer ordföranden 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 bolagets CFO, 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 2018 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 2018.

Styrelsens arbete under 2018

Styrelsen har under verksamhetsåret 2018 hållit sju (tio) 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 CFO. Utskottet inhämtar även jämförande beslutsunderlag externt. Under 2018 bestod ersättningsutskottet av Bo Elisson och Johan Wester, med Bo Elisson som utskottets ordförande. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2018 hållit ett (1) möte. Ersättning för utskottsarbetet har utgått enligt beslut vid årsstämman 2018. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för verksamhetsåret 2019 fastställs av årsstämman i april.

Styrelsens arbete under 2018

Styrelseledamot	Närvaro					Beroende		
	Invald	Befattning	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Styrelse- möten	Arvode**, kr	Bolaget	Större aktieägare
Bo Elisson ¹⁾	2013	Ordförande		1/1	8/8	550 000	nej	nej
Ulrika Hagdahl	2006	Ledamot	2/3		7/8	225 000	nej	nej
Maria Khorsand ²⁾	2010	Ledamot	1/3		3/8	255 000	nej	nej
Christer Öjdemark ¹⁾	2013	Ledamot	1/3		3/8	275 000	nej	nej
Johan Wester ²⁾	2015	Ledamot		1/1	8/8	255 000	nej	ja
Karin Gunnarsson	2018	Ledamot	2/3		5/8		nej	nej
Lars Eklöf	2018	Ledamot			5/8		nej	nej
Totalt						1 560 000		

1) Arvode inkluderar ersättning för utskottsarbete om 50 000 kr.

2) Arvode inkluderar ersättning för utskottsarbete om 30 000 kr.

Styrelseledamöterna Maria Khorsand och Christer Öjdemark lämnade styrelsen i april 2018 och efterträddes av Karin Gunnarsson och Lars Eklöf.

**Arvoden utbetalas i efterskott.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingår Ulrika Hagdahl och Karin Gunnarsson (som ersatt Maria Khorsand för tiden från och med årsstämman), med Ulrika Hagdahl 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 för utskottsarbetet har utgått enligt beslut vid årsstämman 2018.

Ersättning till styrelse och företagsledning under 2018

Under 2018 har verkställande direktören i moderbolaget, tillika koncernchef, och övriga ledande befattningshavare uppburit fast lön samt andra ersättningar som redovisas i not 7 på sidan 63. Med övriga ledande befattningshavare avses de fem individer som tillsammans med verkställande direktören utgjort koncernledningen under 2018.

Ersättning till verkställande direktören

Utöver den fasta lönen, har verkställande direktören för verksamhetsåret 2018 möjlighet till rörlig lön. Den rörliga lönen baseras på koncernens rörelseresultat, försäljning och fritt kassaflöde 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.

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 affärsenhetens rörelseresultat, omsättningsutveckling och kassaflöde. 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.

Incitamentsprogram

Incitamentsprogram har som syfte att främja högsta ledningens engagemang i koncernens utveckling och därmed öka värdet för koncernens aktieägare. Årsstämman 2018 beslöt, i linje med tidigare årsstämmobeslut under 2017, att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram LTI 2018/2021 för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom koncernen. Programmet mäter prestation under 2018 men har en löptid på tre år och omfattar upp till 20 anställda inom koncernen. Deltagarna i programmet åtar sig att själva förvärva aktier i bolaget, för att sedan erhålla s.k. prestationsaktier vid uppfyllande eller överträffande av prestationsmålen under 2018.

Styrelsearvoden

Styrelsens arvode, inkluderande arvode för utskottsarbete, enligt beslut på årsstämman i april 2018 uppgick till 1 560 tkr (1 560) under 2018 och fördelas enligt tabellen på sidan 88.

Ledning och företagsstruktur

Verkställande direktören ansvarar för bolagets 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 i dagsläget av verkställande direktör, vice verkställande direktör/CFO, personaldirektör, samt cheferna för de tre affärsenheterna Beijer Electronics, Westermo och Korenix.

Koncernledningsmöten hålls regelbundet för att diskutera koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. För ytterligare information om medlemmarna i koncernledningen, se bolagets hemsida samt sidan 96.

Affärsenheter

Koncernens verksamhet är organiserad i tre affärsenheter. Cheferna för respektive affärsenhet är medlemmar i koncernledningen och har ansvar för resultat och balansräkning för sina respektive områden.

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 GROUP 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 GROUP 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 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 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

Bolagets 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

Styrelsen har antagit en insiderpolicy som ett komplement till marknadsmissbrukslagen. 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 bolagets hemsida.

Uppförandekod

Bolagets 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. Styrelsen 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 bolagets hemsida.

Värderingar

BEIJER GROUPS 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 framtåsträvande i förhållningssätt och teknologiutveckling. »Trust« representerar ett ärligt och förtroendegivande agerande.