

Bolagsstyrningsrapport 2019

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

Bolagsstyrningsrapporten avseende verksamhetsåret 2019 är upprättad i enlighet med kodens rekommendationer. Bolaget har inga avvikelser att redovisa.

Bolagsstyrningsrapporten har genomgått en lagstadgad genomgång av bolagets revisorer.

Koncernen benämns nedan BEIJER GROUP.

Aktieägare och bolagsordning

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 4 564 (3 411). Stena Adactum AB är största aktieägare med cirka 29,1 procent av rösterna. Av det totala aktiekapitalet vid årets slut ägdes cirka 14,7 procent (17) av utländska investerare. Bolaget har två aktieslag, stamaktier och C-aktier, vilka kan utges till ett antal av högst fem procent av samtliga aktier i bolaget och har 1/10 av röstvärdet. Aktiekapitalet uppgår till 9 595 367 kronor fördelat på 28 786 102 aktier varav 28 601 379 stamaktier med ett röstvärde om 1 motsvarande 28 601 379 röster och 184 723 C-aktier med ett röstvärde om 1/10 motsvarande 18 472,3 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 2019

Årsstämma ägde rum den 8 maj 2019. Vid stämman närvarade 102 aktieägare personligen eller genom ombud vilka representerade cirka 73 procent av rösterna. Styrelsens ordförande Bo Elisson valdes till stämmans ordförande. Samtliga ordinarie styrelseledamöter samt bolagets revisorer deltog på stämman.

Styrelsens ordförande Bo Elisson redogjorde för styrelsens arbete under verksamhetsåret 2018. Bolagets VD och koncernchef Per Samuelsson redogjorde för året som gått, de tre affärsenheterna och deras verksamheter, samt för utvecklingen av bolaget under första kvartalet 2019. Revisorerna rapporterade till stämman om sin granskning av bolagets räkenskaper och förvaltning samt redogjorde för sitt arbete under det gångna året.

Protokoll från årsstämman finns tillgängligt hos bolaget samt publicerat på bolagets hemsida. Några av de beslut som stämman fattade var följande:

- att i enlighet med styrelsens förslag dela ut 0,50 kronor per aktie för verksamhetsåret 2018,
- att styrelsen ska bestå av fem (5) stycken ledamöter, utan suppleanter,

- att i enlighet med valberedningens förslag omvälja styrelseledamöterna Ulrika Hagdahl, Bo Elisson, Johan Wester, Karin Gunnarsson och Lars Eklöf,
- 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 2020,
- att arvode till styrelsens ordförande samt övriga styrelseledamöter uppgår till totalt 1 400 000 kr,
- att arvode för utskottsarbete i styrelsens revisionsutskott utgår med 75 000 kronor till utskottets ordförande och med 50 000 kronor till övriga,
- att arvode för utskottsarbete i styrelsens ersättningsutskott utgår med 50 000 kronor till utskottets ordförande och med 30 000 kronor 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 2019/2022 samt säkringsåtgärder i samband därmed.

Valberedningen inför årsstämma 2020

Valberedningen presenterades den 27 september 2019 och består av fyra ledamöter, varav en representant för envar av de fyra största aktieägarna vid tidpunkten före offentliggörandet (innehav per den sista bankdagen i augusti 2019). Styrelseordföranden är adjungerad i valberedningen. Martin Svalstedt, representant för Stena Adactum 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	Röster, % 31 aug. 2019
Martin Svalstedt	Stena Adactum AB	29,07
Per Trygg	SEB Fonder	9,02
Bengt Belfrage	Nordea Fonder	11,27
Ulf Hedlundh	Svolder AB	12,15
Bo Elisson, styrelsens ordförande		
Totalt		61,51

Valberedningen har i sitt arbete med att föreslå 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, d.v.s. 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 14 februari 2020.

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. Bolagets styrelse bestod under verksamhetsåret 2019 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 95.

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 2019 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 2019.

Styrelsens arbete under 2019

Styrelsen har under verksamhetsåret 2019 hållit tio (sju) 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 2019 bestod ersättningsutskottet av Bo Elisson och Johan Wester, med Bo Elisson som utskottets ordförande. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2019 hållit två (2) möten. Ersättning för utskottsarbetet har utgått enligt beslut vid årsstämman 2019. Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för verksamhetsåret 2019 fastställdes av årsstämman i maj.

Styrelsens arbete under 2019

Styrelseledamot	Invald	Befattning	Revisions- utskott	Närvaro			Beroende	
				Ersättnings- utskott	Styrelse- möten	Arvode**, kr	Bolaget	Större aktieägare
Bo Elisson ¹⁾	2013	Ordförande		2/2	11/11	550 000	nej	nej
Ulrika Hagdahl ¹⁾	2006	Ledamot	2/3		10/11	275 000	nej	nej
Johan Wester ²⁾	2015	Ledamot		2/2	11/11	255 000	nej	ja
Karin Gunnarsson ²⁾	2018	Ledamot	3/3		11/11	255 000	nej	nej
Lars Eklöf	2018	Ledamot			11/11	225 000	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.

**Arvoden utbetalas i efterskott och ovan angivna arvoden beslutades på årsstämman 2018.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingår Karin Gunnarsson och Ulrika Hagdahl, med Karin Gunnarsson som utskottets ordförande. Utskottet har som uppgift att analysera, diskutera och övervaka bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet har kontakt med bolagets revisorer för att bland annat hålla sig informerat om räkenskapsrevisionen, granska och övervaka revisorns opartiskhet samt för att 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 2019.

Ersättning till styrelse och företagsledning under 2019

Under 2019 har verkställande direktören i moderbolaget, tillika koncernchef, och övriga ledande befattningshavare uppburit fast lön samt andra ersättningar som redovisas i not 6 på sidan 65. Med övriga ledande befattningshavare avses de fem individer som tillsammans med verkställande direktören utgjort koncernledningen under 2019.

Ersättning till verkställande direktören

Utöver den fasta lönen, har verkställande direktören för verksamhetsåret 2019 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 affärsenhets 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 2019 beslöt, i linje med tidigare årsstämmobeslut under 2018, att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram LTI 2019/2022 för ledningsgruppen och ett antal nyckelpersoner inom koncernen. Programmet mäter prestation under 2019 men har en löptid på tre år och omfattar upp till 20 anställda inom koncernen. Deltagarna i programmet åtar sig att själva inneha aktier i bolaget, för att sedan erhålla s.k. prestationsaktier vid uppfyllande eller överträffande av prestationsmålen under 2019.

Styrelsearvoden

Styrelsens arvode, inkluderande arvode för utskottsarbete, enligt beslut fattat på årsstämman 2018 uppgick till 1 560 (1 560) tkr och utbetalades under 2019 samt fördelas enligt tabellen ovan. Årsstämman i maj 2019 har fattat beslut om styrelsearvoden, inkluderande arvoden för utskottsarbete, om 1 605 tkr för 2019, vilka kommer att betalas ut under 2020.

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 Westermo, Beijer Electronics 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 100.

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 redovisningsprinciper, finanspolicy och en rapporteringsmanual vari ingår instruktioner inför varje bokslut. Bolaget 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 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

Bolagets styrelse 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. 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 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 framåtsträvande i förhållningssätt och teknologiutveckling. »Trust« representerar ett ärligt och förtroendegivande agerande.