

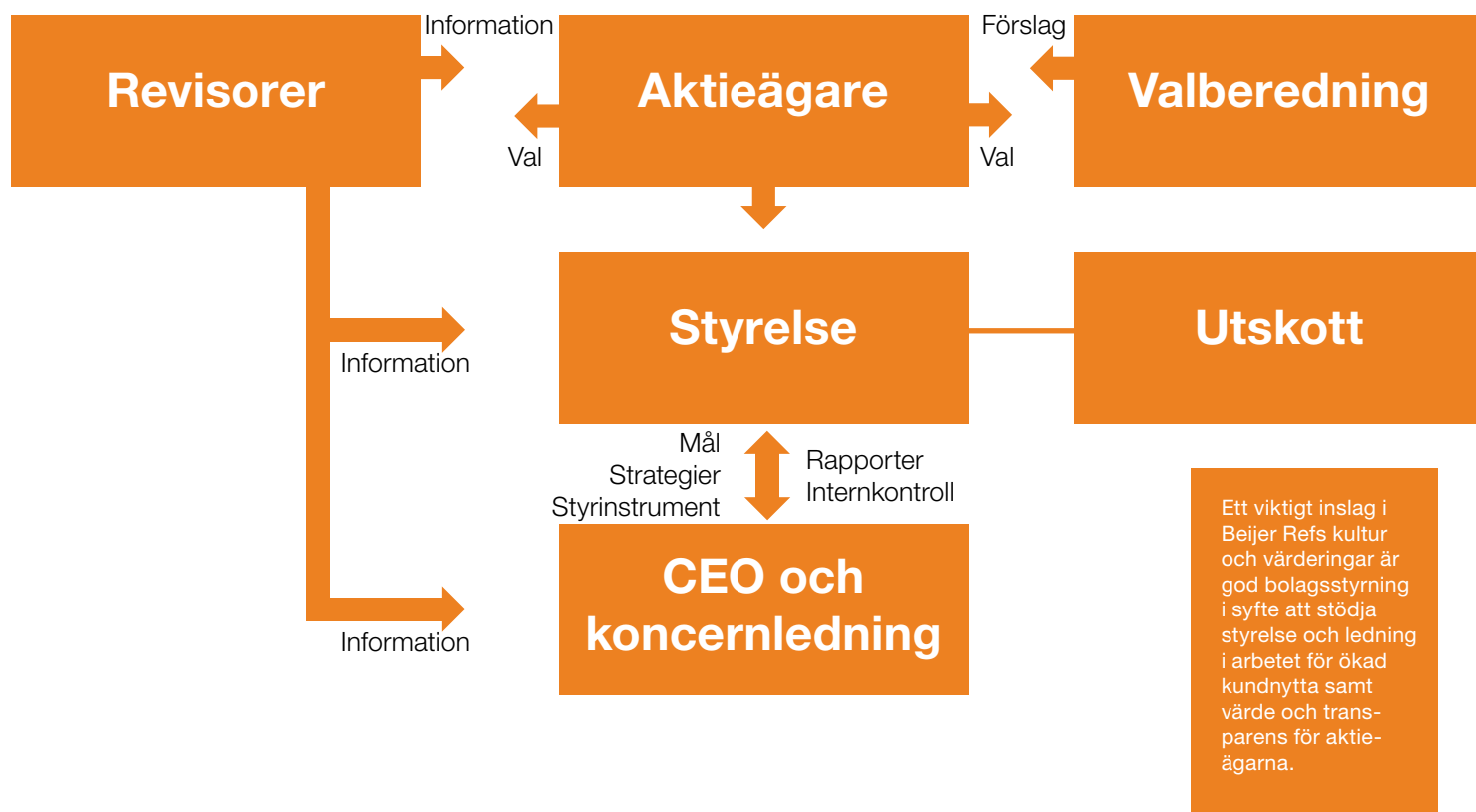
bolags- styrning

Bolagsstyrning och företagsansvar

Beijer Ref är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap.

Beijer Ref tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2015 års bolagsstyrningsrapport.

Rapporten har granskats av bolagets revisor.



Aktieägare genom årsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på årsstämman som är Beijer Refs högsta beslutande organ. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor, samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultaträkning och balansräkning, om disposition beträffande bolagets vinst och om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och CEO. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och arbete, samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för CEO och övriga ledande befattningshavare. Beijer Refs årsstämma hålls vanligen i april.

Årsstämma 2015

Årsstämman 2015 ägde rum den 9 april 2015 i Malmö. Vid stämman närvarade 118 aktieägare, personligen eller genom ombud. Dessa representerade cirka 86 procent av de totala rösterna. Fyra aktieägare, Carrier, Peter Jessen Jürgensen, Joen Magnusson och Per Bertland representerade tillsammans cirka 66 procent av rösterna företrädda på stämman. Till stämmans ordförande valdes Bernt Ingman. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman, förutom Harald Link och Bill Striebe, var närvarande.

Fullständigt protokoll finns på Beijer Refs webbplats. Stämman fattade bland annat beslut om:

- Utdelning i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag om 5,00

SEK per aktie för räkenskapsåret 2014.

- Omval av styrelseledamöter: Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Joen Magnusson, Philippe Delpech, och William Striebe. Till styrelsens ordförande omvaldes Bernt Ingman.
- Nyval av styrelseledamöterna Monica Gimre och Frida Norrbom Sams.
- Anne-Marie Pålsson och Harald Link avböjde omval.
- Fastställande av ersättning till styrelsen och revisor.
- Principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för CEO och övriga ledande befattningshavare.
- Process för valberedningens tillsättande och arbete.
- Omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor under 2015.

Beijer Refs nästa årsstämma hålls den 7 april 2016 i Malmö. För ytterligare information om nästa årsstämma, se sidan 66 i denna årsredovisning.

För information om aktieägare och Beijer Ref-aktien se sidorna 8-9 samt Beijer Refs webbplats.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och nominerar styrelseledamöter och revisorer samt föreslår arvode till dessa.

Valberedning inför årsstämman 2016

Valberedningen utsågs i oktober 2015. Ledamöterna i valberedningen utsågs bland bolagets största ägare och består av: Peter Rönström (Lannebo Fonder)

tillika ordförande i valberedningen, Bernt Ingman (ordförande i Beijer Refs styrelse), Muriel Makharine (Carrier), Johan Strandberg (SEBs fonder) och Joen Magnusson (ledamot i Beijer Refs styrelse).

2015 års valberedning har haft 5 (3) möten. Valberedningen har bedrivit sitt arbete genom att utvärdera styrelsens arbete, sammansättning och kompetens.

Förslag till årsstämman 2016

Valberedningen har arbetat fram nedanstående förslag att föreläggas årsstämman 2016 för beslut: Valberedningen har beslutat föreslå årsstämman:

- omval av styrelseledamöter: Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Joen Magnusson, William Striebe, Monica Gimre och Frida Norrbom Sams
- omval av Bernt Ingman som styrelsens ordförande
- nyval av Ross B. Shuster och
- omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor under 2016.

Philippe Delpech har avböjt omval.

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Beijer Refs organisation och förvaltning. Styrelsen ska enligt bolagsordningen utgöras av lägst 4 och högst 8 ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens sammansättning 2015

Beijer Refs styrelse bestod 2015 av sju ledamöter valda av årsstämman. CEO

deltar vid samtliga styrelsemöten och andra tjänstemän i koncernen deltar vid behov som föredragande av särskilda frågor.

För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sidorna 30-31 samt Not 6, sidan 52.

Ordförandes ansvar

Ordföranden ansvarar för att styrelsearbetet är väl organiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden följer verksamheten i dialog med CEO. Han ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs.

Styrelsens oberoende

Styrelsens bedömning, som delas av valberedningen, rörande ledamöternas beroendeställning i förhållande till Beijer Ref och aktieägarna framgår av tabellen på sidorna 30-31. Som framgår av tabellen uppfyller Beijer Ref Svensk kod för bolagsstyrnings krav på att majoriteten av de stämmovalda ledamöterna är oberoende i förhållande till Beijer Ref och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till Beijer Refs större aktieägare.

Styrelsens arbete 2015

Beijer Refs styrelse har under 2015 haft 6 (5) ordinarie sammanträden, varav ett då strategi behandlades. Vid varje ordinarie styrelsemöte behandlas bland annat företagets ekonomiska och finansiella ställning samt investeringsverksamheten. Arbetet under 2015 har i stor utsträckning fokuserats till frågor kring strategi och fortsatt expansion.

Bolagets revisorer har varit närvarande vid det styrelsemöte som behandlat årsbokslutet samt ett möte som hölls i oktober. Mellan styrelsemötena har ett stort antal kontakter ägt rum mellan bolaget, dess ordförande och övriga styrelseledamöter. Ledamöterna har

löpande tillställts skriftlig information beträffande bolagets verksamhet, ekonomiska och finansiella ställning samt annan information av betydelse för detsamma.

De åtgärder styrelsen vidtagit för att följa upp att den interna kontrollen i samband med finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar, inkluderar att begära fördjupad information inom vissa områden, fördjupade diskussioner med delar ur koncernledningen samt begära beskrivningar av den interna kontrollens beståndsdelar i samband med rapporteringar.

Styrelsen har en arbetsordning som fastställs vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman. Styrelsen fastställer vid samma tidpunkt instruktioner för verkställande direktören.

Joel Magnusson och Peter Jessen Jørgensen har deltagit vid fem styrelsemöten, Bill Striebe, Monica Gimre och Frida Norrbom Sams har deltagit vid fyra styrelsemöten, Philippe Delpech har deltagit vid tre styrelsemöten, Anne-Marie Pålsson och Harald Link har deltagit vid ett styrelsemöte, Bernt Ingman har deltagit vid samtliga sex styrelsemöten.

Utvärdering av styrelsens ledamöter och verkställande direktören 2015

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete inklusive enskilda ledamöters insatser. Detta sker genom en årlig, strukturerad utvärdering med efterföljande diskussioner i styrelsen där det sammanställda resultatet från enkäten, inklusive kommentarer som lämnats, presenteras genom att för varje fråga återge enskilda svar samt medel och standardavvikelse. Under 2015 har utvärderingen skett genom en webbaserad styrelseutvärdering där styrelsens ledamöter individuellt, och anonymt, tar ställning till påståenden avseende styrelsen som helhet, styrelsens ordförande, VD:s arbete i styrelsen samt den egna arbetsinsatsen. Utvärderingen fokuserar bland annat på

förbättring av styrelsens effektivitet och fokusområden samt behov av specifik kompetens och arbetsformer.

Utvärderingen föredras vidare av styrelsens ordförande i valberedningen och har utgjort underlag för förslag till styrelseledamöter och ersättningsnivåer. Vidare har valberedningen intervjuat enskilda styrelseledamöter.

Styrelsen utvärderar, i tillägg till ovanstående årliga styrelse- och VD-utvärdering, fortlöpande verkställande direktörens arbete genom att följa verksamhetens utveckling mot de uppsatta målen.

Styrelsens utskott

Styrelsen har utgjort revisionsutskott och fullgjort dess uppgifter. Majoriteten av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Fler än en av ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare.

Revisionsutskottet sammanträdde 5 (5) gånger under 2015. Arbetet har främst fokuserats på:

- Redovisningsfrågor
- Genomgång av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning
- Genomgång av rapporter från Bolagets stämmovalda revisor inklusive revisorns revisionsplan
- Biträde vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval

Styrelsen för Beijer Ref i sin helhet utgör bolagets Ersättningsutskott och fullgör dess uppgifter. Frågan bereds under årets första styrelsemöte och beslutas vid det styrelsemöte som hålls i samband med årsstämman. Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera:

- Samtliga program för rörliga ersättningar för bolagsledningen,
- Tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Externa revisorer

Årsstämman utser den externa revisorn. Beijer Refs revisor är auktoriserade revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorer Lars Nilsson och Cecilia Andrén Dorselius. Lars Nilsson är huvudansvarig revisor. PricewaterhouseCoopers AB är av årsstämman 2015 valda som Beijer Refs revisor för en period fram till årsstämman 2016.

Internrevision

En begränsad internkontrollfunktion finns. Funktionen har genomfört en riskkartläggning, tagit fram fokusområden samt genomfört en self-assessment-procedur med koncernens bolag. En fullt utbyggd internrevisionsfunktion finns inte i Beijer Refkoncernen. Styrelsen i Beijer Ref AB har i enlighet med reglerna i Svensk Kod för Bolagsstyrning tagit ställning till behovet av en speciell internrevisionsfunktion. Styrelsen har funnit att det i nuläget inte finns behov för denna organisation inom Beijer Refkoncernen.

Bakgrund till ställningstagandet är bolagets riskbild samt de kontrollfunktioner och kontrollaktiviteter som finns inbyggda i bolagets struktur, såsom aktivt arbetande styrelser i samtliga bolag, hög grad av närvaro från lokala ledningar och styrelserepresentation från ledning på nivån ovanför etc.

Beijer Ref har definierat intern kontroll som en process som påverkas av styrelsen, revisionsutskottet, CEO, koncernledningen och övriga medarbetare och som utformats för att ge en rimlig försäkras om att Beijer Refs mål uppnås vad gäller: ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering och efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Intern Kontrollprocessen baseras på kontrollmiljön som skapar disciplin och ger en struktur för komponenterna i processen – riskbedömning, kontrollstruktur, samt uppföljning.

För information om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, se vidare under avsnittet Intern kontroll. För information om riskhantering, se sidorna 28-29.

CEO och koncernledning

Per Bertland är CEO och koncernchef för Beijer Refkoncernen. CEO tillika koncernchef leder löpande Beijer Refs verksamhet. CEO bistås av en koncernledning bestående av chefer för affärsverksamhet, inköp och ekonomistab.

Vid utgången av 2015 bestod koncernledningen av 7 personer.

För ytterligare information om koncernledningen, se sidorna 32-33.

Ersättning till ledande

befattningshavare

Ledande befattningshavare utgörs av CEO, CFO, COO Beijer Ref ARW och COO Beijer Ref Toshiba. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare är i linje med föregående år. Ersättningen består av en fast lön, rörlig lön, pension samt övriga ersättningar såsom tjänstebil. Den totala kompensationen ska vara marknadsmässig och stödja aktieägarnas intresse genom att möjliggöra för bolaget att attrahera och behålla ledande befattningshavare. Den fasta lönen omförhandlas årligen och beaktar individens ansvarsområde, kompetens, prestation och erfarenhet. Den rörliga delen av lönen är baserad på ekonomiskt kvantifierbar måluppfyllelse. Individen erhåller maximalt ett belopp motsvarande sex månadslöner. Utöver detta finns ett treårigt incitamentsprogram som maximalt kan ge fyra månadslöner per år. För mer detaljerad information, se vidare Not 6, sidan 52 i denna årsredovisning.

Ytterligare information om bolagsstyrning

På www.beijerref.com finns bland annat följande information:

Externa styrintstrument

Till de externa styrintstrument som utgör ramar för bolagsstyrning inom Beijer Ref hör bland annat:

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk och internationell redovisningslag
- NASDAQ OMX Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

Interna styrintstrument

Till de interna bindande styrintumenten hör bland annat:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Instruktion för verkställande direktören
- Attest- och befogenhetsregler
- Etiska riktlinjer
- Finanspolicy
- Finansmanual
- Intern Kontrollprocess
- Process för Whistleblower

• Tidigare års bolagsstyrningsrapporter, från och med 2005

- Kallelse
- Protokoll
- Kommuniké

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av kvartalsrapporter, årsredovisningar och bokslutskommunikéer och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.