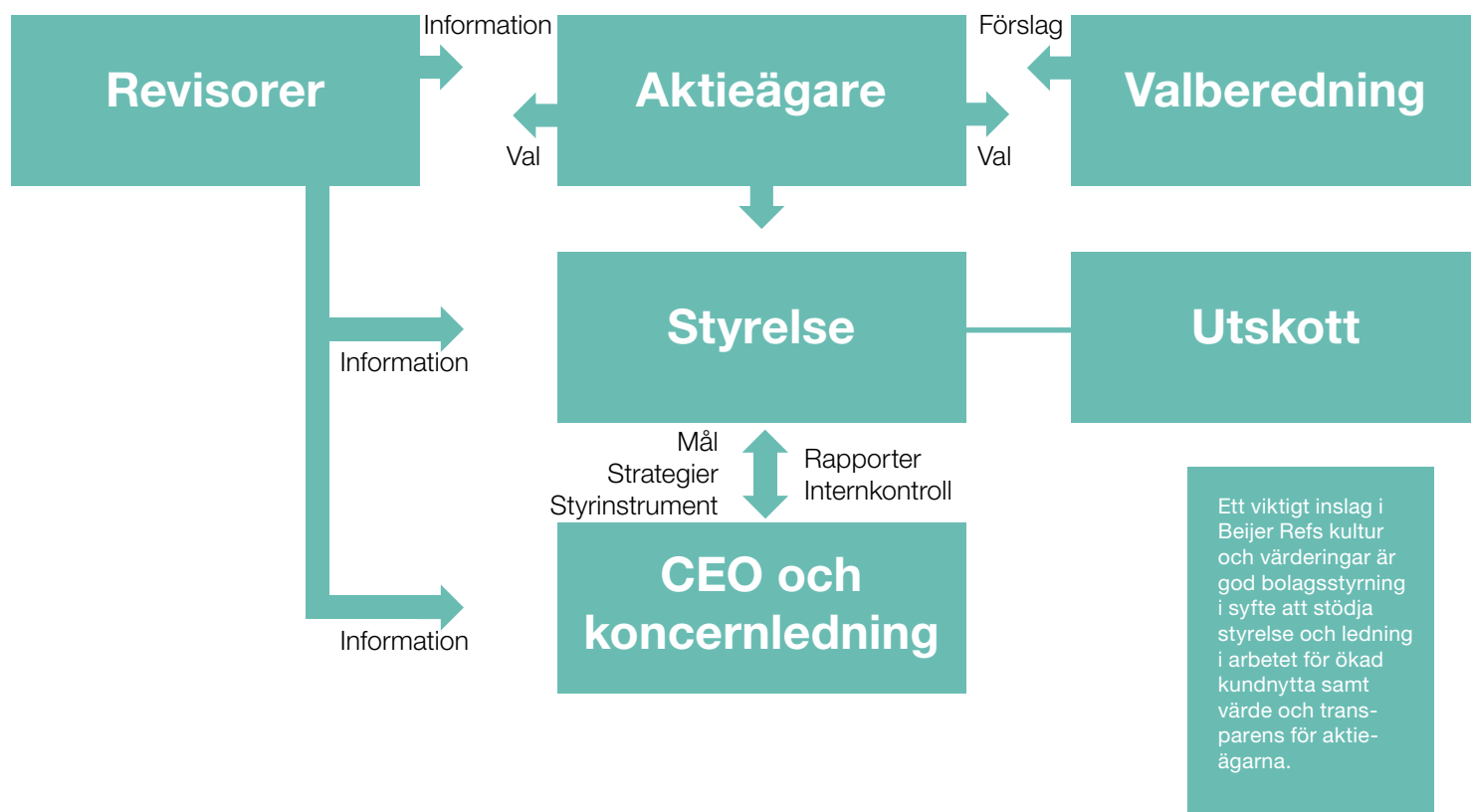


Bolagsstyrning

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 2016 års bolagsstyrningsrapport. Granskning av bolagsstyrningsrapporten i enlighet med RevU 16 har utförts av bolagets revisor.



Bolagsstyrning - inledning

Beijer Ref ska skapa värde för både kunder och aktieägare, genom såväl organisk som förvärvad hållbar tillväxt, och vara en världsledande teknikinriktad handelskoncern inom kyla och luftkonditionering. Det är ett övergripande mål och det präglar i mångt och mycket styrelsens diskussioner och beslut, liksom arbetet i företaget.

Beijer Ref är ett globalt och decentraliserat bolag där dotterbolagen ansvarar för sina respektive lokala marknader. Samtidigt utnyttjar vi våra stordriftsfördelar där så är möjligt. Denna typ av organisation ställer höga krav på rutiner och bolagsstyrning. Genom att ha en tydlig struktur med fungerande rutiner och processer och klara regler säkerställer vi att Beijer Ref följer relevanta lagar och förordningar, att bolaget sköts på ett hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt samt att ledningens och medarbetarnas fokus är att fortsätta utveckla affärerna. Detta stärker tilltron för Beijer Ref hos våra kunder, på kapitalmarknaden och hos allmänheten vilket är mycket viktigt för att vi ska kunna förverkliga vår strategi. En tydlig och effektiv bolagsstyrning skapar ordning och reda för såväl styrelse, ledning som medarbetare. I bolagsstyrningsrapporten beskrivs Beijer Refs bolagsstyrningsorgan och hur dessa interagerar, hur ansvarsfördelningen är samt vilka kontroll- och uppföljningsstrukturer som finns etablerade.

Styrelsen arbetar enligt en årsplan som täcker de normala frågor som en styrelse ska hantera. I tillägg till detta diskuterar jag, som styrelsens ordförande, inför varje styrelsemöte med verkställande direktören om det finns andra specifika frågor eller beslut som ska upp på ett kommande styrelsemöte. Bland de frågor som har avhandlats under 2016 är de strategiska tillväxtplanerna, förvärv och integration av förvärv, hållbarhetsarbete samt riskbedömning och hantering av dessa risker. En specifik fråga som styrelsen varit mycket involverad i under året är förvärvet av det engelska bolaget HRP Holdings Limited, som drog ut på tiden i och med att den brittiska konkurrensmyndigheten Competition and Markets Authority (CMA) genomförde en granskning av förvärvet.

Under 2016 har styrelsen inrättat ett revisionsutskott, som består av Frida Norrbom Sams och mig själv. Det har en från styrelsen fastlagd årsplan och rapporterar till styrelsen som sedan beslutar i frågor som man ålagt revisionsutskottet att analysera eller utreda. På så sätt blir det större fokus på beredning av vissa ärenden, som till exempel intern kontroll, rutiner och utveckling av den interna rapporteringen samt då också mer tid för styrelsen att fokusera på företagets affärer.

Prioriterade framtida frågor för styrelsen är strategiska tillväxtinitiativ, både organiska och genom förvärv, riskhantering samt förberedelse av den miljöorientering som EU:s och andra geografiska områdens F-gasförordningar kommer att innebära.

Jag vill avsluta med att tacka Beijer Refs ledning, övriga medarbetare och styrelsens medlemmar för arbetet under 2016 och ser fram emot en fortsatt god utveckling under 2017.

Bernt Ingman
Styrelsens ordförande

Aktieägarinflytande 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 2016

Årsstämman 2016 ägde rum den 7 april 2016 i Malmö. Vid stämman närvarade 126 aktieägare, personligen eller genom ombud. Dessa representerade cirka 83 procent av de totala rösterna. Fyra aktieägare, Carrier, Peter Jessen Jürgensen, Joen Magnusson och Per Bertland representerade tillsammans cirka 81 procent

av rösterna företrädna på stämman. Till stämmans ordförande valdes Bernt Ingman. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman, förutom Philippe Delpech och William 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 5,25 SEK per aktie för räkenskapsåret 2015.
- Omval av styrelseledamöter: Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Joen Magnusson, William Striebe, Monica Gimre och Frida Norrbom Sams. Till styrelsens ordförande omvaldes Bernt Ingman.
- Nyval av styrelseledamoten Ross B Shuster.
- Philippe Delpech avböjde omval.
- Fastställande av ersättning till styrelsen och revisor.
- Principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för CEO och övriga ledande befattningshavare.
- Redogörelse för valberedningens arbete.
- Omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor under 2016.

Beijer Refs nästa årsstämma hålls den 6 april 2017 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 2017

Valberedningen utsågs i oktober 2016. Ledamöterna i valberedningen utsågs bland bolagets största ägare och består av: Johan Strandberg (SEBs fonder) tillika ordförande i valberedningen, Bernt Ingman (ordförande i Beijer Refs styrelse), Muriel Makharine (Carrier), Mats Gustafsson (Lannebo Fonder) och Joen Magnusson (ledamot i Beijer Refs styrelse).

2016 års valberedning har haft 3 (5) möten. Valberedningen har bedrivit sitt arbete genom att utvärdera styrelsens arbete, sammansättning och kompetens.

Förslag till årsstämman 2017

Valberedningen har arbetat fram nedanstående förslag att föreläggas årsstämman 2017 för beslut: Valberedningen har beslutat föreslå årsstämman:

- omval av styrelseledamöter: Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Joen Magnusson, William Striebe, Monica Gimre, Frida Norrbom Sams och Ross B Shuster
- omval av Bernt Ingman som styrelsens ordförande och
- omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor under 2017.

Styrelse

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

Styrelsens sammansättning 2016

Beijer Refs styrelse bestod 2016 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 stämموvalda 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 2016

Beijer Refs styrelse har under 2016 haft 6 (6) ordinarie sammanträden, varav ett då strategi behandlades. Vid varje ordinarie styrelsemöte behandlas bland annat företagets ekonomiska och finansiella ställning samt investeringsverksamheten. Arbetet under 2016 har i stor utsträckning fokuserats till frågor kring strategi och fortsatt expansion.

Bolagets revisorer har varit närvarande vid det styrelsemöte som behandlat årsboksutslutet 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.

William Striebe, har deltagit vid fem styrelsemöten, Ross B Shuster har deltagit vid fyra styrelsemöten. Bernt Ingman, Joen Magnusson, Monica Gimre, Frida Norrbom Sams och Peter Jessen Jürgensen har deltagit vid samtliga sex styrelsemöten.

Utvärdering av styrelsens ledamöter och verkställande direktören 2016

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 2016 har utvär-

deringen 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 under året inom sig utsett ett revisionsutskott bestående av Bernt Ingman, ordförande, och Frida Norrbom Sams. 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 8 (5) gånger under 2016. Arbetet har främst fokuserats på:

- Redovisningsfrågor
- Genomgång av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning
- Genomgång av rapporter från Bolagets stämموvalda revisor inklusive revisorns revisionsplan
- Biträde vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval
- Införandet av rutiner och arbetsplan för det nya utskottets arbete
- Säkerställande att policies finns och regler efterlevs inom CSR-området

Fram till dess att styrelsen inom sig utsåg revisionsutskottet med Bernt Ingman och Frida Norrbom Sams, utgjordes revisionsutskottet av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen har bedömt att två ledamöter är tillräckligt för att korrekt behandla Beijer Refs viktigaste områden med avseende på risk- och revisionsfrågor och att de ledamöter som utgör revisionsutskott har lång och omfattande erfarenhet inom dessa områden från andra börsnoterade bolag.

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 ersättning- ar för bolagsledningen,
- Tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattnings- havare 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 Rikard Fransson. Lars Nilsson är huvudansvarig revisor. PricewaterhouseCoopers AB är av årsstämman 2016 valda som Beijer Refs revisor för en period fram till årsstämman 2017.

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 försäkran om att Beijer Refs mål uppnås vad gäller: ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering och efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar.

Intern Kontroll-processen 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, IT, juridik och ekonomistab.

Vid utgången av 2016 bestod koncernledningen av 9 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 stöda 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:

- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter, från och med 2005
- Kallelse till årsstämman
- 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.

Externa styrinstrument

Till de externa styrinstrument 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 styrinstrument

Till de interna bindande styrinstrumenten hör bland annat:

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