

Bolagsstyrning och företagsansvar

Beijer Ref är ett svensk publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Stockholm, Large Cap.



KATE SWANN INLEDER

Undertecknad tog över som ordförande i Beijer Ref efter Bernt Ingman i samband med en extra stämma i mars 2021, föranledd av att EQT kom in som huvudägare i slutet av 2020.

2021 började intensivt för oss i styrelsen då Per Bertland meddelade att han planerade att avgå som VD under 2021. En rekryteringsprocess startade omgående och styrelsen utsåg Christopher Norbye till ny VD och koncernchef för Beijer Ref i maj 2021 och han tillträdde sedermera den 30 augusti 2021.

"Med Christopher Norbye har vi fått en kommersiell och affärsorienterad ledare med en stark meritlista. Han kombinerar global erfarenhet med en engagerande ledarstil. Beijer Ref har haft en fantastisk resa under Pers ledarskap med många år av stark tillväxt. Jag ser fram emot att stötta Chris-

topher i hans arbete med att fortsätta att utveckla Beijer Ref, både organiskt och genom förvärv."

Under året har förvärv och att bygga den framtida organisationen stått i fokus och vi har genomfört en del nyckelrekryteringar till koncernen i form av ansvariga för Hållbarhet, Supply chain och Digitalisering. Jag är stolt över vad bolaget har åstadkommit under den här korta perioden och hur väl vi lyckats parera utmaningar i marknaden med en stark leveransorganisation. Ser fram emot att bygga ett ännu starkare Beijer Ref 2.0 under kommande år.

Kate Swann

Styrelsens ordförande

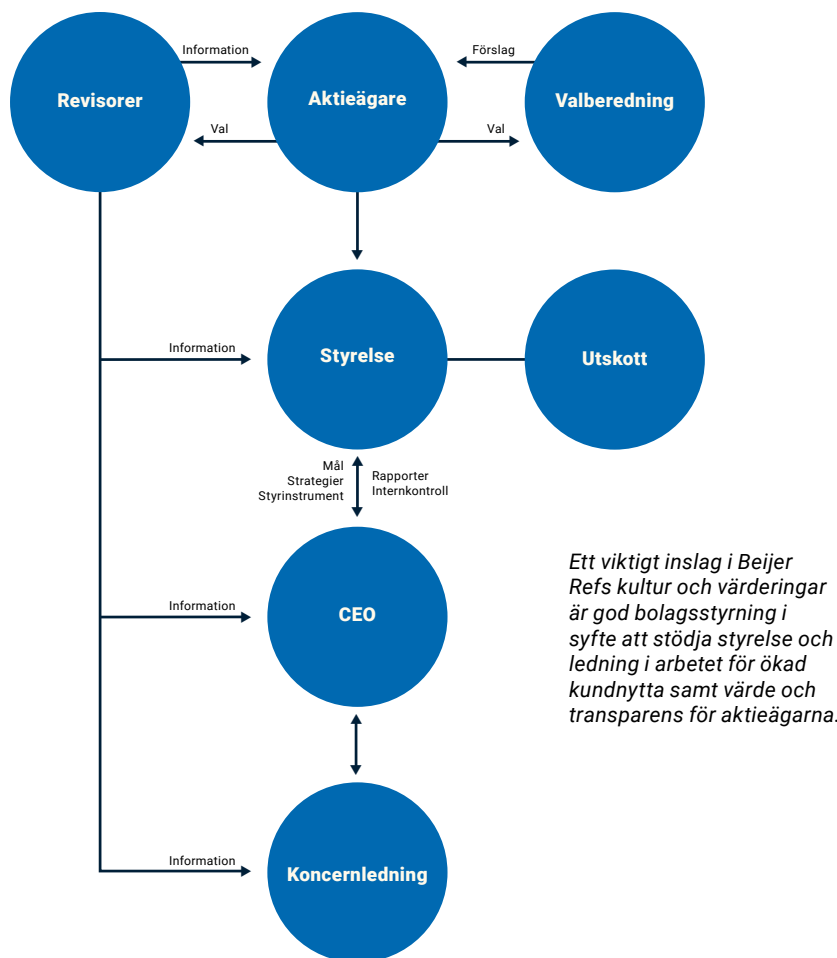
Beijer Ref tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2021 års bolagsstyrningsrapport. Granskning av bolagsstyrningsrapporten i enlighet med RevU 16 har utförts av bolagets revisor.

EXTRA STÄMMA 2021

Med anledning av att EQT gick in som huvudägare i Beijer Ref i december 2020 och det faktum att Per Bertland avgick som VD under 2021 kallade bolaget till en extra stämma den 3 mars 2021 för att välja nya styrelseledamöter. De nya ledamöterna är Kate Swann, Albert Gustafsson och Per Bertland med Kate Swann som 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.



ÅRSSTÄMMA 2021

Årsstämman 2021 ägde rum den 15 april 2021 i Malmö. Bolaget vidtog särskilda åtgärder på grund av covid-19. Poströstning och röstning via ombud rekommenderades för att begränsa antalet fysiskt närvarande vid stämman. Ingen förtäring ägde rum i samband med stämman och VDs anförande i samband med stämman spelades in som en film och gjordes tillgängligt på bolagets hemsida efter stämman.

Vid stämman närvarade 203 (178) aktieägare, personligen eller genom ombud. Dessa representerade cirka 74 (82) procent av de totala rösterna. Fyra aktieägare, EQT, Peter Jessen Jürgensen, Joen Magnusson och Per Bertland representerade tillsammans cirka 61 (64) procent av rösterna företrädda på stämman. Till stämmans ordförande valdes Kate Swann. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman fanns tillgängliga.

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

- Utdelning i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag om 3,00 SEK (1,00 SEK efter genom

förd split) per aktie för räkenskapsåret 2020, motsvarande 379 610 tkr.

- Omval av styrelseledamöter: Kate Swann, Albert Gustafsson, Joen Magnusson, Per Bertland och Frida Norrbom Sams. Till styrelsens ordförande omvaldes Kate Swann
- Nyval av styrelseledamöter Kerstin Lindvall, och William Striebe då Peter Jessen Jürgensen hade avböjt omval.
- Fastställande av ersättning till styrelsen och revisor.
- Principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för CEO och övriga ledande befattningshavare.
- Beslutades genomföra en split 3:1
- Beslutades om ett långsiktigt incitamentsprogram LTIP 2021-2024
- Beslut om ändringar av bolagets bolagsordning för att kunna genomföra split och poströstning
- Val av Deloitte AB som bolagets revisor under 2021 med Richard Peters som huvudansvarig revisor.

Beijer Refs nästa årsstämma hålls den 7 april 2022 i Malmö. För ytterligare information om nästa årsstämma, se sidan 120 i denna årsredovisning.

EQT Group, Joen Magnusson (familj och bolag) och Per Bertland (familj och bolag) innehar var och en mer än 10% av rösterna i bolaget. För vidare information om aktien och aktieinnehav se sidorna 54-55 samt bolagets hemsida.

VALBEREDNING

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

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2022

Valberedningen utsågs i oktober 2021 och skall enligt årsstämman bestå av 5 ledamöter. Ledamöterna i valberedningen utsågs bland bolagets fyra största till röstetalet största aktieägarna och består av: Juho Frilander (EQT Partners), Joen Magnusson (eget och närståendes innehav), Tommi Saukkoriipi (SEB Investment Management), Patricia Hedelius (AMF Försäkring och Fonder) och Kate Swann (ordförande i Beijer Refs styrelse). 2022 års valberedning har haft 4 (4) möten. Valberedningen har bedrivit sitt arbete genom att utvärdera styrelsens arbete, sammansättning och kompetens.

En rapport om valberedningens arbete lämnades i valberedningens motiverande yttrande som offentliggjordes inför årsstämman 2021. Ytterligare information om valberedningen och dess arbete finns på koncernens hemsida: www.beijerref.com

FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN 2022

Valberedningen har arbetat fram nedanstående förslag att föreläggas årsstämman 2022 för beslut: Valberedningen har beslutat föreslå årsstämman:

- omval av styrelseledamöterna: Kate Swann, Albert Gustafsson, Joen Magnusson, Per Bertland, Frida Norrbom Sams, William Striebe och Kerstin Lindvall
- omval av Kate Swann som styrelsens ordförande och
- omval av Deloitte AB som bolagets revisor under 2022.

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 2021

Beijer Refs styrelse bestod 2021 av sju ledamöter valda av

årsstämman. CEO, CFO och General Counsel deltar vid samtliga styrelsemöten och andra tjänstemän i koncernen deltar vid behov som föredragande av särskilda frågor. För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sidorna 68-69 samt Not 6, sidan 92.

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. Hon 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 på sidorna 68-69. Som framgår 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 Ref:s större aktieägare.

STYRELSENS ARBETE 2021

Beijer Refs styrelse har under 2021 haft 8 (7) ordinarie sammanträden. Vid varje ordinarie styrelsemöte behandlas bland annat företagets ekonomiska och finansiella ställning samt investeringsverksamheten. Arbetet under 2021 har i stor utsträckning fokuserats till frågor kring strategi och fortsatt expansion samt ökad lönsamhet. Bolagets revisorer har varit närvarande vid de styrelsemöten som behandlat årsbokslutet och i samband med avrapportering av den löpande granskningen inför revisionsutskottet.

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. Samtliga ledamöter har närvarat vid samtliga styrelsemöten under året som mestadels har hållits digitalt med undantag av strategimötet som hölls fysiskt i september 2021.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS LEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN 2021

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 2021 har utvärderingen skett genom en webbaserad styrelseutvärdering där styrelsens ledamöter individuellt, och anonymt, tar ställning till påståenden avseende styrelsen som helhet, styrelsens ordförande, CEO: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. I valberedningen har resultatet av styrelseutvärderingen presenterats av det bolag som tagit fram den digitala styrelseutvärderingsenkäten. Vidare har valberedningen intervjuat enskilda styrelseledamöter. Styrelsen utvärderar, i tillägg till ovanstående årliga styrelse- och CEO-utvärdering, fortlöpande verkställande direktörens arbete genom att följa verksamhetens utveckling mot de uppsatta målen.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har under 2021 haft ett revisionsutskott bestående av Albert Gustafsson, ordförande, och Frida Norrbom Sams. Revisionsutskottet sammanträdde 4 (4) gånger under 2021. Arbetet har främst fokuserats på:

- Aktuella och nya redovisningsfrågor
- Genomgång av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning
- Genomgång av rapporter från Bolagets revisor inklusive revisorns revisionsplan samt uppföljning av revisions-arvode
- Biträde vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval

- Genomgång av rutiner och arbetsplan för utskottets arbete
- Säkerställande att policyers finns och regler efterlevs
- Uppföljning och avrapportering av bolagets skattesituation och skatterevisioner
- Genomgång av Bolagets riskanalys

Styrelsen har under det fjärde kvartalet för 2021 etablerat ett ersättningsutskott för Beijer Ref. I utskottet ingår Kate Swann och Albert Gustafsson tillsammans med CEO och Legal Counsel. Tidigare hanterades dessa frågor i sin helhet av styrelsen. Frågor 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:

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

EXTERNA REVISORER

Årsstämman utser den externa revisorn. Beijer Refs revisor är revisionsfirman Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Richard Peters som huvudansvarig. Deloitte AB är av årsstämman 2021 valda som Beijer Refs revisor för en period fram till årsstämman 2022.

INTERNREVISION

En begränsad internkontrollfunktion finns. Funktionen har genomfört en riskkartläggning, tagit fram fokusområden samt genomfört en självskattnings procedur med koncernens bolag. En fullt utbyggd internrevisionsfunktion finns inte i Beijer Ref-koncernen. 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 Ref-koncernen. 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 med-

arbetare 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 kontroll-processen baseras på kontrollmiljön som skapar disciplin och ger en struktur för komponenterna i processen – riskbedömning, kontrollstrukturer, samt uppföljning. För information om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, se vidare under avsnittet Intern kontroll. För information om riskhantering, se sidorna 66-67.

CEO OCH KONCERNLEDNING

Christopher Norbye efterträdde Per Bertland som CEO och koncernchef för Beijer Ref-koncernen den 30 augusti 2021. CEO tillika koncernchef leder löpande Beijer Refs verksamhet och bistås av en koncernledning bestående av chefer för affärsverksamhet, inköp, juridik och ekonomistab. Vid utgången av 2021 bestod koncernledningen inklusive CEO av 7 personer. CFO Maria Rydén kommer att lämna bolaget och efterträds av Ulf Berghult under mars 2022. David Ericsson, Head of M&A, ingår i koncernledningen per den 1 februari 2022. Katarina Olsson, legal counsel har bestämt sig för att söka nya utmaningar utanför koncernen. Hon kommer att ersättas i koncernledningen av Hanna Grasso, VP HR & Communications, från 1 maj 2022.

För ytterligare information om koncernledningen, se sidorna 70-71.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Målsättningen med Beijer Refs ersättningspolicy för ledande befattningshavare är att erbjuda konkurrenskraftig och marknadsmässig ersättning, så att kompetenta och skickliga medarbetare kan attraheras, motiveras och behållas. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Riktlinjerna tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Styrelsen, i egenskap av bolagets ersättningsutskott, ska bereda, följa och utvärdera frågor rörande rörlig kontanterersättning. Ersättningen skall bestå av fast lön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner samt övriga ersättningar. Den rörliga kontanterersättningen ska baseras på förutbestämda, väldefinierade och mätbara finansiella mål för koncernen respektive på grupp- och individnivå så som vinsttillväxt, omsättningstillväxt och rörelsekapitalets förändring. Viktningen mellan respektive satta mål ska ske så att tyngst vikt läggs på

vinsttillväxt. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period om ett år. CEO erhåller ett maximalt belopp motsvarande 55 % av en årslön och övriga ledande befattningshavare erhåller maximalt ett belopp motsvarande 50 % av en årslön. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

Ledande befattningshavares pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkringsförmåner, är avgiftsbestämda. Till CEO avsätts ett belopp som motsvarar högst 30 % av den fasta årliga lönen och till övriga ledande befattningshavare avsätts ett belopp som motsvarar högst 25 % av den fasta årliga lönen. Övriga förmåner får innefatta sjukvårdsförsäkring och bilförmån, dessa ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen. Extraordinär ersättning, kan utgå som engångsarrangemang vid särskilda omständigheter i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande ett års fast lön.

För ledande befattningshavare utanför Sverige, vars anställningsförhållanden lyder under andra regler än svenska, kan andra villkor gälla till följd av lagstiftning eller marknadspraxis och anpassning får därmed ske.

Avgångsvederlag och fast lön under uppsägningstid utgår till CEO med högst 24 månaders fast lön och till övriga ledande befattningshavare med högst 12 månaders fast lön. Ledande befattningshavare kan säga upp sig med en uppsägningstid om 6 månader. Egen uppsägning från befattningshavarens sida utlöser inget avgångsvederlag. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag för motsvarande tidsperiod.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte CEO eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman.

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå dessa riktlinjer helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

För mer detaljerad information angående gällande ersättningsriktlinjer, se vidare Not 6, sidan 92 i denna årsredovisning.

YTTERLIGARE INFORMATION OM BOLAGSSTYRNING

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

- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter
- Kallelse till årsstämman
- Protokoll
- Kvartalsrapporter

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

