

Koncernen i sammandrag	37
Styrelse	39
Koncernledning	40
Bolagsstyrningsrapport:	
Brev från ordföranden	41
Bolagsstyrning och ansvar	42
Risker och riskhantering	46



”

2025 har präglats av stabil tillväxt, förbättrade marginaler och fortsatt förstärkning av vår affärsmodell.

**Kate Swann**  
Styrelsens ordförande

# Bolagsstyrning och ansvar: Brev från ordföranden

Styrelsens främsta uppdrag är att säkerställa ett långsiktigt aktieägarvärde genom en ansvarsfull och målmedveten styrning av Beijer Ref. Under det gångna året har vi fortsatt att förena Beijer Refs globala ambitioner med en stark operativ närvaro i befintliga och nya marknader, i linje med vår strategi att kombinera organisk tillväxt med förvärv som förstärker både bredd och kapacitet i vårt erbjudande.

2025 har präglats av stabil tillväxt, förbättrade marginaler och en fortsatt förstärkning av vår affärsmodell. Beijer Ref har noterat god organisk tillväxt och en förbättrad EBITA-marginal under året, vilket är ett resultat av vårt fokus på effektivitet, kundorienterade lösningar och strategiska initiativ på flera marknader.

Under 2025 har styrelsen och ledningen arbetat nära tillsammans för att förverkliga vår expansionsstrategi. Beijer Ref har genomfört flera förvärv, bland annat av distributörer i Nordamerika och Baltikum, som stärker vår regionala närvaro och tillför värdefull branschkompetens till koncernen.

Vidare har Beijer Ref etablerat ett obligationsprogram för fortsatt effektiv finansiering, vilket breddar bolagets finansieringsbas och skapar flexibilitet för framtida tillväxtinitiativ.

Hållbarhet är en integrerad del av Beijer Refs strategi och styrelsens arbete. Under 2025 har vi tagit ytterligare steg i arbetet med att stärka koncernens hållbarhetsstyrning och transparens, inte minst genom

arbetet med rapportering enligt EU:s direktiv för hållbarhetsrapportering, CSRD. Styrelsen följer löpande utvecklingen och säkerställer att hållbarhetsarbetet är väl förankrat i affärsstrategin. Vårt fokus på hållbarhet genomsyrar allt från produktportföljer till arbetet med att möta framtida krav och förväntningar, både från marknader och aktieägare.

Som styrelseordförande är jag särskilt stolt över det engagemang och den professionalism som våra medarbetare uppvisat under året. Det är genom deras insatser som vi kan leverera konkurrenskraftiga lösningar till våra kunder och samtidigt driva utvecklingen mot energieffektivitet och hållbar klimatkontroll.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till mina kollegor i styrelsen, ledningen samt alla medarbetare för deras insatser under året. Efter fem år som styrelseordförande har jag valt att inte ställa upp för omval vid årsstämman 2026. Det har varit en förmån att få leda styrelsearbetet under en period av stark tillväxt och strategisk utveckling för

Beijer Ref. Jag är övertygad om att bolaget är väl positionerat för framtiden och jag önskar min efterträdare Per Bertland, som föreslagits som ny styrelseordförande, all framgång i denna roll.

**Kate Swann**  
Styrelsens ordförande



# Bolagsstyrning och ansvar

## INLEDNING

## VÅR VERKSAMHET

## VÅR STRATEGI

## BEIJER REF-AKTIE

## VÅRA RÖRELSESEGMENT

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernen i sammandrag	37
Styrelse	39
Koncernledning	40
Bolagsstyrningsrapport:	
Brev från ordföranden	41
Bolagsstyrning och ansvar	42
Risker och riskhantering	46

## HÅLLBARHETSRAPPORT

## FINANSIELL INFORMATION

### Bolagsstyrning och företagsansvar

Beijer Ref tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2025 års bolagsstyrningsrapport. Granskning av bolagsstyrningsrapporten i enlighet med RevR 16 har utförts av bolagets revisor.

Valberedningens sammansättning avviker från reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning beträffande punkt 2.4 i koden på så vis att fler än en styrelseledamot som ingår i valberedningen är beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Sammansättningen har gjorts för att ta tillvara de största aktieägarnas intresse i enlighet med valberedningens instruktioner fastställda av årsstämman.

### Aktieägarinflytande genom årsstämma

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

Årsstämman 2025 ägde rum den 24 april 2025 i Malmö. Aktieägare kunde utöva sin rösträtt både genom fysiskt deltagande på stämman samt genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Beijer Refs

bolagsordning. Totalt var det 970 (935) företrädda aktieägare vid stämman genom personlig närvaro, ombud, biträden eller registrerade poströstningar, samtliga registrerade som närvarande vid stämman. Dessa representerade cirka 82,0 procent (82,4) av de totala rösterna. Tre aktieägare; EQT, Joen Magnusson och Per Bertland representerade tillsammans 47,1 (53,2) procent av rösterna företrädda på stämman. Till stämmans ordförande valdes advokaten Madeleine Rydberger. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman fanns tillgängliga förutom Nathalie Delbreuve.

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

- Utdelning i enlighet med styrelsens förslag om 1,40 SEK per aktie för räkenskapsåret 2024, motsvarande 709 667 736,40 SEK.
- Omval av styrelseledamöter: Albert Gustafsson, Frida Norrbom Sams, Joen Magnusson, Kate Swann, Kerstin Lindvall, Nathalie Delbreuve, Per Bertland och William Striebe. Till styrelsens ordförande omvaldes Kate Swann.
- Fastställande av ersättning till styrelsen och revisor.
- Fastställande av resultat- och balansräkningar.
- Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission inom angivna ramar, för att kunna fullfölja bolagets förvävsstrategi.
- Ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledningen samt ett antal nyckelpersoner inom koncernen.

- Val av Deloitte AB som bolagets revisor under 2025 med Richard Peters som huvudansvarig revisor.
- Ansvarsfrihet för styrelsen och CEO.

Beijer Refs årsstämma 2026 hålls den 23 april i Malmö. För ytterligare information om nästa årsstämma, se sid. 147 i denna årsredovisning.

EQT Group, Joen Magnusson (familj och bolag) och Per Bertland (familj och bolag) innehar var och en mer än 10 procent av rösterna i bolaget. För vidare information om aktien och aktieinnehav se sid. 30-31 samt bolagets hemsida.

### Valberedning

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

### Valberedningen inför årsstämman 2026

Valberedningen utsågs i oktober 2025 och ska enligt instruktioner som fastställts av årsstämman bestå av fem ledamöter som ska utgöras av en representant för var och en av de fem till röstetalet största aktieägarna per den sista handelsdagen i augusti. Ledamöterna utsågs bland bolagets fem till röstetalet största aktieägare i enlighet med gällande instruktioner och består av: Juho Frilander (EQT Partners), Joen Magnusson (eget och närstående innehav, ledamot i Beijer Refs styrelse), Per Bertland (eget och närståendes innehav, ledamot i Beijer Refs styrelse), Vegard Torsnes (Norges Bank) samt Erik Ståhl Hallengren (SEB Asset Management). Juho Frilander utsågs till valberedningens

ordförande. 2026 års valberedning har haft 4 (3) möten. Valberedningen har bedrivit sitt arbete genom att utvärdera styrelsens arbete, sammansättning och kompetens. Den mångfaldspolicy som tillämpas för koncernens styrelse är punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Målsättningen är att styrelsen ska ha en med hänsyn till Beijer Refs verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas ålder, nationalitet, utbildningsbakgrund, erfarenhet, kompetens och egenskaper samt att jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har tillämpat mångfaldspolicyn vid framtagandet av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

En rapport om valberedningens arbete lämnades i valberedningens motiverande yttrande som offentliggjordes inför årsstämman 2026. Ytterligare information om valberedningen och dess arbete finns på bolagets hemsida: [www.beijerref.com](http://www.beijerref.com).

### Förslag till årsstämman 2026

Valberedningen har arbetat fram nedanstående förslag att föreläggas årsstämman 2026 för beslut. Valberedningen har beslutat föreslå årsstämman:

- Omval av styrelseledamöterna: Albert Gustafsson, Joen Magnusson, Per Bertland, Frida Norrbom Sams, Nathalie Delbreuve, William Striebe och Kerstin Lindvall.
- Val av Per Bertland som styrelsens ordförande.
- Omval av Deloitte AB som bolagets revisor under 2026.

### INLEDNING

### VÅR VERKSAMHET

### VÅR STRATEGI

### BEIJER REF-AKTIE

### VÅRA RÖRELSESEGMENT

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernen i sammandrag	37
Styrelse	39
Koncernledning	40
Bolagsstyrningsrapport: Brev från ordföranden	41
Bolagsstyrning och ansvar	42
Risker och riskhantering	46

### HÅLLBARHETSRAPPORT

### FINANSIELL INFORMATION

Kate Swann har avböjt omval som styrelseledamot och styrelsens ordförande.

#### Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Beijer Refs organisation och förvaltning. Styrelsen ska enligt bolagsordningen utgöras av lägst fyra och högst åtta ledamöter med eller utan suppleanter.

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### 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 sammansättning 2025

Beijer Refs styrelse bestod av åtta ledamöter, valda av bolagsstämma. CEO, CFO och General Counsel deltar vid samtliga styrelsemöten och andra anställda i koncernen deltar vid behov som föredragande av särskilda frågor. För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sid. 39 samt not 6.

#### Styrelsens oberoende

Styrelsens bedömning, som delas av valberedningen, rörande ledamöternas beroendeställning i förhållande till Beijer Ref och aktieägarna, framgår på sid. 39. 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 Refs större aktieägare.

#### Styrelsens arbete 2025

Beijer Refs styrelse har under 2025 haft totalt nio sammanträden. Vid varje ordinarie styrelsemöte behandlas bland annat företagets ekonomiska och finansiella ställning samt investeringsverksamheten. Arbetet under 2025 har i stor utsträckning fokuserats till frågor kring strategi, fortsatt expansion genom förvärv samt ökad lönsamhet.

Därtill kan även nämnas arbetet med implementeringen av EU:s regelverk Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), inklusive den dubbla väsentlighetsbedömningen som har genomförts i enlighet med regelverket. Bolagets revisor har haft möte med styrelsen utan ledningens närvaro under året. 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 som fastställs vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman. Styrelsen fastställer vid samma tidpunkt instruktioner för verkställande direktören.

Samtliga ledamöter har närvarat vid samtliga styrelsemöten, med undantag för Nathalie Delbreuve som var delvis frånvarande vid ett möte. Styrelsemötena har hållits både digitalt och fysiskt under året.

#### Utvärdering av styrelsens ledamöter och verkställande direktören 2025

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 2025 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. Vidare har valberedningen intervjuat enskilda styrelseledamöter. Styrelsen utvärderar, i tillägg till ovanstående årliga styrelse- och CEO-utvärdering, förlöpande CEO:s arbete

genom att följa verksamhetens utveckling mot de uppsatta målen.

#### Styrelsens utskott

Styrelsen har under 2025 haft ett revisionsutskott bestående av Nathalie Delbreuve (ordförande), Frida Norrbom Sams, Albert Gustafsson och, från och med april 2025, Kerstin Lindvall. Revisionsutskottet sammanträdde 5 (5) gånger under 2025. Samtliga ledamöter har varit närvarande vid samtliga sammanträden som har hållits digitalt under året. Arbetet har främst fokuserats på:

- Aktuella och nya redovisningsfrågor.
- Genomgång av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
- Genomgång av rapporter från Beijer Refs revisor inklusive revisorns revisionsplan samt uppföljning av revisionsarvode.
- Biträde vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.
- Genomgång av rutiner och arbetsplan för utskottets arbete.
- Säkerställande att policyer finns och regler efterlevs.
- Uppföljning och avrapportering av bolagets skattesituation och skatterevisioner.
- IT-relaterade säkerhetsfrågor.
- Genomgång av Beijer Refs riskanalys.
- Genomgång av arbetet med att implementera, uppfylla samt efterleva kraven enligt CSRD inklusive den dubbla väsentlighetsbedömningen som genomförts under året.

### INLEDNING

### VÅR VERKSAMHET

### VÅR STRATEGI

### BEIJER REF-AKTIE

### VÅRA RÖRELSESEGMENT

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernen i sammandrag	37
Styrelse	39
Koncernledning	40
Bolagsstyrningsrapport:	
Brev från ordföranden	41
Bolagsstyrning och ansvar	42
Risker och riskhantering	46

### HÅLLBARHETSRAPPORT

### FINANSIELL INFORMATION

Styrelsen har under 2025 haft ett ersättningsutskott bestående av Kate Swann (ordförande), Albert Gustafsson och, från och med april 2025, Per Bertland. CEO, CFO, EVP HR och General Counsel deltar vid dessa möten som föredragande. Ersättningsutskottet sammanträdde 5 (5) gånger under 2025.

Samtliga ledamöter har närvarat vid samtliga sammanträden, som har hållits digitalt under året. 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 2025 valda som Beijer Refs revisor för en period fram till årsstämman 2026.

Deloitte AB har under året utfört översiktlig granskning av bolagets finansiella delårsrapport för perioden den 1 januari 2025 till och med den 30 september 2025 i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410.

Beijer Refs bolagsstämموvalda revisor granskar bolagets årsredovisning och

bokföring samt styrelsens och CEO:s förvaltning. Revisorn arbetar utifrån en revisionsplan och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet, till delar av koncernledningen löpande under året och minst en gång årligen till styrelsen. Revisorn deltar också vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen och beskriva granskningsarbetet samt gjorda iakttagelser.

#### Internrevision

Beijer Ref har en begränsad internkontrollfunktion. Funktionen har genomfört en riskkartläggning, tagit fram fokusområden, genomfört en självskattningsprocedur med koncernens bolag samt gjort platsbesök hos vissa koncernbolag. 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 medarbetare och som utformats för att ge en rimlig försäkran om att Beijer Refs mål uppnås vad gäller en 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, kontrollstrukturer samt uppföljning. För information om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, se vidare under avsnittet Intern kontroll. För information om riskhantering, se sid. 46-48.

#### CEO och koncernledning

Christopher Norbye tillträdde 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 affärsverksamheten, inköp, IT, företagsförvärv, HR, kommunikation, hållbarhet och ekonomistab/juridik. Vid utgången av 2025 bestod koncernledningen inklusive CEO av åtta personer. För ytterligare information om koncernledningen, se sid. 40.

#### 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 2023. Styrelsen, i egenskap av bolagets ersättningsutskott, ska bereda, följa och utvärdera frågor rörande rörlig kontantersättning.

Ersättningen ska bestå av fast lön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner samt övriga ersättningar. Den rörliga kontantersättningen ska baseras på förutbestämda, väldefinierade och mätbara finansiella och icke-finansiella mål för koncernen respektive på grupp- och individnivå så som omsättningstillväxt, vinststillväxt, rörelsekapitalutveckling och, avseende de icke-finansiella målen, kopplas till tydliga funktionella mål och/eller hållbarhetsmål. Viktningen mellan respektive satta mål ska ske så att tyngst vikt läggs på vinststillväxt. De icke-finansiella målen får maximalt uppgå till 20 procent av den totala rörliga kontantersättningen. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. CEO erhåller ett maximalt belopp motsvarande 100 procent av en årslön och övriga ledande befattningshavare i koncernledningen erhåller maximalt ett belopp motsvarande 75 procent 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 procent av den fasta årliga lönen och till övriga ledande befattningshavare avsätts ett belopp som motsvarar högst 25 procent 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

### INLEDNING

### VÅR VERKSAMHET

### VÅR STRATEGI

### BEIJER REF-AKTIE

### VÅRA RÖRELSESEGMENT

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Koncernen i sammandrag	37
Styrelse	39
Koncernledning	40
Bolagsstyrningsrapport:	
Brev från ordföranden	41
Bolagsstyrning och ansvar	42
Risker och riskhantering	46

### HÅLLBARHETSRAPPORT

### FINANSIELL INFORMATION

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 sex månader. Egen uppsägning från befattningshavarens sida utlöser inget avgångsvederlag. Därutöver kan ersättning för eventuell 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 frånga 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 ersättningsriktlinjer, se vidare i not 6 i denna årsredovisning.

Ytterligare information om bolagsstyrning finner ni på Beijer Refs hemsida [www.beijerref.com](http://www.beijerref.com). Där 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 Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

### Interna styrinstrument

Till de interna bindande styrinstrumenten hör bland annat:

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen samt instruktioner för utskotten och verkställande direktören

- Attest- och befogenhetsregler
- Värderingar och Uppförandekod
- Finanspolicy och Kommunikationspolicy
- Övriga styr- och policydokument, riktlinjer och rekommendationer samt processer för hantering av visseblåsarärenden, risk management, hållbarhet och intern kontroll.

