

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en från årsredovisningen skild handling. Upplysningar enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen återfinns i förvaltningsberättelsen på sidorna 42–43 i årsredovisningen.

Verksamheten och styrningen av BE Group

BE Group AB (publ) är ett svenskt aktiebolag som är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Styrningen av BE Group grundas på den svenska aktiebolags- och årsredovisningslagen, NASDAQ OMX Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), BE Groups bolagsordning samt andra relevanta regelverk.

Aktieägarna utövar sin beslutanderätt vid årsstämman (samt vid eventuella extra bolagsstämmor) som är bolagets högsta beslutande organ. Styrelse och styrelsens ordförande utses av årsstämman medan verkställande direktör utses av styrelsen. Bolagets redovisning samt styrelsens och verkställande direktörs förvaltning av bolaget granskas av revisorer utsedda av årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedningen, som tar fram förslag till årsstämman inför bland annat val och arvodering av styrelse och revisorer. Förutom lagar, regler och Koden tillämpar BE Group interna styrinstrument som uppförandekod och informationspolicy.

BE Groups tillämpning av Koden

Koden bygger på principen "följa eller förklara", vilket innebär att ett företag kan avvika från Kodens bestämmelser under förutsättning att sådana avvikelser kan förklaras på ett tillfredsställande sätt. BE Group har under räkenskapsåret 2012 tillämpat Koden fullt ut och har inte avvikit från Kodens regler.

Aktieägare

Ägande och aktiekapital

BE Groups aktiekapital uppgår till 102 040 817 SEK fördelat på 50 000 000 aktier. Samtliga aktier i bolaget har lika rätt i alla avseenden. Vid årsskiftet 2012/2013 hade BE Group 8 651 aktieägare. Bolagets största ägare var AB Traction, Swedbank Robur fonder, IF Skadeförsäkring AB och Odin fonder. Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 12 procent. Bolagets innehav av egna aktier uppgick vid årsskiftet till 590 727 (1,1 procent av aktiekapitalet). Mer information om aktieägarstrukturen i BE Group finns på sidorna 30–31 i årsredovisningen.

Årsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i BE Groups angelägenheter utövas vid årsstämman. Till årsstämmans uppgifter hör att besluta om utdelning, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer, fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer, antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt, i förekommande fall, antagande av principer för utnämmande av valberedning. På årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor om bolaget och i normalfallet är samtliga i styrelsen samt bolagsledningen och revisorerna närvarande för att kunna besvara sådana frågor.

Årsstämman 2012 ägde rum den 25 april i Malmö. Vid stämman var 16 841 237 aktier närvarande, fördelat på 89 aktieägare som deltog personligen eller genom ombud. De representerade aktierna motsvarade 34 procent av det totala antalet aktier i BE Group. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Anders Ullberg, som även omvaldes som styrelsens ordförande, Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Marita Jaatinen och Lars Olof Nilsson samt nyval av Petter Stillström. Lars Spongberg hade avböjt omval. Som revisor omvaldes revisionsbolaget KPMG AB.

Några av stämmans övriga beslut var att:

- i enlighet med styrelsens förslag dela ut 0,25 kr per aktie;
- styrelsearvode ska utgå med ett oförändrat sammanlagt belopp om 1 400 000 kronor, varav 400 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor vardera till övriga bolagsstämmovalda ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med totalt 150 000 kronor samt att ingen ersättning ska utgå för arbete i ersättningsutskottet;
- genomföra en mindre revidering av principerna för inrättande av valberedning, huvudsakligen innebärande att antalet ledamöter sänks från fem till fyra;
- anta riktlinjer för ersättningen till ledande befattningshavare, vilka i huvudsak innebär att lön och övriga ersättningsvillkor för ledningen ska vara marknadsmässiga samt att rörlig ersättning ska ha ett i förväg bestämt tak och maximalt uppgå till 50 procent av den fasta ersättningen. Jämfört med 2011 års riktlinjer innebär de nya riktlinjerna en minskning av det maximala sammantagna belopp från fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag som kan utgå till verkställande direktör och vice verkställande direktör vid uppsägning från BE Groups sida från motsvarande 24 månaders till 18 månaders fast lön;
- bemyndiga styrelsen att, i syfte att säkerställa täckning av sociala avgifter hänförliga till aktiesparplan 2010 och aktiesparplan 2011, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2013, fatta beslut om överlåtelse av högst 80 000 egna aktier över börs;
- bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman 2013, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, i syfte att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv;
- bemyndiga styrelsen att i samband med avtal om företagsförvärv, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport, fatta beslut om nyemission av högst fem miljoner aktier i bolaget, motsvarande 10 procent av bolagets aktiekapital.

Valberedning

Enligt årsstämmans fastställda principer 2012 ska valberedningen bestå av fyra ledamöter, som, utöver styrelsens ordförande, ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största ägarna i bolaget per den 31 augusti respektive år. Namnen på de tre ägarrepresentanterna samt vilka aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart valberedningen har utsetts och senast sex månader före årsstämman. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete

är slutfört kan ersättare inträda från samma aktieägare. Om väsentlig förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti, finns regler för hur valberedningens sammansättning kan ändras. Valberedningen inför årsstämman 2013 utgörs av Bengt Stillström (AB Traktion), ordförande, Anders Ullberg, (styrelseordförande i BE Group), Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Tomas Ramsälv (Odin fonder).

Valberedningen har till uppgift att till årsstämman lämna förslag på styrelseordförande och övriga styrelseledamöter jämte ett motiverat yttrande beträffande förslaget, föreslå arvode till styrelsen och revisor, föreslå eventuell ersättning för utskottsarbete, lämna förslag på revisor samt lämna förslag på person att vara ordförande vid årsstämman. Därutöver ska valberedningen även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och större ägare.

Valberedningen har haft 4 möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2013 har valberedningen gjort en bedömning huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, position och förhållande i övrigt. Till grund för denna bedömning har valberedningen bland annat tagit del av relevanta delar av den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts under ledning av styrelsens ordförande.

Styrelsen och dess arbete

Sammansättning

BE Groups styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, vilka väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagets styrelse har under året bestått av sex ledamöter valda av årsstämman 2012: Anders Ullberg (ordförande), Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson och Petter Stillström, samt två arbetstagarrepresentanter, Thomas Berg och Kerry Johansson. Ytterligare presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 94–95 i årsredovisningen. Samtliga sex årsstäm-

valda ledamöter är oberoende i förhållande till BE Group och bolagsledningen. Samtliga årsstämموvalda ledamöter, med undantag av Petter Stillström, är även att betrakta som oberoende i förhållande till BE Groups större ägare.

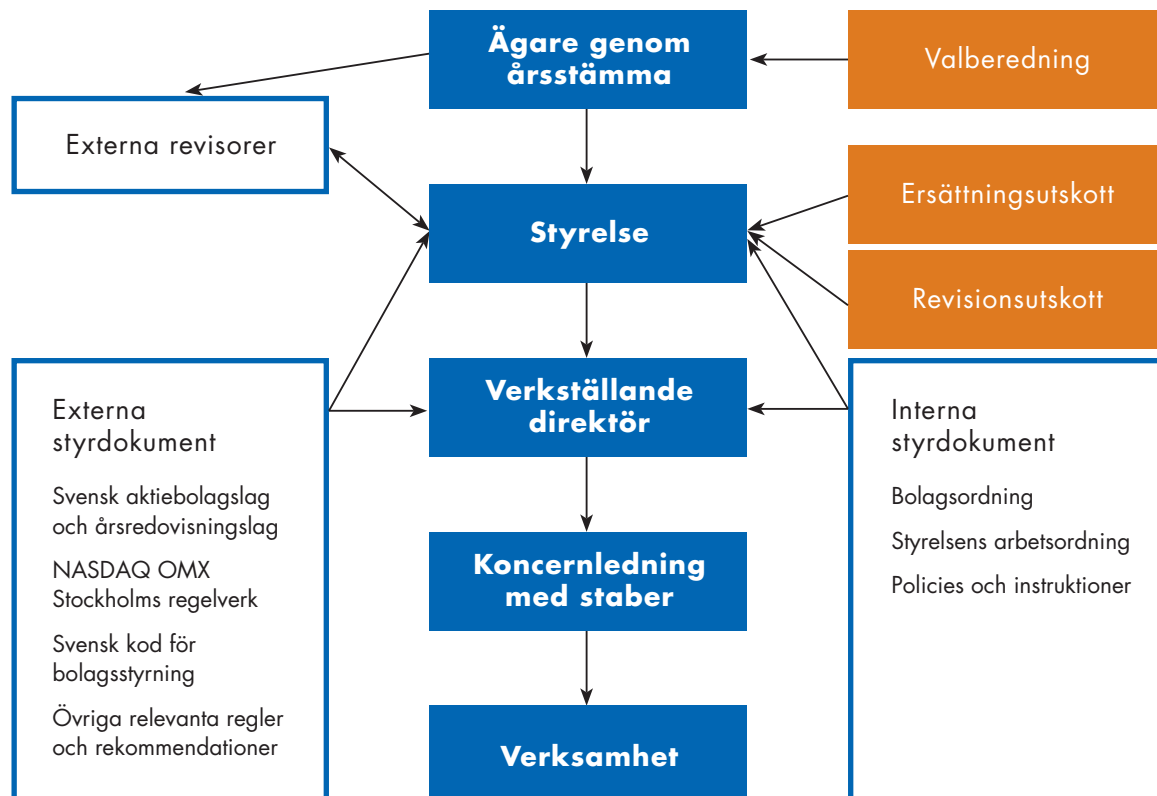
Från koncernledningen deltar normalt verkställande direktören och bolagets CFO vid styrelsemötena och har redogjort för utvecklingen inom koncernen. Utöver dessa har andra tjänstemän i BE Group deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor. Advokat Hans Petersson har varit sekreterare vid styrelsemötena.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen är utsedd av BE Groups ägare för att ytterst svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Vid det konstituerande styrelsemötet direkt efter årsstämman antar styrelsen en arbetsordning som närmare reglerar dess arbete och ansvar samt de särskilda arbetsuppgifter som faller på styrelsens ordförande.

Styrelsens ordförande, Anders Ullberg, leder styrelsens arbete och följer verksamheten genom en kontinuerlig dialog med verkställande direktören. Styrelsen får genom månatliga rapporter och vid styrelsemöten information om BE Groups ekonomiska och finansiella läge. Inför varje styrelsemöte går ordföranden och verkställande direktören igenom de frågor som ska tas upp på mötet. Underlag för styrelsens behandling av ärenden skickas till ledamöterna cirka en vecka före varje styrelsemöte. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören och en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen samt antagit andra särskilda policys.

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottsledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet. Instruktioner till utskotten ingår som en del av styrelsens arbetsordning.



Styrelsens arbete under 2012

Styrelsen har under 2012 haft 11 styrelsemöten, varav 4 har varit telefonmöten och 1 har avsett beslut fattade per capsulam. Enligt arbetsordningen ska styrelsen utöver det konstituerande styrelsemötet sammanträda vid 6 tillfällen per år. Därutöver ska styrelsesammanträde hållas när så erfordras. Något av mötena under året förläggs regelbundet till någon av BE Groups operativa enheter. Under året besökte styrelsen Lecor Stålteknik i Kungälv, Sverige samt verksamheten i Åbo, Finland. Tabellen nedan redogör för styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten, totalt 4 möten före årsstämman och 7 möten efter årsstämman. Närvaron vid årets möten har, som framgår av tabellen, varit mycket god.

Vid årets styrelsemöten har styrelsen, förutom genomgång och utveckling av den löpande verksamheten, bland annat behandlat:

- februari: bokslutskommuniké, revisorsrapportering, antagande av "whistle blower" policy, ersättningsfrågor och andra ärenden inför årsstämman;
- mars: godkännande av årsredovisning för 2011;
- april: delårsrapport för första kvartalet, uppföljning av verksamheterna inom CEE och i Kina;
- juni: strategidiskussion, uppföljning av verksamheten i Lecor Stålteknik samt genomgång av finansieringsupphandling;
- juli: delårsrapport för andra kvartalet och revisorsrapport, beslut om att initiera en försäljningsprocess av den tjeckiska verksamheten;
- oktober: delårsrapport för tredje kvartalet, investeringsuppföljning avseende BE Group Produktion, diskussion kring koncernens CSR-arbete;
- december: genomgång av den finska verksamheten inklusive utvecklingsplaner, uppföljning av genomförd investering i Lahti, uppdatering av uppförandekod för koncernen samt genomgång av affärsplanen för 2013.

Utvärdering av styrelsens arbete

Ordföranden säkerställer att styrelsen och dess arbete utvärderas årligen och att resultatet av utvärderingen förs vidare till valberedningen. Utvärderingen görs av styrelsen själv under ordförandens ledning och är underlag för en diskussion inom styrelsen avseende utvecklingen av styrelsearbetet.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov. Utskottet förbereder ett antal frågor för styrelsens beslut och stödjer på detta sätt styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena revision och internkontroll samt att kvalitets-säkra BE Groups finansiella rapportering, vilket bland annat kräver att bolaget har en tillfredsställande organisation och ändamålsenliga processer.

Bolagets revisor utformar årligen ett förslag till revisionsplan som presenteras för revisionsutskottet. Utskottet granskar och lämnar synpunkter på planen och därefter föreläggs slutligt förslag till styrelsen för beslut. Arbetet är inriktat mot kvaliteten och riktigheten i den finansiella redovisningen och rapporteringen, arbetet med den interna finansiella kontrollen och koncernens efterlevnad av gällande regelverk. Därutöver har revisionsutskottet återkommande kontakter med koncernens revisor i syfte att skapa ett löpande informationsutbyte samt för att utvärdera revisionsinsatsen. Utskottet fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som BE Group får upphandla av revisorn. Revisionsutskottet utgörs av Lars Olof Nilsson (ordförande), Anders Ullberg och Cecilia Edström och uppfyller kraven på redovisnings- eller revisionskompetens. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet har sammanträtt 6 gånger under 2012. Mötena i revisionsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets uppdrag är att behandla frågor om löner och övriga anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem för verkställande direktören och till denne direktrapporterande chefer. Utskottet fattar beslut om ersättning till ledande befattningshavare andra än verkställande direktören baserat på förslag från verkställande direktören. Det har även ankommit på ersättningsutskottet att utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår årsstämman att besluta om. Ersättningsutskottet har också haft till uppgift att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt att följa och utvärdera tillämpningen av under året gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare. Ledamöter av ersättningsutskottet har varit styrelsens ordförande och, fram till årsstämman 2012, Lars Spongberg. Efter årsstämman ersattes Lars Spongberg av Petter Stillström. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har sammanträtt 1 gång under 2012, varvid båda ledamöterna har varit närvarande. Dessutom har ledamöterna inom sig haft löpande kontakter. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Ersättning till styrelsen

Arvode till var och en av de årsstämmovalda styrelseledamöterna beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. Arbetstagarrepresentanter i styrelsen erhåller inte styrelsearvode. I enlighet med beslut av årsstämman 2012 har till styrelseordföranden utbetalats arvode med 400 000 SEK för perioden från årsstämman 2012 till årsstämman 2013. För samma mandatperiod har till övriga styrelseledamöter utbetalats 200 000 SEK vardera. Därutöver har ledamöterna i revisionsutskottet erhållit arvode om totalt 150 000 SEK, varav 70 000 SEK till ordföranden och 40 000 SEK vardera till övriga två ledamöter. Till ledamöterna i ersättningsutskottet har inget arvode utgått.

Bolagsledning

BE Groups koncernledning har under 2012 bestått av verkställande direktör och koncernchef, CFO, affärsområdescheferna samt koncernens inköps- och produktionsdirektör. Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. BE Groups koncernledning har månadsvisa möten under verkställande direktörens ledning för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategisk plan, affärsplan och investeringsunderlag som verkställande direktören därefter förelägger styrelsen för beslut. Vidare hålls veckovisa telefonavstämningsmöten för löpande verksamhetsuppföljning. En närmare presentation av koncernledningen finns på sidan 96 i årsredovisningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2012 omvaldes revisionsbolaget KPMG AB till revisor för en mandattid om ett år. Huvudansvarig revisor har under året varit auktoriserade revisorn Eva Melzig Henriksson. Revisorn har löpande kontakt med revisionsutskottet och koncernledningen. Revisorn arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen och har rapporterat sina iakttagelser till styrelsen. Rapportering har skett dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att bokslutskommunikén för år 2012 fastställdes. Revisorn deltar också vid årsstämma och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse. Ersättning till revisorerna utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse. Information om ersättning under 2012 finns i not fyra på sidan 68 i årsredovisningen.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Syftet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är att ge en rimlig säkerhet avseende kvaliteten och tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och säkerställa att rapporterna är framtagna enligt god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag.

Intern kontrollfunktion

Styrelsen och revisionsutskottet följer upp BE Groups bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med BE Groups revisorer. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild intern revision. För att testa den interna kontrollmiljön finns ett internkontrollråd med uppdrag att på ett systematiskt sätt identifiera granskningsområden och efterlevnad av koncernens regelverk. Internkontrollrådet leds av koncernens ekonomi- och finansdirektör samt rapporterar till styrelsens revisionsutskott. Internkontrollrådet har under året fokuserat arbetet på befintliga attestbehörigheter och -instruktioner och en genomgång av efterlevnad av dessa i flertalet av koncernens bolag. BE Groups internkontroll avseende den finansiella rapporteringen omfattar fem huvudaktiviteter: skapande av en kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

BE Group har en enkel juridisk och operativ struktur med utarbetade styr- och internkontrollsystem. Organisationen kan därmed snabbt agera på förändringar i omvärlden. Operativa beslut fattas på bolags- eller affärsområdesnivå, medan beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av BE Groups styrelse och koncernledning. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen inom BE Group är utformad för att fungera i denna organisation.

Inom koncernen finns ett tydligt regelverk för delegering av ansvar och befogenheter, vilket följer koncernens struktur. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats samt den kultur som styrelsen och bolagsledningen kommunicerar och verkar från. Instruktioner har utarbetats för varje affärsområdeschef samt för verk-

ställande direktör i respektive dotterbolag. Chefer på olika nivåer i koncernen ansvarar för det löpande arbetet med intern kontroll inom sina respektive ansvarsområden.

Under 2012 har styrelsen antagit en så kallad "whistle blower" policy som innebär att alla anställda har möjlighet att anonymt rapportera om de upptäcker oegentligheter eller olagliga ageranden som berör för BE Group vitala intressen eller enskilda personers liv och hälsa. Policyn gäller för oegentligheter begångna av personer i ledande befattningar eller andra nyckelpersoner inom företaget.

Riskbedömning

Riskbedömningen utgår från en riskgenomgång som uppdateras årligen. De övergripande finansiella riskerna är definierade och är beaktade i fastställande av koncernens finansiella mål.

Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter, som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller.

Detaljerade ekonomiska analyser av resultat med uppföljning mot affärsplaner och prognoser kompletterar de verksamhetsspecifika kontrollerna och ger en övergripande bedömning av rapporteringens kvalitet.

Information och kommunikation

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policys, manualer och arbetsbeskrivningar finns tillgängliga på bolagets intranät och/eller i tryckt form.

Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernekonomifunktionen. Den ekonomiska rapporteringen analyseras månatligen på detaljnivå. Styrelsen har vid sina styrelsemöten följt upp den ekonomiska rapporteringen och bolagets revisorer har införd styrelsen avrapporterat sina iakttagelser. Styrelsen har månadsvis fått ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte har bolagets ekonomiska situation behandlats.

	Invald	Närvaro 2012	Utskottsarbete	Närvaro 2012	Styrelse-arvode	Arvode revisions-utskott	Arvode ersättnings-utskott	Oberoende från bolaget och bolagsledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordförande	2011	11 av 11	Revisionsutskott Ersättningsutskott	6 av 6 1 av 1	400 000	36 667	-	Ja	Ja
Roger Bergqvist	2007	11 av 11			200 000			Ja	Ja
Cecilia Edström	2006	10 av 11	Revisionsutskott	5 av 6	200 000	36 667		Ja	Ja
Marita Jaatinen	2010	10 av 11			200 000			Ja	Ja
Lars Olof Nilsson	2006	11 av 11	Revisionsutskott	6 av 6	200 000	66 666		Ja	Ja
Petter Stillström ¹⁾	2012	7 av 11			133 333		-	Ja	Nej
Lars Spongberg ²⁾	2000	3 av 4	Ersättningsutskott	1 av 1	66 667				
Thomas Berg (A)	2000	11 av 11							
Kerry Johansson (A)	2000	10 av 11							
					1 400 000	140 000			

¹⁾ Invald i styrelsen vid årsstämman i april 2012.

²⁾ Lämnade styrelsen vid årsstämman i april 2012.

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

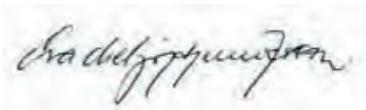
Till årsstämman i BE Group AB (publ)
Organisationsnummer 556578-4724

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2012 på sidorna 88–91 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Malmö den 25 mars 2013
KPMG AB



Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor