

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en från årsredovisningen skild handling. Upplysningar enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen återfinns i förvaltningsberättelsen på sidorna 30–31 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 2013 tillämpat Koden fullt ut och har inte avvikit från Kodens regler.

Aktieägare

Ägande och aktiekapital

BE Groups aktiekapital uppgick den 31 december 2013 till 102 040 817 SEK fördelat på 50 000 000 aktier. Samtliga aktier i bolaget har lika rätt i alla avseenden. Vid årsskiftet hade BE Group 7 298 aktieägare. Bolagets största ägare var AB Traction, Swedbank Robur fonder, IF Skadeförsäkring AB och Avanza Pension. Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 12 procent. Bolagets innehav av egna aktier uppgick vid årsskiftet till 561 982 (1,1 procent av aktiekapitalet). Mer information om aktieägarstrukturen i BE Group finns på sidorna 16–17 i årsredovisningen.

Årsstämma

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 utnämning 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 2013 ägde rum den 26 april i Malmö. Vid stämman var 20 424 852 aktier närvarande, fördelat på 43 aktieägare som deltog personligen eller genom ombud. De representerade aktierna motsvarade 41 procent av det totala antalet aktier i BE Group.

Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Anders Ullberg, som även omvaldes som styrelsens ordförande, Petter Stillström, Roger Bergqvist, Marita Jaatinen och Lars Olof Nilsson samt nyval av Jörgen Zahlin. Cecilia Edström hade avböjt omval. Som revisor omvaldes revisionsbolaget KPMG AB.

Några av stämmans övriga beslut var att:

- i enlighet med styrelsens förslag inte lämna någon utdelning för 2012;
- styrelsearvode ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 470 000 SEK, varav 420 000 SEK till ordföranden och 210 000 SEK vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med totalt 150 000 SEK samt att ingen ersättning ska utgå för arbete i ersättningsutskottet. Styrelsearvode ska kunna faktureras genom ett av ledamoten helägt aktiebolag, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för BE Group;
- 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 maximalt ska kunna uppgå till 50 procent av den fasta ersättningen. Jämfört med 2012 års riktlinjer innebär de nya riktlinjerna att samma begränsningar ska gälla för alla ledande befattningshavare vid uppsägning från BE Groups sida, det vill säga att uppsägningstid och avgångsvederlag maximalt ska kunna utgå med ett sammanlagt belopp som motsvarar 18 månaders fast lön;
- bemyndiga styrelsen att, i syfte att säkerställa täckning av sociala avgifter hänförliga till aktiesparplan 2011, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014, fatta beslut om överlåtelse av högst 50 000 egna aktier över börs;
- bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman 2014, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, i syfte att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv.

Valberedning

Enligt årsstämmans fastställda principer 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 2014 utgörs av Bengt Stillström (AB Traction), ordförande, Anders Ullberg, (styrelseordförande i BE Group), Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Ricard Wennerklint (IF Skadeförsäkring).

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 års-

stämman. Därutöver ska valberedningen även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och större ägare.

Valberedningen har haft 3 möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2014 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 Grops 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 2013: Anders Ullberg (ordförande), Roger Bergqvist, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson, Petter Stillström och Jörgen Zahlin, samt två arbetstagarrepresentanter, Thomas Berg och Kerry Johansson. Ytterligare presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 88–89 i årsredovisningen. Samtliga är oberoende i förhållande till BE Group och bolagsledningen. Med undantag av Petter Stillström, är samtliga 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 2013

Styrelsen har under 2013 haft 12 styrelsemöten, varav 5 har varit telefonmöten. 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 verksamheten i Norrköping. Tabellen på nästa sida redogör för styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten, totalt 4 möten före årsstämman och 8 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:

- januari: beslut om genomförande av kostnadsreduktion;
- februari: bokslutskommuniké, revisorsrapportering, genomgång av försäljningsprocess avseende den tjeckiska verksamheten och antagande av uppdaterad uppförandekod;
- mars: godkännande av årsredovisning för 2012, avyttring av den kinesiska verksamheten, ersättningsfrågor och andra frågor inför årsstämman;
- april: delårsrapport för första kvartalet, avyttring av den kinesiska verksamheten och investering kopplade till den finska verksamheten;
- juni: strategidiskussion samt, uppföljning av verksamheten vid anläggningen i Norrköping;
- juli: delårsrapport för andra kvartalet och revisorsrapport;
- augusti: finansieringsdiskussion;
- oktober: delårsrapport för tredje kvartalet, genomgång av den finska verksamheten, revisorsrapport kring intern kontroll, finansieringsdiskussion kring planerad nyemission;
- december: genomgång av den svenska verksamheten, genomgång av affärsplan för 2014 samt finansieringsfrågor.

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.

Revisionsutskottet

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 kvalitetssäkra 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 Jörgen Zahlin (fram till årsstämman ingick Cecilia Edström i revisionsutskottet) 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 7 gånger under 2013. 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 Petter Stillström. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har sammanträtt 2 gånger under 2013, 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 2013 har till styrelseordföranden utbetalats arvode med 420 000 SEK för perioden från årsstämman 2013 till årsstämman 2014. För samma mandatperiod har till övriga styrelseledamöter utbetalats 210 000 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 2013 bestått av verkställande direktör och koncernchef, CFO, affärsområdescheferna i Sverige och Finland samt Chef Operations Development (fram till augusti affärsområdeschef CEE). 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 telefonavstämningarna för löpande verksamhetsuppföljning. En närmare presentation av koncernledningen finns på sidan 87 i årsredovisningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2013 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 2013 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 2013 finns i not 4 på sidan 62 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 CFO samt rapporterar till styrelsens revisionsutskott. Internkontrollrådet har under året fokuserat arbetet på befintliga attest- och redovisningsinstruktioner och en genomgång av efterlevandet 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 verkställande direktör i respektive dotter-

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

Sedan 2012 har styrelsen arbetat med 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 verksamhets-specifika 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. Policies, 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 inför styrelsen avrapporterat sina iakttagelser. Styrelsen har månadsvis fått ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte har bolagets ekonomiska situation behandlats.

	Invald	Närvaro 2013	Utskottsarbete	Närvaro 2013	Styrelse-arvode	Arvode revisions-utskott	Arvode ersättnings-utskott	Oberoende från bolaget och bolagsledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordförande	2011	12 av 12	Revisionsutskott Ersättningsutskott	7 av 7 2 av 2	413 336	40 000	–	Ja	Ja
Roger Bergqvist	2007	12 av 12			206 668			Ja	Ja
Marita Jaatinen	2010	11 av 12			206 668			Ja	Ja
Lars Olof Nilsson	2006	11 av 12	Revisionsutskott	7 av 7	206 668	70 000		Ja	Ja
Petter Stillström	2012	12 av 12	Ersättningsutskott	2 av 2	206 668		–	Ja	Nej
Jörgen Zahlin ¹⁾	2013	7 av 7	Revisionsutskott	4 av 4	140 000	26 667		Ja	Ja
Cecilia Edström ²⁾	2006	5 av 5	Revisionsutskott	3 av 3	66 667	13 333		Ja	Ja
Thomas Berg (A)	2000	10 av 12							
Kerry Johansson (A)	2000	12 av 12							
					1 446 675	150 000			

¹⁾ Invald i styrelsen vid årsstämman i april 2013.

²⁾ Lämnade styrelsen vid årsstämman i april 2013.

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 82–85 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 21 mars 2014
KPMG AB

Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor