

Bolagsstyrningsrapport

Beijer Alma AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på NASDAQ OMX Stockholm AB (Stockholmsbörsen). Beijer Almas verksamhet regleras av svensk lagstiftning och svenska regelverk såsom aktiebolagslagen, noteringsavtalet, Svensk kod för bolagsstyrning och bolagets bolagsordning.

Avvikelser från kodens regelverk

Beijer Alma avviker från kodens bestämmelse 2.4 där sägs att styrelseledamot i bolaget inte ska vara ordförande i valberedningen. Valberedningen har dock utsett styrelsens ordförande Anders Wall till ordförande i valberedningen eftersom han är huvudägare och man anser att Anders Walls kompetens och erfarenhet av styrelsearbete och hans omfattande kontaktnät bäst kommer bolaget till gagn i rollen som ordförande i valberedningen. Dessutom kan det sägas vara ett naturligt val med hänsyn till ägarstrukturen i Beijer Alma.

Beijer Alma avviker även från kodens bestämmelse 4.2 som stadgar att suppleant inte ska väljas för stämموald ledamot. VD Bertil Persson är vald som styrelsesuppleant. Valberedningen som bereder frågor rörande styrelsens sammansättning föreslog årsstämman att styrelsen skulle bestå av 7 ordinarie ledamöter och en suppleant. Årsstämman beslutade enhälligt i enlighet med förslaget.

Aktieägare

Beijer Alma hade vid utgången av 2010 4 176 aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieägarförteckningen. Antalet aktier var 30 131 100 st varav 3 330 000 A-aktier och 26 801 100 B-aktier. Anders Wall med familj och bolag har ett aktieinnehav som motsvarar 35,4 procent av bolagets röstetal och Anders Walls Stiftelse har 13,0 procent. Det finns ingen annan aktieägare vars röstetal överstiger 10 procent av totala antalet röster.

Vid förvärvet av Beijer Tech AB under 2010 gjordes en riktad nyemission om 2 700 000 B-aktier i enlighet med det bemyndigande styrelsen fått vid årsstämman 2009. En A-aktie berättigar till tio röster medan en B-aktie ger en röst. A-aktien omfattas av hembudsskyldighet. B-aktien är noterad på Stockholmsbörsens mid cap lista. Alla aktier medför samma rätt till bolagets tillgångar och vinst och berättigar till lika stor utdelning.

Årsstämma

Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om årsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, så vitt är känt för bolaget, aktieägaravtal. Bolagsordningen har inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller ändring av bolagsordningen. Den innehåller heller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Årsstämman skall hållas senast sex månader efter räkenskapsårets utgång. Samtliga aktieägare, som finns registre-

rade i det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret och som i tid anmält sitt deltagande på stämman, har rätt att delta på stämman och rösta för sitt innehav av aktier.

Vid årsstämman den 23 mars 2010 närvarade 268 aktieägare som representerade 58,8 procent av antalet aktier och 76,2 procent av rösterna. Protokoll från årsstämman återfinns på Beijer Almas hemsida.

Några av de beslut som stämman fattade var följande:

- Att dela ut 5,00 kr per aktie.
- Omval av styrelseledamöterna Anders G. Carlberg, Göran W Huldtgren, Peter Nilsson, Anders Ullberg, Anders Wall och Johan Wall samt styrelsesuppleanten Bertil Persson. Val av Marianne Brismar till ny ledamot.
- Omval av Anders Wall till styrelseordförande och Johan Wall till vice ordförande.
- Att arvode till varje styrelseledamot utgår med 225 000 kr. Till ordförande utgår arvode med 500 000 kr jämte ett uppdragsarvode om 350 000 kr för arbetsuppgifter utanför det ordinarie styrelsearbetet.
- Principer för ersättnings- och anställningsvillkor för ledande befattningshavare.
- Rutiner för valberedningens arbete och tillsättande.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission om högst 3 000 000 B-aktier alternativt konvertibla förlagslån motsvarande samma antal B-aktier.

Valberedning

På årsstämman 2010 utsågs en valberedning som ska framlägga förslag till styrelse, styrelseordförande, styrelsearvodet och stämмоordförande inför årsstämman 2011. De personer som utsågs var Anders Wall i egenskap av huvudägare och styrelsens ordförande samt styrelseledamoten Johan Wall jämte tre representanter för de näst huvudägaren största ägarna. Dessa var Caroline af Ugglas (Livförsäkrings AB Skandia), Ulf Hedlundh (Svolder AB) samt Mats Gustafsson (Lannebo Fonder).

Styrelsens ordförande, Anders Wall, har haft enskilda diskussioner med varje styrelseledamot för att utvärdera styrelsearbetet och kompetensbehovet inom styrelsen. Denna utvärdering har presenterats för valberedningen. Valberedningens förslag kommer att presenteras i kallelsen till årsstämman 2011.

Styrelse

Enligt bolagsordningen skall Beijer Almas styrelse bestå av lägst 7 och högst 10 ordinarie ledamöter och högst 2

suppleanter valda av årsstämman. Styrelsen består för närvarande av 7 ordinarie ledamöter och en suppleant. Suppleanten är bolagets verkställande direktör. På styrelsesammanträdena kan andra tjänstemän inom koncernen föredraga ärenden. Protokollen från styrelsesammanträdena förs av en utomstående jurist.

Styrelsens sammansättning framgår av tabellen nedan. Anders Wall och Johan Wall representerar ägare med mer än tio procent av röster och kapital.

Under 2010 höll styrelsen tio protokollförda styrelsemöten. Styrelseledamöternas närvaro vid dessa möten framgår av tabellen nedan. Ett av mötena förlades till Beijer Tech i Malmö och ett till Kina med besök på Lesjöfors och Habias enheter där. Vid dessa sammanträden presenterade de lokala företagsledningarna sina verksamheter. Ett av styrelsemötena ägnades uteslutande åt strategifrågor. Vid två av styrelsemötena rapporterade Beijer Almas revisor sina iakttagelser från granskningen och sin syn på den interna kontrollen. Dessutom informerades styrelsen om utvecklingen inom redovisningsområdet och hur denna påverkar Beijer Alma.

Under året har inriktningen på styrelsearbetet ändrats från frågor rörande kostnadsbesparingar till tillväxtfrågor. Företagsförvärv har varit en stående punkt på agendan för varje styrelsemöte och under 2010 genomfördes två företagsförvärv.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete som bland annat reglerar följande:

- Minst 7 styrelsemöten förutom konstituerande möte, samt när de skall hållas
- Tid för och innehåll i kallelse till styrelsemöte
- De punkter som normalt skall finnas på dagordningen för respektive styrelsemöte
- Protokollföring från styrelsemöten
- Delegering av beslut till VD
- VDs befogenhet att underteckna kvartalsrapport

Denna arbetsordning ses över och uppdateras årligen.

Därutöver finns en instruktion som reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt dennes ansvar och befogenheter.

Styrelsen har också formaliserat sina krav på information om utvecklingen i koncernen och i de enskilda bolagen. Detta har resulterat i en månatlig rapport innehållande viktigare händelser och utveckling av orderingång, fakturering, resultat, kassaflöde, ekonomisk ställning samt antal anställda. Rapporten innehåller även trenddiagram för orderingång, fakturering och täckningsbidrag. Dessa trenddiagram ger snabba utslag vid förändringar och ger därige-

nom tidiga varningssignaler.

Förutom att leda styrelsearbetet upprätthåller styrelsens ordförande fortlöpande kontakt med koncernchefen för att följa den löpande verksamheten och säkerställa att styrelsens beslut verkställs. Styrelsens ordförande bereder tillsammans med koncernchefen strategiska frågor och medverkar vid rekryteringar av nyckelpersoner enligt den så kallade farfarsprincipen. Vid behov deltar styrelsens ordförande vid viktiga externa affärskontakter och i affärsförhandlingar exempelvis rörande köp eller försäljning av dotterbolag. Styrelseordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Ersättningsutskott

Inom styrelsen har Anders Wall, Anders G. Carlberg och Anders Ullberg utsetts att bereda frågor rörande VDs lön, bonus, pensioner och andra ersättningar. Utskottet bereder även frågor om principer för ersättning till koncernledningen och dotterbolagscheferna samt godkänner på förslag av VD ersättningar till koncernledningen och dotterbolagscheferna allt inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer.

Principerna och riktlinjerna framgår av not 1 och styrelsens förslag till årsstämman är att dessa är oförändrade för 2011. Ersättningsutskottet sammanträdde en gång under 2010 med alla ledamöterna närvarande.

Revisionsutskott

Styrelsen i sin helhet utgör revisionsutskottet.

Operativa styrningen

Verkställande direktören i Beijer Alma – Bertil Persson – är också koncernchef och ansvarig för den operativa styrningen av koncernen. Till sin hjälp har han de andra personerna i koncernledningen, som är de verkställande direktörerna i dotterbolagen Lesjöfors, Habia Cable och Beijer Tech samt koncernens ekonomichef och koncernens controller. Beijer Almas affärsverksamhet bedrivs i dotterbolagen Lesjöfors, Habia Cable och Beijer Tech. Inom Lesjöfors är verksamheten organiserad i tre affärsområden, i Habia i tre affärsområden samt i Beijer Tech i två affärsområden. Totalt antal resultatenheter inom Beijer Alma är cirka 50 st. Gruppens affärsmässiga organisation bygger på decentralisering av ansvar och befogenheter i kombination med ett snabbt och väl fungerande rapporterings- och kontrollsystem.

Dotterbolagen Lesjöfors, Habia Cables och Beijer Techs styrelser består av personer från koncernledningen samt i Habia även externa ledamöter. För dotterbolagen finns motsvarande arbetsordningar som i moderbolaget för styrelserna och skriftliga instruktioner för verkställande direk-

Styrelsens ledamöter

Ledamot	Invald år	Oberoende i förhållande till större ägare	Oberoende i förhållande till bolaget	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Deltagande på styrelsemöten	Aktieinnehav A-aktier	Aktieinnehav B-aktier
Anders Wall, ordförande	1992		X	X	X	10 (10)	1 974 000	1 536 120
Johan Wall, vice ordförande	1997		X		X	8 (10)		3 000
Marianne Brismar, ledamot	2010	X	X		X	6 (6)		10 000
Anders G. Carlberg, ledamot	1997	X	X	X	X	10 (10)		3 000
Göran W Hultdtgren, ledamot	1983	X	X		X	10 (10)	304 800	234 710
Peter Nilsson, ledamot	2008	X	X		X	7 (10)		0
Marianne Nivert, ledamot	2002	X	X		X	4 (4)		6 000
Anders Ullberg, ledamot	2007	X	X	X	X	10 (10)		15 000

törerna. I dotterbolagen finns därutöver ett antal policies och instruktioner som reglerar verksamheterna exempelvis beträffande IT, miljö, kvalitet, jämställdhet och attestrutiner. I dotterbolagens VD-instruktioner stadgas att FN:s och OECD:s »The ten principles« skall följas. »The ten principles« behandlar frågor som exempelvis mänskliga rättigheter, barnarbete, tvångsarbete, miljö och korrupktion.

Dotterbolagen rapporterar veckovis orderingång, fakturering och orderstock för varje resultatenhet. Bokslut upprättas månadsvis för varje resultatenhet. Boksluten analyseras på olika nivåer inom gruppen och konsolideras på dotterbolags- och koncernnivå. Rapportering till koncernledningen görs för varje resultatenhet, affärsområde och dotterbolag. Rapporteringen sker inom det system som används för koncernboksluten som presenteras för marknaden kvartalsvis. Utöver resultat- och balansräkningar innehåller månadsboksluten nyckeltal och andra relevanta uppgifter. Analyser görs bland annat av varulagernivåer och rörlighet i varulagret samt kundfordringar och kundkredittider. I samband med månadsboksluten hålls informella möten mellan dotterbolagens ledningar och koncernledningen.

Grundtankar inom koncernens rapporterings- och uppföljningssystem är att dessa skall präglas av transparens och decentralisering. Inom respektive dotterbolag läggs stor vikt vid att utveckla och effektivisera processerna. En nyckel till framgång härvidlag är att ha tillgång till relevant och riktig information att mäta och följa upp. Mycket arbete har lagts på att implementera och utveckla affärssystemen för att kunna mäta lönsamheten på enskilda affärer, kunder, branscher och geografiska marknader. Kostnaderna mäts för de olika momenten i produktion, administration och försäljning och jämförs med tidigare utfall och målsättningar. Den information som man härigenom får fram används även för intern benchmarking där man sporras och lär av de goda exemplen.

Under 2010 har det operativa arbetet fokuserats på att öka kapaciteten i takt med den successivt förbättrade efterfrågan. Koncern- och bolagsledningarna har tillsammans löpande gjort analyser av efterfrågeläge och kapacitetsbehov och därefter lagt till resurser för att möta en växande efterfrågan. Målet har hela tiden varit att behålla så mycket som möjligt av de kostnadsbesparingar som genomfördes under lågkonjunkturen.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen och i den svenska koden för bolagsstyrning. Koden innehåller även krav på extern informationsgivning om hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att skapa rimlig säkerhet och tillförlitlighet i den externa finansiella rapporteringen som utgörs av årsredovisningar och kvartalsbokslut. Den interna kontrollen skall också ge rimlig säkerhet att denna finansiella rapportering är upprättad i enlighet med lagar och tillämpliga redovisningsstandards och övriga krav för noterade bolag.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har via arbetsordningen reglerat arbetsfördelningen.

Revisionsutskottet, som utgörs av styrelsen i sin helhet, skall säkerställa att principerna för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs och att erforderliga kontakter med bolagets revisor upprätthålls.

Ansvaret för det operativa dagliga arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Tillsammans med koncernens ekonomichef och koncernens controller arbetar han tillsammans med dotterbolagsledningarna i syfte att utveckla och stärka den interna kontrollen bland annat via interna regelverk och policies.

För att den interna kontrollen ska fungera är det viktigt att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna i koncernens bolag, affärsområden och processer. Denna riskbedömning leder fram till kontrollmål som stödjer att den finansiella rapporteringen uppfyller de grundläggande kraven.

De identifierade riskerna hanteras i de olika kontrollerna som görs på resultatenhets-, affärsområdes- eller koncernnivå. Riskerna kvantifieras och accepteras, reduceras eller minimeras. I det operativa arbetet för att säkerställa den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen ingår ett omfattande arbete med avvikelseanalyser. Avvikelse från historiska data analyseras liksom avvikelser från prognoser och planer.

Uppföljning för att säkerställa den interna kontrollen görs på alla nivåer. Ansvarig för denna uppföljning är styrelsen. Det är styrelsens uppfattning att – med hänsyn till koncernens storlek, organisation, ekonomiska rapporteringsstruktur – en särskild granskningsfunktion (internrevision) för närvarande inte är nödvändig.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i
Beijer Alma AB (publ)
Org nr 556229-7480

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Beijer Alma AB för år 2010. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 35–62. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade

informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 18 februari 2011

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bodil Björk
Auktoriserad revisor