

Bolagstyrningsrapport

Styrelsen och verkställande direktören för Beijer Alma AB (publ) avger härmed förvaltningsberättelse och årsredovisning för verksamhetsåret 2017.

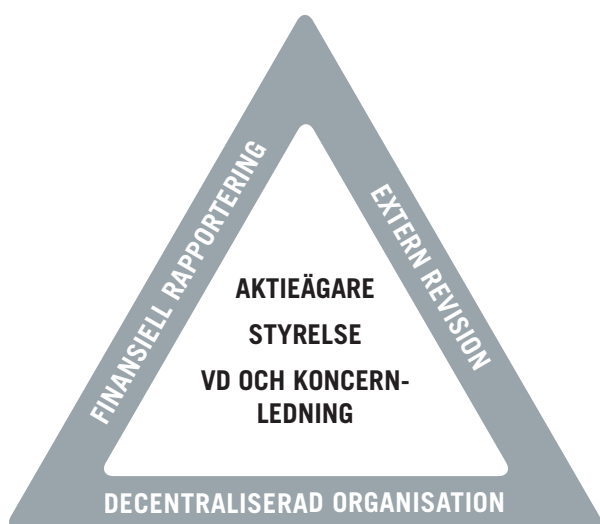
Koncernens styrning

Beijer Alma AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen). Bolagsstyrningen baseras därför på svensk lagstiftning och svenska regelverk såsom aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning (koden), bolagsordningen och andra relevanta regler och riktlinjer.

Aktieägare och aktien

Beijer Alma AB är ett avstämningsbolag, vilket innebär att aktieboken förs av Euroclear Sweden AB. Antalet aktieägare var 12 558 vid utgången av 2017. Anders Wall med familj och bolag har ett aktieinnehav som motsvarar 34,7 procent av bolagets röstetal och Anders Walls Stiftelse har 18,4 procent. Det finns ingen annan aktieägare med röstetal överstigande 10 procent av totala antalet röster.

Bolaget har givit ut aktier av två slag, A-aktier och B-aktier. Antalet aktier var vid årsskiftet 30 131 100 st varav 3 305 000 A-aktier och 26 826 100 B-aktier. En A-aktie berättigar till tio röster medan en B-aktie ger en röst. A-aktien omfattas av hembudsskyldighet. A-aktieägare har enligt ett omvandlingsförbehåll i bolagsordningen rätt att omvandla A-aktier till B-aktier. Vid sådan omvandling minskar det totala antalet röster. B-aktien är noterad på Stockholmsbörsens mid-cap lista. Alla aktier har samma rätt till bolagets tillgångar och vinst och berättigar till lika stor utdelning.



Utdelningspolicyn är att dela ut minst en tredjedel av nettoresultatet, dock alltid med beaktande av koncernens långsiktiga finansieringsbehov.

Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Där utövar aktieägarna sin rätt att besluta i frågor rörande Beijer Almas angelägenheter. Årsstämman hålls senast sex månader efter räkenskapsårets utgång. Samtliga aktieägare i aktieboken som i tid anmält sitt deltagande på stämman, har rätt att delta på stämman och rösta för hela sitt innehav av aktier. Kallelsen annonseras tidigast sex och senast fyra veckor före stämman i Post- och Inrikes Tidningar, Dagens Industri, Upsala Nya Tidning samt på bolagets webbplats. De aktieägare som inte själva kan närvara kan företrädas av befullmäktigat ombud. Aktieägare eller ombud får ha ett eller högst två biträden med sig på stämman.

604 aktieägare var företrädare på årsstämman den 29 mars 2017. De representerade 69,7 procent av totala antalet aktier och 82,9 procent av totala röstetalet. Till ordförande på stämman valdes advokat Mikael Smedeby. På stämman närvarade ledamöter ur styrelsen samt personer ur koncernledningen. Dessutom var auktoriserade revisorn Leonard Daun närvarande såsom huvudansvarig revisor från det av årsstämman valda revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Protokoll från årsstämman återfinns på Beijer Almas hemsida.

På årsstämman fattades bland annat följande beslut:

- Utdelningen fastställdes till 9,50 kr per aktie.
- Omval av styrelseledamöterna Carina Andersson, Anders G. Carlberg, Peter Nilsson, Caroline af Ugglas, Anders Ullberg och Johan Wall samt nyval av Johnny Alvarsson. Marianne Brismar hade meddelat att hon inte stod till förfogande för omval.
- Val av Johan Wall till styrelseordförande.
- Arvode till varje styrelseledamot utgår med 325 000 kr. Till ordförande utgår arvode med 950 000 kr.
- Arvode till ordförande i revisionsutskottet utgår med 80 000 kr och för ledamöter med 50 000 kr. Beloppen avser den del av året som utskottet verkat.
- Principer för ersättnings- och anställningsvillkor för ledande befattningshavare.
- Omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för en period om ett år.
- Val av valberedning.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission om högst 3 000 000 B-aktier alternativt konvertibla förlagslån motsvarande samma antal B-aktier.

Valberedning

Valberedningens uppgift är att på aktieägarnas uppdrag ta fram förslag på styrelse, styrelseordförande, ordförande på årsstämman, revisorer samt arvode till styrelse och revisor för beslut på årsstämman. Till valberedning inför årsstämman 2018 utsågs Anders Wall i egenskap av huvudägare samt styrelseordförande Johan Wall jämte representanter för de näst huvudägaren tre största ägarna – Hans Ek (SEB Fonder), Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder) samt Vegard Søraunet (Verdipapirfond Odin). Vid ägarförändringar eller om personerna ovan slutar sin anställning får valberedningen ersätta ledamoten.

I syfte att utveckla styrelsens arbete görs en utvärdering av styrelsen varje år. Varje ledamot har besvarat en enkät med frågeställningar om styrelsearbetet och hur detta kan förbättras. Valberedningen har informerats om slutsatserna av utvärderingen samt om bolagets verksamhet och andra relevanta förhållanden. Valberedningens förslag ska meddelas i så god tid att detta kan presenteras i kallelsen till årsstämman 2018. Valberedningen har sammanträtt sju gånger under året.

Styrelse

Enligt aktiebolagslagen har styrelsen det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltning samt kontrollen av redovisningen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt. Styrelsen ansvarar för koncernens långsiktiga utveckling och övergripande strategi, för att fortlöpande kontrollera och utvärdera koncernens verksamhet samt för de övriga uppgifter som följer av aktiebolagslagen. Styrelsen beslutar även i frågor rörande förvärv, avyttringar och större investeringar. Styrelsen godkänner årsredovisningar och delårsrapporter samt föreslår utdelning och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för beslut på årsstämman.

Styrelsen ska bestå av lägst sju och högst tio ordinarie ledamöter och högst två suppleanter valda av årsstämman. Styrelsen består för närvarande av sju ordinarie ledamöter. På styrelsesammanträdena kan tjänstemän inom koncernen föredra ärenden. Styrelsens sekreterare är advokat Niklas Berntorp på advokatfirman Vinge.

Styrelsens sammansättning framgår av nedanstående tabell. Samtliga ledamöter är oberoende av bolaget. Johan Wall representerar ägare med mer än 10 procent av röster och kapital. Övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Under 2017 höll styrelsen nio protokollförda styrelsemöten.

Styrelseledamöternas närvaro vid dessa möten framgår av tabellen nedan. Vid styrelsemötena följs försäljnings- och lönsamhetsutvecklingen, mål och strategier för verksamheterna samt avhandlas förvärv och andra väsentliga investeringar. Två av mötena var förlagda till dotterbolagen där de lokala företagsledningarna presenterade verksamheterna.

Vid ett av styrelsemötena rapporterade Beijer Almas revisor sina iakttagelser från granskning av räkenskaper och intern kontroll. Dessutom informerades styrelsen vid ett av dessa tillfällen om utvecklingen inom redovisningsområdet och hur denna påverkar Beijer Alma.

Styrelsen och verkställande direktören presenteras i not 3 på sid 58.

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

- Minst sju styrelsemöten per år 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.
- Vd:s befogenhet att underteckna kvartalsrapport.

Styrelsens arbetsordning revideras årligen och vid behov uppdateras den. Vd-instruktionen klargör arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktören samt dennes ansvar och befogenheter. Styrelsen får månatligen information om utvecklingen i koncernen och i de enskilda bolagen via en månadsrapport innehållande viktigare händelser och utveckling av orderingång, fakturering, marginaler, resultat, kassaflöde, ekonomisk ställning samt antal anställda.

Ersättningsutskott

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av Anders G. Carlberg, Anders Ullberg och Johan Wall med Anders Ullberg som ordförande. Ersättningsutskottet bereder frågor rörande vd:s lön, och andra anställningsvillkor såsom pension, avgångsvederlag och rörlig lön. Utskottet bereder även principer för ersättning till koncernledningen samt godkänner på förslag av vd ersättningar till koncernledningen inom ramen för årsstämmans beslutade riktlinjer.

Principerna och riktlinjerna framgår av not 2 och styrelsens förslag till årsstämman är att dessa är oförändrade för 2018.

Ersättningsutskottet hade två sammanträden under 2017 med alla ledamöterna närvarande.

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
Johan Wall, ordförande	1997		X	X	X	9(9)		3 000
Johnny Alvarsson, ledamot	2017	X	X			6(6)		0
Carina Andersson, ledamot	2011	X	X			9(9)		2 000
Marianne Brismar, ledamot	2010	X	X			3(3)		10 000
Anders G. Carlberg, ledamot	1997	X	X	X		8(9)		3 000
Peter Nilsson, ledamot	2008	X	X			6(9)		3 000
Caroline af Ugglas, ledamot	2015	X	X		X	7(9)		1 500
Anders Ullberg, ledamot	2007	X	X	X	X	9(9)		15 000

Revisionsutskott

Under hösten 2016 inrättade styrelsen ett revisionsutskott främst i syfte att utöva tillsyn över koncernens finansiella redovisning och rapportering och över revisionen av boksluten. I utskottets arbetsuppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen genom att granska delårsrapporter, årsredovisning och koncernredovisning. Därtill granskar utskottet juridiska och skattemässiga frågor som kan ha väsentlig inverkan på den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet granskar även de valda revisorernas opartiskhet samt bestämmer vilka tjänster utöver revision som får upphandlas av dessa. I förekommande fall hanterar utskottet upphandling av revision. Slutligen utvärderar revisionsutskottet kvaliteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Revisionsutskottet består av Anders Ullberg (ordförande), Caroline af Ugglas och Johan Wall. Koncernens ekonomichef är föredragande. Under året hade utskottet fyra möten med alla ledamöter närvarande. Huvudansvarig revisor medverkade vid två av dessa möten.

Uppförandekod

De värderingar som gäller inom Beijer Alma finns samlade i en uppförandekod som baseras på internationellt vedertagna konventioner. Bolagets uppförandekod inriktar sig mot områdena människor, miljö och etik och för varje område beskrivs det förhållningssätt och de värderingar som gäller inom Beijer Alma. En broschyr där Beijer Almas uppförandekod presenteras och förklaras har distribuerats till samtliga anställda. I broschyren finns även mailadresser till två personer i koncernledningen för rapportering av oegentligheter eller andra avsteg från uppförandekoden, s.k. whistleblowing. Ytterligare information om arbetet med ansvarsfullt företagande finns på hemsidan och på sidorna 10–11.

Operativa styrningen

Ansvar för den operativa styrningen av koncernen vilar på koncernchefen. Koncernledningen består av koncernchefen, verkställande direktörerna i dotterbolagen Lesjöfors, Habia Cable och Beijer Tech samt koncernens ekonomichef och koncernens controller. Koncernledningen leder den löpande verksamheten i enlighet med styrelsens anvisningar och riktlinjer samt ansvarar för att styrelsens beslut blir verkställda.

Beijer Alma har en decentraliserad organisation. Detta är ett strategiskt och medvetet val baserat på att affärerna oftast är lokala samt på en övertygelse om att de bästa besluten fattas lokalt, nära frågan. Själva affärsverksamheten bedrivs i dotterbolagen Lesjöfors, Habia Cable och Beijer Tech. Den legala strukturen sammanfaller med den operativa vilket innebär att det inte finns några beslutsforum som är frikopplade från det civilrättsligt reglerade ansvar som åligger de legala enheterna. Inom alla tre dotterbolagen är verksamheten organiserad 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.

I styrelserna i dotterbolagen ingår personer från koncernledningen samt i Habia även personer utanför koncernen. Arbetsordningar och vd-instruktioner, liknande de i moderbolaget, styr styrelsearbetet och arbetsfördelningarna mellan

styrelserna och verkställande direktörerna. Dessutom finns i dotterbolagen ett antal policies och instruktioner som reglerar verksamheterna. Uppförandekoden är en viktig sådan.

Moderbolaget är ett holdingbolag som äger tre skilda verksamheter där de dagliga operativa besluten fattas lokalt. Den finansiella rapporteringen inom gruppen är därför mycket viktig för bolagsstyrningen. En stor del av kommunikationen och diskussionen inom koncernen baseras på den interna finansiella rapporteringen.

Varje vecka rapporterar dotterbolagen orderingång, fakturering och orderstock för varje resultatenheter. Bokslut upprättas månadsvis för varje resultatenheter. Boksluten analyseras på olika nivåer inom gruppen och konsolideras på dotterbolags- och koncernnivå. Rapportering till koncernledningen görs för varje resultatenheter, affärsområde och dotterbolag. Rapporteringen sker inom det system som används för de externa koncernboksluten. Månadsboksluten penetreras och diskuteras i månadsmöten med koncernledningen och dotterbolagens ledningar. På dessa möten sker också uppföljning av att styrelse- och andra beslut genomförs.

Inom en decentraliserad organisation är det viktigt att rapporterings- och uppföljningssystem är transparenta och tillförlitliga. Inom respektive dotterbolag läggs fokus på att utveckla och effektivisera processerna. Affärssystemen utvecklas för att bättre kunna mäta lönsamheten på enskilda affärer, kunder, branscher och geografiska marknader. Effektiviteten mäts för de olika momenten i produktion, administration och försäljning och jämförs med kalkyler, tidigare utfall och målsättningar. Den information som man härigenom får fram används även för intern benchmarking.

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.

Generellt innebär intern kontroll för Beijer Alma en process som med rimlig säkerhet fastställer att bolagets mål uppfylls avseende effektiv och ändamålsenlig verksamhet, tillförlitlig rapportering och efterlevnad av regler och lagar.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att skapa rimlig säkerhet och tillförlitlighet i den externa finansiella rapporteringen till marknaden samt att denna med rimlig säkerhet är upprättad i enlighet med lagar och tillämplig redovisningsstandard och övriga krav för noterade bolag.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet bistår styrelsen vid exempelvis väsentliga redovisningsfrågor: Utskottet följer även upp att principerna för den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen efterföljs och att erforderliga kontakter med bolagets revisor upprätthålls.

Ansvar för det operativa dagliga arbetet med den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till koncernchefen, som tillsammans med koncernens ekonomichef och koncernens controller arbetar med dotterbolagsledningarna för att säkerställa och utveckla den interna kontrollen.

Grunden för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är den övergripande kontrollmiljön. En

väl fungerande decentraliserad organisation där ansvar och befogenheter är klart definierade, förmedlade och dokumenterade är en väsentlig del i kontrollmiljön. Andra viktiga komponenter i kontrollmiljön är ledningens arbetssätt, policies, rutiner, instruktioner och manualer. Enhetliga rapportinstruktioner tillämpas av samtliga enheter i gruppen.

En viktig del i den interna kontrollen är att identifiera och utvärdera väsentliga risker som kan medföra att koncernens mål för den finansiella rapporteringen inte uppfylls. Denna riskanalys leder fram till kontrollmål och aktiviteter som skall säkerställa att den finansiella rapporteringen uppfyller de grundläggande kraven.

Kontrollaktiviteterna finns implementerade i rutinerna för rapporteringen och följer strukturen i rapporteringsprocessen och ekonomiorganisationen. Personalen inom varje resultatenhets ansvarar för korrekt redovisning och korrekta bokslut.

Boksluten analyseras på resultatenhets-, affärsområdes-, dotterbolags- och koncernnivå. Avvikelser från kalkyler och förväntat resultat analyseras liksom avvikelser från historiska data och prognoser. En viktig del av Beijer Almas interna kon-

troll är den verksamhetsuppföljning som sker på koncernnivå bland annat via månadsmötena.

Uppföljning för att säkerställa en god intern kontroll görs på alla nivåer. Ansvarig för denna uppföljning är styrelsen.

Det är styrelsens uppfattning att – med hänsyn till koncernens storlek, organisation och finansiell rapporteringsstruktur – en särskild granskningsfunktion (intern revision) för närvarande inte är nödvändig.

Extern revision

Vid årsstämman 2017 valdes Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB (PwC) till revisionsbolag fram till stämman 2018. Huvudansvarig revisor är Leonard Daun.

PwC är revisionsbolag i flertalet av koncernens bolag. Koncernens revisor gör en översiktlig granskning av halvårsbokslutet och rapporterar sina iakttagelser till revisionsutskottet vid det möte som behandlar halvårsbokslutet liksom vid det möte som behandlar årsbokslutet.

Externa revisionen sker enligt International Standards of Auditing (ISA).