

Bolagsstyrning inom B&B TOOLS

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH B&B TOOLS

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

B&B TOOLS tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Denna bolagsstyrningsrapport avseende verksamhetsåret 2008/2009 är upprättad i enlighet med Kodens rekommendationer. Rapporten innehåller även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2009. B&B TOOLS avviker från fyra av Kodens rekommendationer; sammansättningen av valberedningen, ordförande i valberedningen, ersättningsutskottets sammansättning samt revisorsgranskning av bolagets halvårs- eller niomånadersrapport. Dessa avvikelser från Koden redovisas närmare under respektive avsnitt nedan. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har inte granskats av bolagets revisorer.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

B&B TOOLS AB har att i första hand tillämpa svensk aktiebolagslag och de regler som följer av att B-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm AB (Stockholmsbörsen) samt god sed på aktiemarknaden. Koden är en del av Stockholmsbörsens regelverk. B&B TOOLS ska samtidigt i sin verksamhet följa de bestämmelser som finns angivna i B&B TOOLS bolagsordning. Bolagsordningen återfinns i sin helhet på bolagets webbplats www.bb.se.

BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR

B&B TOOLS ABs bolagsorgan består av bolagsstämman, styrelsen, verkställande direktören och revisorerna. Se illustration nedan.

AKTIER OCH AKTIEÄGARE

B&B TOOLS AB hade per den 31 mars 2009 cirka 4 400 aktieägare. Information om B&B TOOLS aktier och ägarstruktur framgår av avsnittet B&B TOOLS-aktien på sidorna 90–91.

ÅRSSTÄMMA 2008

Årsstämman i B&B TOOLS AB avhölls den 27 augusti 2008 i Stockholm. Kallelse till stämman samt underlag till beslut offentliggjordes i enlighet med bolagsordningen. Stämman hölls på svenska. Kallelse samt övriga beslutsunderlag fanns även tillgängliga på engelska. Totalt deltog 135 aktieägare, vilka tillsammans representerade 54,5 procent av rösterna i bolaget. Samtliga ordinarie styrelseledamöter samt bolagets revisorer deltog i stämman.

Protokollet från årsstämman fanns tillgängligt hos B&B TOOLS samt på bolagets webbplats två veckor efter stämman. Protokollet finns även tillgängligt på engelska.

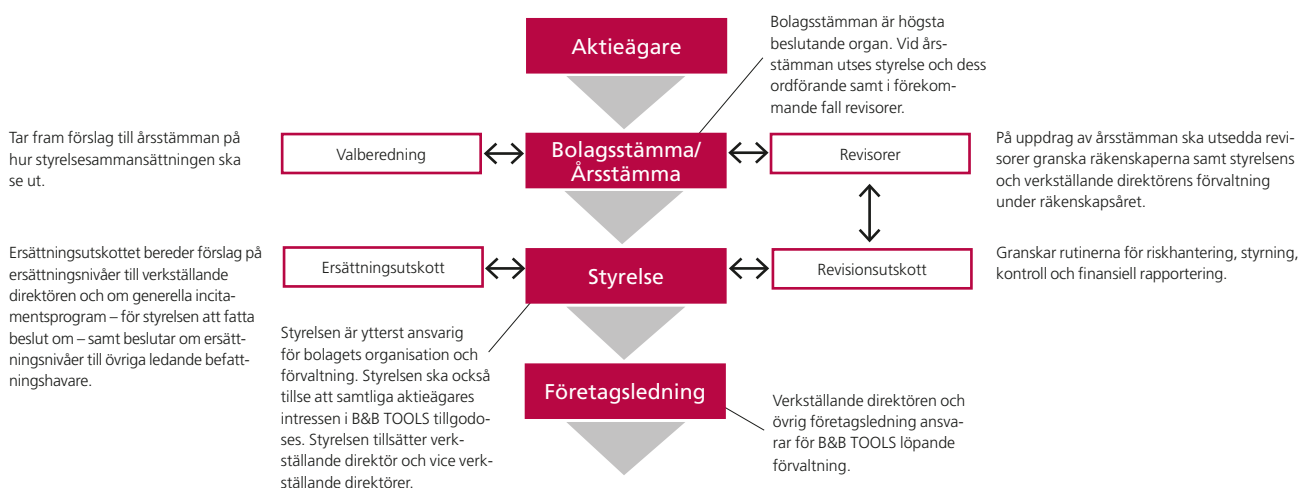
STYRELSEN 2008/2009

B&B TOOLS ABs styrelse består för närvarande av fem ordinarie ledamöter som utsetts av årsstämman, inklusive verkställande direktören, samt två personalrepresentanter.

Valberedningen

Årsstämman i augusti 2008 beslutade att bemyndiga styrelsens ordförande att kontakta de röstmässigt största aktieägarna senast den 31 januari 2009 och be dessa att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för förslag till årsstämman 2009 om val av styrelse, arvodering samt procedur för nästkommande valberedning.

BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR INOM B&B TOOLS



I enlighet med detta bemyndigande består valberedningen inför årsstämman i augusti 2009 av styrelseordförande Tom Hedelius, Anders Börjesson, Arne Lööv (representant för Fjärde AP-Fonden), Kerstin Stenberg (representant för Swedbank Robur Fonder) samt Pär Stenberg. Övriga ledamöter har utsett Tom Hedelius till ordförande i valberedningen. Till talesman för valberedningen vid den kommande årsstämman har Kerstin Stenberg utsetts.

Valberedningens sammansättning avviker från Kodens regler om att endast en av styrelseledamöterna i valberedningen får vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Förklaringen till denna avvikelse är att det annars inte är möjligt att som privatperson kombinera ägarrollen med en aktiv roll som ledamot i styrelse och valberedning. Även valet av ordförande i valberedningen avviker från Kodens regler om att valberedningens ordförande inte ska vara styrelseledamot i bolaget. Orsaken till denna avvikelse är att övriga ledamöter ansett det som viktigt att valberedningens ordförande har en god förståelse för den nuvarande styrelsens arbete och sammansättning samt tydligt kan se eventuella behov av kompletterande kompetenser.

Valberedningen har för avsikt att föreslå omval av styrelsens samtliga ledamöter till årsstämman 2009. Valberedningen kommer att lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse på bolagets webbplats i samband med kallelsen till stämman samt på årsstämman.

Någon särskild ersättning för arbete i valberedningen utgår inte.

Styrelsens ledamöter

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, inklusive uppgift om andra uppdrag, återfinns på sidan 88.

Beroendeförhållanden avseende styrelsens ledamöter framgår av tabellen nedan.

Styrelsens uppgifter och arbete

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den ska dessutom och med utgångspunkt från en omvärldsanalys fatta beslut i strategiska frågor. Generellt gäller att styrelsen behandlar frågor av väsentlig betydelse som:

- Fastställande av arbetsordning inklusive instruktion för verkställande direktören. Instruktionen omfattar bland annat beslutsrätt avseende investeringar, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor.

- Strategiplan.
- Förvärv och försäljning av företag eller rörelse över fastställda belopp.
- Större investeringar.
- Återköp av egna aktier.

Styrelsens arbete följer en årlig plan. Utöver det konstituerande sammanträdet som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt fyra gånger per år (ordinarie sammanträden). Extra sammanträden sammankallas vid behov. Varje sammanträde följer en dagordning, som tillsammans med bakomliggande dokumentation tillställs styrelseledamöterna före varje styrelsemöte.

Det konstituerande styrelsemötet innefattar bland annat val av vice ordförande, fastställande av styrelsens arbetsordning samt beslut om firmateckning och protokolljustering. Vid ordinarie sammanträde i maj månad behandlas årsbokslut, förslag till vinst-disposition och bokslutsrapport. I samband härmed lämnar bolagets revisorer en redogörelse till revisionsutskottet för revisorernas iakttagelser och bedömningar från den genomförda revisionen. Varje ordinarie sammanträde omfattar i övrigt ett flertal andra fasta föredragningspunkter, bland annat en rapport över det aktuella ekonomiska utfallet av verksamheten.

Styrelsen har under verksamhetsåret 2008/2009 hållit nio styrelsemöten utöver det konstituerande mötet, varav fyra ordinarie och fem extra sammanträden. Större enskilda ärenden under året inkluderar planering och uppföljning av koncernverksamheternas olika konjunkturåtgärder. Se även Förvaltningsberättelsen på sidorna 28–32.

Närvaro i styrelse och utskott framgår av tabellen nedan.

Besluten i styrelsen baseras på ett utförligt beslutsunderlag och fattas efter en diskussion som leds av ordföranden. Av styrelsen utsedda utskott har till uppgift att bereda ärenden inför styrelsebeslut (se vidare nedan). Styrelsens sekreterare är Mats Björkman, vice verkställande direktör i B&B TOOLS AB.

Styrelsen utvärderar fortlöpande sitt och verkställande direktörens arbete. Dessutom görs en strukturerad utvärdering under ledning av styrelsens ordförande i samband med ordinarie sammanträde i februari varje år.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott för att för styrelsens godkännande föreslå ersättning till verkställande direktören, att besluta om ersättning till den övriga koncernledningen samt att bereda förslag till eventuella incitamentsprogram. Riktlinjerna för

Ordinarie styrelseledamöter	Invald år	Befattning	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro vid antal möten		Beroende i förhållande till ¹⁾	
					Styrelse	Utskott	Arvode	B&B TOOLS
Tom Hedelius	1982	Ordförande	X	X	Samtliga	Samtliga	450 kSEK	X
Anders Börjesson	1990	Vice ordförande	X	X	Samtliga	Samtliga	350 kSEK	X
Per Axelsson	2001	Ledamot	X		9 (10)	Samtliga	225 kSEK	
Anita Pineus	2004	Ledamot	X		8 (10)	Samtliga	225 kSEK	
Stefan Wigren	2000	Ledamot		X	Samtliga	Samtliga		X

¹⁾ Enligt definitionerna i noteringskraven från NASDAQ OMX Stockholm.

bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i koncernledningen fastställdes av årsstämman i augusti 2008 (se Not 5 på sid 53).

Ersättningsutskottet består av styrelseordförande Tom Hede- lius (ersättningsutskottets ordförande), vice styrelseordförande Anders Börjesson samt verkställande direktören Stefan Wigren. Verkställande direktören medverkar ej i beslut om egen ersätt- ning. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2008/2009 hållit två protokollförda möten.

Ersättningsutskottets sammansättning avviker från Kodens krav på ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Förklaringen är att styrelsen anser det viktigt att ersättningsutskottets ledamöter har en så god förståelse som möj- ligt för hur nuvarande och framtida krav på kompetens och erfä- renhet i B&B TOOLS verksamhet och fortsatta utveckling bör avspeglas i koncernledningens ersättningar.

Någon särskild ersättning för arbete i ersättningsutskottet utgår inte.

Revisionsutskottet

Styrelsens revisionsutskott har till uppgift att analysera och dis- kuterar bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet har kontakt med bolagets revi- sorer för att bland annat diskutera inriktningen och omfattningen av revisionsarbetet. I samband med fastställandet av årsbokslutet rapporterar bolagets externa och interna revisorer sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av bolagets interna kon- troll. I utskottet ingår styrelsens samtliga ledamöter med undan- tag av verkställande direktören. Styrelsens ordförande är även revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under verksamhetsåret 2008/2009 hållit ett protokollfört möte.

Någon särskild ersättning för arbete i revisionsutskottet utgår inte.

DEN OPERATIVA VERKSAMHETEN

Koncernledningen i B&B TOOLS består av fem personer. Se närmare presentation på sidan 89.

Verkställande direktören ansvarar för B&B TOOLS löpande för- valtning, vilken omfattar samtliga frågor som inte förbehållits sty- relsen och som administreras av koncernledningen. För verkstäl- lade direktörens beslutsrätt beträffande investeringar, bolagsför- värv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler.

Verkställande direktören och koncernledningen

Verkställande direktören Stefan Wigren är anställd i B&B TOOLS AB sedan 2001. Stefan Wigren har tidigare bland annat varit verkställande direktör för Front Capital Systems AB (1989–1999) samt arbetat inom Corporate Finance på Handels- banken Markets.

Koncernledningen utgörs i övrigt av vice verkställande direk- törerna Mats Björkman, Carl Johan Lundberg och Johan Falk samt direktör Peter Gustafsson.

För uppgift om koncernledningens nuvarande styrelseupp- drag samt innehav av finansiella instrument i B&B TOOLS hän- visas till sidan 89. Ersättningen för verksamhetsåret 2008/2009 till koncernledningen samt beskrivning av incitamentsprogram framgår av Not 5 på sidorna 52–55.

REVISORERNA

Vid årsstämman i augusti 2007 omvaldes KPMG AB till reviso- rer för tiden till och med årsstämman 2011. Huvudansvarig revi- sor är auktoriserade revisorn George Pettersson. George Pettersson är även huvudansvarig revisor i bland andra de börsno- terade bolagen Holmen AB, Hufvudstaden AB, L E Lundberg- företagen AB, Seco Tools AB och Skanska AB.

ETISKA RIKTLINJER

B&B TOOLS verkar för att affärsverksamheten ska bedrivas med höga krav på integritet och etik. Styrelsen fastställer årligen en så kallad uppförandekod (Code of Conduct) för koncernens verk- samhet vilken även inkluderar etiska riktlinjer. Se vidare avsnittet om Hållbar utveckling på sidorna 22–26.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. I detta ansvar ingår att årligen utvärdera den finansiella rapportering som styrelsen erhåller och ställa krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i rapporteringen. Detta krav innebär att den finansiella rapporteringen ska vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag. Följande beskrivning är avgränsad till B&B TOOLS interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen och är inte granskad av bolagets revisorer.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom av styrelsen fastställda policys samt koncernövergripande riktlinjer och manualer.

B&B TOOLS bygger och organiserar sin verksamhet med utgångspunkt från ett decentraliserat lönsamhetsansvar med verksamhetsområden i bolagsform. Därmed utgör arbetsordning för internt styrelsearbete samt instruktioner för arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören centrala styrdokument.

Koncernens viktigaste finansiella styrdokument finns samlade på ett intranät för ekonomifunktionen och omfattar en övergripande Finanspolicy, en rapporteringsmanual, en manual för koncernens internbank samt utökade instruktioner inför varje bokslut. Regelverket inom ekonomi uppdateras löpande och under verksamhetsåret har utbildningar genomförts i syfte att säkerställa en enhetlig implementering och tillämpning av regelverket. På ett mer övergripande plan ska all verksamhet inom B&B TOOLS-koncernen bedrivas i enlighet med koncernens ”Code of Conduct”.

B&B TOOLS har etablerat kontrollstrukturer för att hantera risker som styrelse och koncernledning bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Exempel är transaktionsrelaterade kontroller så som regelverk

kring attest och investeringar samt tydliga utbetalningsrutiner men även analytiska kontroller som utförs av koncernens controllerorganisation. Controllern på samtliga nivåer inom koncernen har en nyckelroll vad gäller integritet, kompetens och förmåga att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent och rättvisande finansiell rapportering.

En viktig övergripande kontrollaktivitet är vidare den månatliga resultatuppföljning som genomförs via det interna rapporteringssystemet och som analyseras och kommenteras i det interna styrelsearbetet. Resultatuppföljningen omfattar avstämning mot tidigare satta mål, senaste prognos samt uppföljning av fastställda nyckeltal. Resultatuppföljningen fungerar som ett viktigt komplement till de kontroller och avstämnings som genomförs i själva ekonomiprocesserna.

Uppföljning för att säkerställa kvaliteten på den interna kontrollen sker inom B&B TOOLS på olika sätt. Corporate Assurance, som är koncernens interna granskningsfunktion, arbetar dels proaktivt genom att medverka i olika projekt som utvecklar den interna kontrollen. Exempel på detta är framtagandet av effektiva processer för behörighetshandling i nya affärssystem samt utbildningar vid olika ekonomikonferenser. Dessutom genomför Corporate Assurance uppföljningar av att beslutade policys och riktlinjer efterlevs. Detta görs antingen i form av interna bolagsrevisioner på plats i verksamheten eller i form av analyser baserade på olika informationskällor. En årlig riskanalys ligger till grund för vilka aktiviteter som ska prioriteras. Under verksamhetsåret 2008/2009 har interna revisioner av bolag inom koncernens samtliga verksamhetsområden genomförts.

Kvartalsvis revisorsgranskning

Varken B&B TOOLS halvårs- eller niomånadersrapport har under verksamhetsåret 2008/2009 granskats av bolagets externa revisorer, vilket avviker från Kodens regler. Styrelsen har, bland annat efter avstämning med bolagets externa revisorer, hittills gjort bedömningen att merkostnaden för bolaget för en utökad kvartalsvis revisorsgranskning inte kan motiveras.