

BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT 2011/2012

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH B&B TOOLS BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT

B&B TOOLS tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Denna bolagsstyrningsrapport avseende verksamhetsåret 2011/2012 är upprättad i enlighet med Kodens rekommendationer. Rapporten innehåller även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2012. 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 Kodens redovisas närmare under respektive avsnitt nedan. Bolagsstyrningsrapporten utgör en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har granskats av bolagets revisorer.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

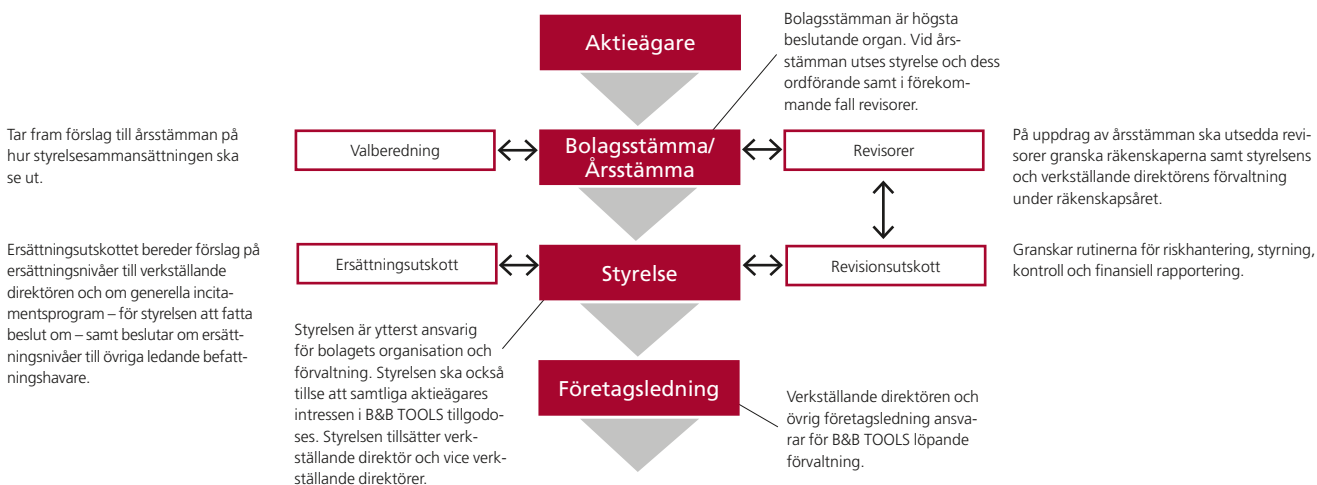
B&B TOOLS AB har att i första hand tillämpa svensk aktiebolagslag och de regler som följer av att B-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm AB (Stockholmsbörsen) samt god sed på aktiemarknaden. Koden är en del av Stockholmsbör-

sens regelverk. B&B TOOLS ska samtidigt i sin verksamhet följa de bestämmelser som finns angivna i B&B TOOLS bolagsordning. Tillsättande av styrelseledamöter och ändringar av bolagsordningen sker i enlighet med svensk aktiebolagslag. Bolagsordningen återfinns i sin helhet på bolagets webbplats www.bbtools.com.

BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR

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

BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR INOM B&B TOOLS



AKTIESTRUKTUR, AKTIEÄGARE OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

B&B TOOLS AB hade per den 31 mars 2012 cirka 4 700 aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till cirka 57 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

Aktieslag	Per 31 mars 2012
A-aktier	1 075 404
B-aktier	27 361 012
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier	-340 000
Totalt antal aktier efter återköp	28 096 416

Alla aktier har lika rätt till andel i B&B TOOLS ABs tillgångar och resultat. Bolagets A-aktier har tio röster vardera och B-aktierna en röst vardera. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma. För återköpta aktier i bolagets eget förvar är alla rättigheter upphävda fram till dess att dessa aktier återutges. Styrelsen har inget bemyndigande att besluta om nyemission.

Enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) 6 kap 2a § ska noterade bolag lämna uppgifter om vissa förhållanden som kan påverka möjligheterna att ta över bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i bolaget. Några sådana förhållanden råder inte i B&B TOOLS AB, innebärande att bolaget inte ingått några väsentliga avtal med leverantörer eller anställda som får verkan eller ändras eller upphör att gälla eller föreskriver utbetalning av ekonomiska ersättningar om kontrollen över bolaget förändras som följd av ett offentligt erbjudande avseende aktierna i bolaget.

Per den 31 mars 2012 innehade Tom Hedelius respektive Anders Börjesson 12,8 procent vardera av totalt antal röster i bolaget. Ytterligare information om B&B TOOLS aktier och ägarstruktur framgår av avsnittet B&B TOOLS-aktien på sid. 58–59.

Återköp av egna aktier

Per den 31 mars 2011 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st.

Under räkenskapsåret har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 mars 2012 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2 procent av totalt antal aktier och 0,9 procent av totalt antal röster. Kvotvärdet för detta innehav uppgick per den 31 mars 2012 till 680 000 SEK.

Av de återköpta B-aktierna är 90 000 st. reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2007 och som löper till och med 30 september 2012. Lösenpriset per köption i detta program är 228,00 SEK.

ÅRSSTÄMMA 2011

Årsstämman i B&B TOOLS AB avhölls den 25 augusti 2011 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 125 aktieägare, vilka tillsammans representerade 57,7 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 fanns även tillgängligt på engelska.

VALBEREDNINGEN

Årsstämman i augusti 2011 beslutade att bemyndiga styrelsens ordförande att kontakta de röstmässigt största aktieägarna senast den 31 januari 2012 och be dessa att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för förslag till årsstämman 2012 om val av styrelse och revisorer, arvodering samt procedur för nästkommande valberedning.

I enlighet med detta bemyndigande består valberedningen inför årsstämman i augusti 2012 av styrelseordförande Tom Hedelius, Anders Börjesson, Björn Franzon (representant för Swedbank Robur fonder), Conny Karlsson (representant för CapMan Public Market Investment) samt

Per Trygg (representant för SEB Fonder). Övriga ledamöter har utsett Anders Börjesson till ordförande i valberedningen. Till talesman för valberedningen vid den kommande årsstämman har Per Trygg utsetts.

Valberedningens sammansättning avviker från Kodens regler om att högst 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.

Valberedningens förslag till styrelse och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman 2012. Valberedningen kommer att lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelse på bolagets webbplats i samband med kallelsen till stämman samt på årsstämman.

Det har under året inte utgått någon särskild ersättning för arbete i valberedningen.

STYRELSEN 2011/2012

B&B TOOLS ABs styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter som utsetts av årsstämman den 25 augusti 2011, inklusive verkställande direktören, samt två personalrepresentanter.

Styrelsens ledamöter

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, inklusive uppgift om andra uppdrag, återfinns på sid. 56.

Beroendeförhållanden avseende styrelsens ledamöter framgår av tabellen nedan.

SAMMANSTÄLLNING ÖVER STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, NÄRVARO, ARVODE SAMT BEROENDEFÖRHÅLLANDEN 2011/2012

Ordinarie styrelseledamöter	Invald år	Befattning	Närvaro vid antal möten				Beroende i förhållande till ¹⁾		
			Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Styrelse	Utskott	Arvode	B&B TOOLS	Större aktieägare
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		Samtliga	Samtliga	225 kSEK		
Anita Pineus	2004	Ledamot	X		Samtliga	Samtliga	225 kSEK		
Joakim Rubín	2011	Ledamot	X		Samtliga	Samtliga	225 kSEK		
Stefan Wigren	2000	Ledamot		X	Samtliga	Samtliga	–	X	

¹⁾ Enligt definitionerna i Svensk kod för bolagsstyrning.

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 vinstdisposition 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 2011/2012 hållit åtta styrelsemöten utöver det konstituerande mötet, varav fyra ordinarie och fyra extra sammanträden.

Närvaro i styrelse och utskott framgår i tabell på sid. 5.

Besluten i styrelsen baseras på ett 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 månad 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 bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i koncernledningen fastställdes av årsstämman i augusti 2011 (se Not 5 på sid. 29).

Ersättningsutskottet består av styrelseordförande Tom Hedelius (ersättningsutskottets ordförande), vice styrelseordförande Anders Börjesson samt verkställande direktören Stefan Wigren. Verkställande direktören medverkar ej i beslut om egen ersättning. Ersättningsutskottet har under verksamhetsåret 2011/2012 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 möjligt för hur nuvarande och framtida krav på kompetens och erfarenhet i B&B TOOLS verksamhet och fortsatta utveckling bör avspeglas i koncernledningens ersättningar.

Det har under året inte utgått någon särskild ersättning för arbete i ersättningsutskottet.

Revisionsutskottet

Styrelsens revisionsutskott har till uppgift att analysera och diskutera bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet har kontakt med bolagets revisorer 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 kontroll. I utskottet ingår styrelsens samtliga ledamöter med undantag av verkställande direktören. Styrelsens ordförande är även revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under verksamhetsåret 2011/2012 hållit ett protokollfört möte.

Det har under året inte utgått någon särskild ersättning för arbete i revisionsutskottet.

DEN OPERATIVA VERKSAMHETEN

Koncernledningen i B&B TOOLS består av fem personer. Se närmare presentation på sid. 57.

Verkställande direktören ansvarar för B&B TOOLS löpande förvaltning, vilken omfattar samtliga frågor som inte förbehållits styrelsen och som administreras av koncernledningen. För verkställande direktörens beslutsrätt beträffande investeringar, bolagsförvärv 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 Handelsbanken Markets.

Koncernledningen utgörs i övrigt av vice verkställande direktörerna Mats Björkman, Peter Gustafsson och Carl Johan Lundberg samt direktör Karin Beijer.

För uppgift om koncernledningens nuvarande styrelseuppdrag samt innehav av finansiella instrument i B&B TOOLS hänvisas till sid. 57. Ersättningen för verksamhetsåret 2011/2012 till koncernledningen samt beskrivning av incitamentsprogram framgår av Not 5 på sid. 28–31.

REVISORERNA

Vid årsstämman i augusti 2011 omvaldes KPMG AB till revisorer för tiden till och med årsstämman 2012. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn George Pettersson. George Pettersson är även

huvudansvarig revisor i bland andra de børsnoterade bolagen CDON Group AB, Holmen AB, Hufvudstaden AB, L E Lundbergföretagen AB, Modern Times Group MTG AB, Sandvik AB och Skanska AB. Revisor är även auktoriserade revisorn Matilda Schwartzman Berg. Matilda Schwartzman Berg är huvudansvarig revisor i ett antal av B&B TOOLS-koncernens dotterbolag.

Inför årsstämman i augusti 2012 kommer valberedningen att föreslå val av revisorer för tiden till och med årsstämman 2013.

ETISKA RIKTLINJER

B&B TOOLS verkar för att affärsverksamheten ska bedrivas med höga krav på integritet och etik. Styrelsen fastställer årligen en s.k. uppförandekod (Code of Conduct) för koncernens verksamhet vilken även inkluderar etiska riktlinjer. Se vidare i den separata verksamhetspresentationen B&B TOOLS Verksamheten 2011/2012. Verksamhetspresentationen liksom B&B TOOLS Code of Conduct i sin helhet finns på www.bbtools.com.

RIKTLINJER FÖR BESTÄMMANDE AV ERSÄTTNINGS- OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA PERSONER I KONCERNLEDNINGEN

Styrelsen eftersträvar ett ersättningssystem för verkställande direktören och övriga fyra personer i koncernens ledningsgrupp ("koncernledningen") som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Styrelsen har följaktligen för avsikt att föreslå årsstämman den 23 augusti 2012 att fatta beslut om riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i koncernledningen för 2012/2013 som i allt väsentligt överensstämmer med de riktlinjer för ersättning som godkändes av årsstämman i augusti 2011 (se Not 5 på sid. 29).

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 rapporteringen 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.

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 policies samt koncernövergripande riktlinjer och manualer.

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

Koncernens viktigaste finansiella styrdokument finns samlade på koncernens intranät 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 genomförs utbildningar i syfte att säkerställa en enhetlig 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 bolagsledning 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. Controllers 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. Resultatuppföljningen omfattar avstämning mot tidigare satta mål samt uppföljning av fastställda nyckeltal. Resultatuppföljningen fungerar som ett viktigt komplement till de kontroller och avstämmningar som genomförs i själva ekonomiprocesserna.

Uppföljning för att säkerställa kvaliteten på den interna kontrollen inom koncernen sker på olika sätt. Internrevisionsfunktionen arbetar proaktivt genom att medverka i projekt som utvecklar den interna kontrollen. Dessutom genomför Internrevisionen kontinuerligt revisioner i syfte att utvärdera hur effektivt den interna kontrollen fungerar i olika delar av koncernen, samt följer upp implementeringen av koncernens policies och riktlinjer.

Revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapport

Varken B&B TOOLS halvårs- eller niomånadersrapport har under verksamhetsåret 2011/2012 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 revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapporten inte kan motiveras.