

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

2013/14

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH B&B TOOLS BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

B&B TOOLS tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Denna bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2013/2014 är upprättad i enlighet med Kodens rekommendationer. Rapporten innehåller även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2014. B&B TOOLS avviker från tre av Kodens rekommendationer; sammansättningen av valberedningen, ordförande i valberedningen samt revisorsgranskning av bolags

gets halvårs- eller niomånadersrapport. Dessa avvikelser från Koden redovisas närmare under respektive avsnitt nedan. Bolagsstyrningsrapporten utgör en del av de formella årsredovisningshandlingarna och har granskats av bolagets revisorer.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

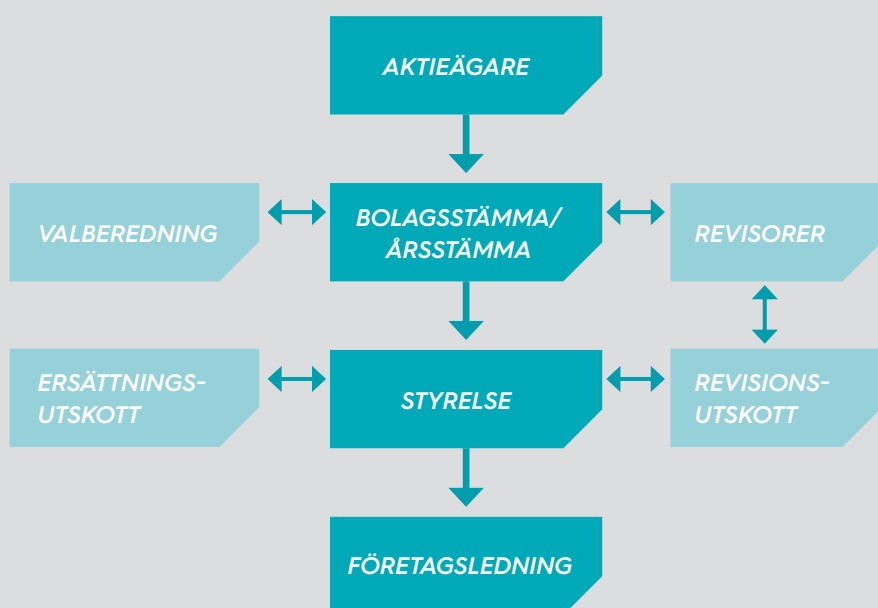
B&B TOOLS AB har att i första hand tillämpa svensk aktiebolagslag och de regler som följer av att B-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm AB (Stockholmsbörsen) samt god sed på aktiemarknaden. Koden är en del av Stockholmsbör-

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.

BOLAGSSTYRNINGSTRUKTUR

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

BOLAGSSTYRNINGSTRUKTUR INOM B&B TOOLS



Bolagsstämman är högsta beslutande organ. Vid årsstämman utses styrelse och dess ordförande samt i förekommande fall revisorer.

Valberedningen tar fram förslag till årsstämman på hur styrelsesammansättningen ska se ut.

På uppdrag av årsstämman ska utsedda **revisorer** granska räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning under räkenskapsåret.

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen ska också tillse att samtliga aktieägares intressen i B&B TOOLS tillgodoses. Styrelsen tillsätter verkställande direktör och vice verkställande direktörer.

Revisionsutskottet granskar rutinerna för riskhantering, styrning, kontroll och finansiell rapportering.

Ersättningsutskottet bereder förslag på ersättningsnivåer till verkställande direktören och om generella incitamentsprogram – för styrelsen att fatta beslut om – samt beslutar om ersättningsnivåer till övriga ledande befattningshavare.

Verkställande direktören och övrig **företagsledning** ansvarar för B&B TOOLS löpande förvaltning.

AKTIESTRUKTUR, AKTIEÄGARE OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

B&B TOOLS AB hade per den 31 mars 2014 cirka 4 100 aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till cirka 57 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

| Aktieslag | Per 31 mars 2014 |
|--|-------------------|
| A-aktier | 1 067 812 |
| B-aktier | 27 368 604 |
| Totalt antal aktier före återköp | 28 436 416 |
| <i>Avgår: Återköpta B-aktier</i> | <i>-340 000</i> |
| 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 bolagsstämman. 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. Bolagets kreditgivare har rätt att säga upp beviljade krediter om bolagets aktier avnoteras från NASDAQ OMX Stockholm samt vid offentliga uppköpserbjudanden om budgivaren uppnår en ägarandel över 50 procent av antalet aktier i bolaget eller kontrollerar minst 50 procent av rösterna i bolaget. I övrigt har 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 2014 innehade Anders Börjesson respektive Tom Hedelius 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. 68–69.

Återköp av egna aktier

Per 31 mars 2013 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 2014 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 31 mars 2014 till 680 000 SEK.

Av de återköpta B-aktierna är 169 000 st. reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2013 och som löper till och med 9 juni 2017. Lösenkursen för köptionerna uppgår till 101,90 SEK.

ÅRSSTÄMMA 2013

Årsstämman i B&B TOOLS AB avhölls den 22 augusti 2013 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 147 aktieägare, vilka tillsammans representerade 62,9 procent av rösterna i bolaget. Samtliga sex 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.

VALBEREDNINGEN

Årsstämman i augusti 2013 beslutade att bemyndiga styrelsens ordförande att kontakta de röstmässigt största aktieägarna senast den 31 januari 2014 och be dessa att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för förslag till årsstämman 2014 om val av styrelse och revisorer, arvodering samt eventuella förändringar i proceduren för nästkommande valberedning.

I enlighet med detta bemyndigande består valberedningen inför årsstämman i augusti 2014 av styrelseordförande Anders Börjesson, Björn Franzon (representant för Swedbank Robur fonder), Tom Hedelius, 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 2014. Valberedningen kommer att lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelse och revisorer 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 2013/2014

B&B TOOLS ABs styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter som utsetts av årsstämman den 22 augusti 2013 samt två personalrepresentanter.

Styrelsens ledamöter

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, inklusive uppgift om andra uppdrag, återfinns på sid. 66.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, NÄRVARO, ARVODE SAMT BEROENDEFÖRHÅLLANDEN 2013/2014

| Ordinarie styrelseledamöter | Invald år | Befattning | Revisionsutskott | Ersättningsutskott | Närvaro vid antal möten | | Beroende i förhållande till ¹⁾ | |
|-----------------------------|-----------|-----------------|------------------|--------------------|-------------------------|----------|---|-----------|
| | | | | | Styrelse | Utskott | Arvode | B&B TOOLS |
| Anders Börjesson | 1990 | Ordförande | X | X | Samtliga | Samtliga | 500 kSEK | X |
| Tom Hedelius | 1982 | Vice ordförande | X | X | Samtliga | Samtliga | 380 kSEK | X |
| Per Axelsson | 2001 | Ledamot | X | | Samtliga | Samtliga | 250 kSEK | |
| Roger Bergqvist | 2012 | Ledamot | X | | Samtliga | Samtliga | 250 kSEK | |
| Charlotte Hansson | 2012 | Ledamot | X | | Samtliga | Samtliga | 250 kSEK | |
| Joakim Rubin | 2011 | Ledamot | X | | Samtliga | Samtliga | 250 kSEK | |

1) Enligt definitionerna i Svensk kod för bolagsstyrning.

Beroendeförhållanden avseende styrelsens ledamöter framgår av tabellen på sid. 19.

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 räkenskapsåret 2013/2014 hållit nio styrelsemöten utöver det konstituerande mötet, varav fyra ordinarie och fem extra sammanträden.

Närvaro i styrelse och utskott framgår i tabell på sid. 19.

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 Karlqvist, ansvarig för Investor Relations i B&B TOOLS AB.

Styrelsens utvärderar fortlöpande sitt och verkställande direktörens arbete. Dess-

utom 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 företagsledningen samt att bereda förslag till eventuella incitamentsprogram. Riktlinjerna för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i företagsledningen fastställdes av årsstämman i augusti 2013 (se Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 40).

Ersättningsutskottet består av styrelseordförande Anders Börjesson (ersättningsutskottets ordförande) och vice styrelseordförande Tom Hedelius. Verkställande direktören Ulf Lilius är föredragande i utskottet.

Ersättningsutskottet har under räkenskapsåret 2013/2014 hållit ett protokollfört möte.

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. Styrelsens ordförande är även revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under räkenskapsåret 2013/2014 hållit ett protokollfört möte.

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

DEN OPERATIVA VERKSAMHETEN

Företagsledningen i B&B TOOLS har under 2013/2014 bestått av tio personer. Sedan 1 april 2014 ingår dessutom den verkställande direktören för TOOLS i Finland, Mika Kärki. Se närmare presentation på sid. 67.

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

ningar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler.

Verkställande direktören och företagsledningen

Ulf Lilius tillträdde som verkställande direktör och koncernchef för B&B TOOLS den 1 november 2012. Ulf Lilius har arbetat i koncernen sedan 2004 och var mellan 2010 och 2012 verkställande direktör för TOOLS Momentum. Ulf Lilius har tidigare arbetat som marknads- och försäljningschef och vice verkställande direktör inom TOOLS Momentum (2002–2010) samt för SKF Multitec (1996–2002).

Företagsledningen för B&B TOOLS utgörs i övrigt sedan den 1 april 2014 av tio personer: de verkställande direktörerna för koncernens verksamhetsområden (8 personer), koncernens vice verkställande direktör samt koncernens Chief Financial Officer.

För uppgift om företagsledningens innehav av finansiella instrument i B&B TOOLS hänvisas till sid. 67. Ersättningen till företagsledningen under räkenskapsåret 2013/2014 samt beskrivning av incitamentsprogram framgår av Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 38–40.

REVISORERNA

Vid årsstämman i augusti 2013 omvaldes KPMG AB till revisorer för tiden till och med årsstämman 2014. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn George Pettersson. George Pettersson är även huvudansvarig revisor i bland andra de börsnoterade bolagen Adtech AB, Holmen AB, Hufvudstaden AB, Kungsleden AB, Nobia 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 2014 kommer valberedningen att föreslå val av revisorer för tiden till och med årsstämman 2015.

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 verksamhet vilken även inkluderar etiska riktlinjer. Se vidare på sid. 7. B&B TOOLS Code of Conduct finns i helhet på bolagets webbplats www.bbtools.com.

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

Styrelsen eftersträvar ett ersättningssystem för verkställande direktören och övriga personer i koncernens ledningsgrupp ("företagsledningen") som är marknadsmissigt och konkurrenskraftigt. Styrelsen har följaktligen för avsikt att föreslå årsstämman den 21 augusti 2014 att fatta beslut om riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i företagsledningen för 2014/2015 som överensstämmer med de riktlinjer för ersättning godkändes av årsstämman i augusti 2013 (se Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 40).

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, beskrivning av redovisningsprinciper samt utökade instruktioner inför varje bokslut. Regelverket inom ekonomi uppdateras löpande och under räkenskapsåret 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, senaste prognos 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 räkenskapsåret 2013/2014 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.