

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

## 2016/2017

### SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH B&B TOOLS BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

B&B TOOLS tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaringar där skälen till varje avvikelse redovisas.

Denna bolagsstyrningsrapport avseende räkenskapsåret 2016/2017 är upprättad i enlighet med Kodens rekommendationer. Rapporten innehåller även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2017. B&B TOOLS avviker från två av Kodens rekommendationer; ordförande i valberedningen samt revisorsgranskning av bolagets halvårs- eller nio månadersrapport. Dessa avvikelser från Koden redovisas närmare under respektive avsnitt nedan. Bolags-

styrningsrapporten utgör en del av de förmålla årsredovisningshandlingarna och har granskats av bolagets revisorer.

### ANSVARSFÖRDELNING OCH BOLAGSORDNING

Syftet med bolagsstyrningen är att skapa en tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse, styrelsens utskott och verkställande ledning. B&B TOOLS AB har till första hand tillämpa svensk aktiebolagslag och de regler som följer av att B-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm ("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.

Enligt bolagsordningen är bolagets firma B&B TOOLS Aktiebolag. Bolaget är publikt och räkenskapsåret omfattar perioden 1 april–31 mars. Tillsättande av styrelsele-

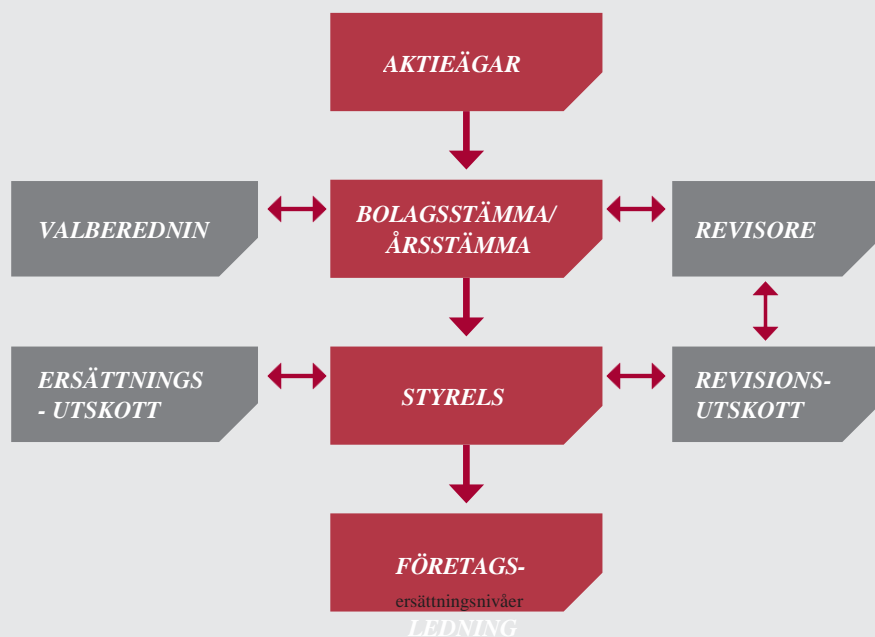
damöter och ändringar av bolagsordningen sker i enlighet med svensk aktiebolagslag. Bolagsordningen återfinns i sin helhet på bolagets hemsida [www.bbtools.com](http://www.bbtools.com).

### AKTIESTRUKTUR, AKTIEÄGARE OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

B&B TOOLS AB hade per den 31 mars 2017 cirka 5 500 aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till cirka 57 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

| Aktieslag                                | Per 31 mars 2017  |
|--|-------------------|
| A-aktier                                 | 1 063 780         |
| B-aktier                                 | 27 372 636        |
| <b>Totalt antal aktier före återköp</b>  | <b>28 436 416</b> |
| <i>Avgår: Återköpta B-aktier</i>         | <i>-184 300</i>   |
| <b>Totalt antal aktier efter återköp</b> | <b>28 252 116</b> |

### BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR INOM B&B



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

**Valberedningen** tar fram förslag till

På uppdrag av årsstämman ska utsedda **revisorer** granska räkenskaper samt styrelsens och

**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

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

**Ersättningsutskottet** bereder förslag på generella incitamentsprogram – för styrelsen att fatta beslut om – samt beslutar om

till övriga ledande befattningshavare.

Alla aktier har lika rätt till andel i B&B TOOLS ABs tillgångar och resultat. Bola- gets A-aktier har tio röster vardera och B-aktierna en röst vardera. Bolagsord- ningen innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma. För återköpta aktier i bolagets eget förvar är allarättigheter upphävda fram till dess att dessa aktier åter- utges. 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 möjlig- heterna att ta över bolaget genom ett offent- ligt uppköpserbjudande avseende aktierna i bolaget. Bolagets kreditgivare har rätt att säga upp beviljade krediter om bolagets aktier avnoteras från Stockholmsbörsen samt vid offentliga uppköpserbjudanden om budgivaren uppnår en ägarandel över 50 pro- cent av antalet aktier i bolaget eller kontrol- lerar minst 50 procent av rösterna i bolaget.

I övrigt har bolaget inte ingått några väsent- liga avtal med leverantörer eller anställda som får verkan eller ändras eller upphör att gälla eller förskriver utbetalning av ekono- miska ersättningar om kontrollen över bola- get förändras som följd av ett offentligt erbu- dande avseende aktierna i bolaget.

Per den 31 mars 2017 innehade Anders Börjesson (med bolag) 14,6 procent respek- tive Tom Hedelius 12,7 procent av totalt antal röster i bolaget. Inga andra aktieägare har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget som representerar över en tiondel av totalt antal röster.

Ytterligare information om B&B TOOLS aktier och ägarstruktur framgår av avsnittet B&B TOOLS-aktien på sid. 54–55.

#### Återköp av egna aktier och incitamentsprogram

Per 31 mars 2016 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under räkenskapsåret har totalt 155 700 återköpta aktier överlåtits i samband med utnyttjande av köpoptioner. Per den 31 mars 2017 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 184 300 st, vilket motsva- rade 0,6 procent av totalt antal aktier och 0,5 procent av totalt antal röster. Kvotvär- det för detta innehav uppgick per 31 mars 2017 till 368 600 SEK.

Av de återköpta aktierna var 13 300 B-aktier reserverade för att säkerställa bola- gets åtaganden i det köpoptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2013 och som löper till och med 9 juni 2017. Lösenkursen för köpoptionerna i detta program uppgick till 101,90 SEK. Efter räkenskapsårets utgång, i april 2017, avslutades detta program genom inlösen av de utestående 13 300 köpoptionerna. Av de återköpta aktierna är dessutom

169 000 B-aktier reserverade för att säker- ställa bolagets åtaganden i det köpoptions- program som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2014 och som löper till och med 8 juni 2018. Lösenkursen för köpoptionerna i detta program uppgår till 176,50 SEK.

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman i augusti 2017 att fatta beslut om ett bemyn- digande för återköp av egna aktier. Förslaget innebär i korthet att årsstämman bemyn- digar styrelsen att, under perioden fram till nästkommande årsstämma, återköpa högst så många egna aktier över Nasdaq Stock- holm att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Bemyndigandet ger styrelsen möjlighet att använda återköpta aktier som likvid vid förvärv eller på annat sätt än över Nasdaq Stockholm försälja återköpta aktier för att finansiera förvärv samt för att fullgöra bolagets åtaganden i aktierelaterade incita- mentsprogram för ledande befattningshavare.

#### BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sin rösträtt. På årsstämma fattas beslut avseende årsre- dovisningen, utdelning, val av styrelse och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt andra frågor i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsord- ningen. Det tillämpas inga särskilda arrangemang av bolaget i fråga om bolags- stämmans funktion, på grund av bestäm- melse i bolagsordningen eller såvitt känt är för bolaget på grund av aktieägaravtal.

#### Årsstämma 2016

Årsstämman i B&B TOOLS AB avhölls den 25 augusti 2016 i Stockholm. Kallelse till stämman samt underlag till beslut offent- liggjordes i enlighet med bolagsordningen. Stämman hölls på svenska och mot bak- grund av ägarkretsens sammansättning ansågs inte simultantolkning till annat språk nödvändigt. Kallelse samt övriga beslutsunderlag fanns tillgängliga på svenska och engelska. Totalt deltog 223 aktieägare, vilka tillsammans represe- rade 63,0 procent av rösterna i bolaget.

Samtliga sex ordinarie styrelseledamöter samt bolagets revisorer deltog i stämman. Vid årsstämma fattades bland annat beslut om utdelning av 5,00 SEK per aktie.

Bolagets verkställande direktör & koncern- chef Ulf Lilius kommenterade koncernens verksamhet, räkenskapsåret 2015/2016, utvecklingen under det nya räkenskapsårets första kvartal samt lämnade sin kommentar till koncernens förutsättningar för framtiden. Till styrelseledamöter omvaldes Anders Börjesson, Roger Bergqvist, Fredrik Börjes- son, Charlotte Hansson, Henrik Hedelius och Gunilla Spongh. Anders Börjesson val- des till styrelsens ordförande.

Protokollet från årsstämman fanns tillgäng- ligt hos B&B TOOLS samt på bolagets hem- sida två veckor efter stämman. Protokollet finns tillgängligt på svenska och engelska.

#### VALBEREDNINGEN

Årsstämman i augusti 2016 beslutade att bemyndiga styrelsens ordförande att kon- takta de röstmässigt största aktieägarna senast den 31 januari 2017 och be dessa att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ord- förande utgöra valberedning för förslag till årsstämman 2017. Valberedningen ska ta fram förslag till ordförande på stämman, antal styrelseledamöter, förslag till styrelse och styrelseordförande samt revisorer, arvode till var och en av styrelseledamöterna och till revisorerna samt eventuella föränd- ringar i urvalskriterier och principer för att utse nästkommande valberedning (i enlighet med beslut vid årsstämman 2012).

I enlighet med detta bemyndigande består valberedningen inför årsstämman i augusti 2017 av styrelseordförande Anders Börjesson, Marianne Flink (representant för Swedbank Robur fonder), Tom Hede- lius, Håkan Sandberg (representant för Handelsbankens Pensionskassa) samt Per Trygg (representant för SEB Fonder). Övriga ledamöter har utsett Anders Börjes- son till ordförande i valberedningen. Till talesperson för valberedningen vid den kommande årsstämman har Per Trygg utsetts. Valberedningens sammansättning presenterades i samband med avslutandet av delårsrapport den 8 februari 2017.

Valet av ordförande i valberedningen avviker från Kodens regler om att valbered- ningens ordförande inte ska vara styrelse- ledamot 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 komplet- terande kompetenser. Valberedningen har även bedömt det som lämpligt att ord- förande i valberedningen är den ledamot som företräder största gruppen av aktie- ägare.

Valberedningens förslag till styrelse och revisorer presenteras i kallelsen till års- stämman 2017 samt på bolagets hemsida. Valberedningen kommer att lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelse och revisorer på bolagets hem- sida i samband med kallelsen till stämman samt på årsstämman.

Det har under året inte utgått någon sär- skild ersättning för arbete i valberedningen.

#### STYRELSEN 2016/2017

Enligt B&B TOOLS bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fem och högst åtta ordinarie ledamöter.

**Styrelsens ledamöter**

B&B TOOLS ABs styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter som utsetts av årsstämman den 25 augusti 2016 – Anders Börjesson (ordförande), Roger Bergqvist, Fredrik Börjesson, Charlotte Hansson, Henrik Hedelius och Gunilla Spongh. En presentation av dessa ledamöter, inklusive uppgifter om andra uppdrag och arbetslivserfarenhet, återfinns på sid. 52 och på bolagets hemsida. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare. Tre styrelseledamöter är beroende i förhållande till större aktieägare.

Styrelsen uppfyller således kravet på att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende av bolaget även ska vara oberoende av större aktieägare.

Enligt årsstämmans beslut uppgår arvodet till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna till 260 000 SEK. Till ordföranden utgår 520 000 SEK. Det sammanlagda arvodet uppgår följaktligen enligt årsstämmans beslut till 1 820 000 SEK. Utöver de av årsstämman fastställda styrelsearvodena har det under året utgått ytterligare arvoden till styrelseledamöterna Fredrik Börjesson, Charlotte Hansson och Gunilla Spongh om 130 000 SEK per ledamot för deras insatser kopplade till den planerade separationen och särnoteringen av Momentum Group.

Se även sammanställning över styrelsens ledamöter och deras deltagande i utskott, närvaro i styrelsemöten, beroendeförhållande och arvoden nedan.

Styrelsen består dessutom av två personrepresentanter – Lillemor Svensson och Anette Swanemar.

**Styrelsens ordförande**

Styrelsens ordförande har till uppgift att se till att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt samt att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska särskilt

organisera och leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar för styrelsens arbete. Det är ordförandens uppgift att tillse att ny styrelseledamot genomgår erforderlig introduktionsutbildning samt den utbildning i övrigt som styrelseordföranden och ledamoten gemensamt finner lämplig, tillse att styrelsen fortlopande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om bolaget, tillse att styrelsen håller sammanträde när så erfordras och erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, fastställa förslag till dagordning för styrelsens sammanträden efter samråd med verkställande direktören, kontrollera att styrelsens beslut verkställs samt se till att styrelsens arbete årligen utvärderas. Ordföranden ansvarar för kontakter med ägarerna i ägarfrågor och för att förmedla synpunkter från ägarerna till styrelsen.

**Styrelsens uppgifter**

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Den ska dessutom och med utgångspunkt från en omvärldsanalys fatta beslut i strategiska frågor.

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, inklusive dess utskott, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen har också utfärdat en instruktion för verkställande direktören, vilken bland annat omfattar beslutsrätt avseende investeringar, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor. Vidare har styrelsen antagit ett antal policys för koncernens verksamhet, exempelvis Finanspolicy, Miljöpolicy och Code of Conduct.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året och ansvarar för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av bolagets angelägen-

heter är ändamålsenligt utformade och att bolaget har god intern kontroll och har effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet samt efterlevnad av lagar och regler som gäller för bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande av samt utveckling och uppföljning av bolagets mål och strategier, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, återköp av egna aktier samt tillsättningar och ersättningar till koncernens företagsledning. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsbokslutet för årsstämman.

Årligen sker en utvärdering av styrelsearbetet under styrelseordförandens ledning. Valberedningen informeras om resultatet av denna utvärdering. Styrelsen utvärderar fortlopande verkställande direktörens arbete. Årligen behandlas även särskilt denna fråga varvid ingen från koncernens företagsledning närvarar. Styrelsen utvärderar och tar även ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför bolaget, i det fall sådana skulle förekomma.

**Styrelsens arbete**

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) i samband med att delårsrapport avlämnas samt vid ett årligt strategimöte. Extra sammanträden sammankallas vid behov. Varje sammanträde följer en dagordning, som tillsammans med bakomliggande dokumentation tillställs styrelseledamöterna före varje styrelsemöte. Besluten i styrelsen fattas efter en diskussion som leds av ordföranden. Av styrelsen utsedda utskott har till uppgift att bereda ärenden inför styrelsebeslut (se vidare nedan).

Det konstituerande styrelsemötet innefattar bland annat fastställande av styrelsens arbetsordning samt beslut om firma-

**STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, NÄRVARO, BEROENDEFÖRHÅLLANDEN SAMT ARVODE 2016/2017**

| Ordinarie styrelseledamöter | Invald år | Befattning |          |                  |                    | Beroende i förhållande |                   |                       |
|-----------------------------|-----------|------------|----------|------------------|--------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|
|                             |           |            | Styrelse | Revisionsutskott | Ersättningsutskott | B&B TOOLS              | Större aktieägare | Arvode, SEK           |
| <b>Antal möten</b>          |           |            | 11       | 1                | 1                  |                        |                   |                       |
| Anders Börjesson            | 1990      | Ordförande | 11       | 1                | 1                  | Nej                    | Ja                | 520 000               |
| Roger Bergqvist             | 2012      | Ledamot    | 11       | 1                | 1                  | Nej                    | Nej               | 260 000               |
| Fredrik Börjesson           | 2015      | Ledamot    | 11       | 1                |                    | Nej                    | Ja                | 390 000 <sup>2)</sup> |
| Charlotte Hansson           | 2012      | Ledamot    | 11       | 1                |                    | Nej                    | Nej               | 390 000 <sup>2)</sup> |
| Henrik Hedelius             | 2015      | Ledamot    | 11       | 1                |                    | Nej                    | Ja                | 260 000               |
| Gunilla Spongh              | 2014      | Ledamot    | 6        | 1                |                    | Nej                    | Nej               | 390 000 <sup>2)</sup> |

1) Enligt definitionerna i Svensk kod för bolagsstyrning.

2) Varav 260 000 SEK per ledamot avser de av årsstämman fastställda styrelsearvodena. Utöver dessa styrelsearvoden har det under året utgått ytterligare arvoden om 130 000 SEK till dessa personer för deras insatser som styrelseledamöter i Momentum Group AB kopplade till den planerade separationen och särnoteringen av Momentum Group på Nasdaq Stockholm under 2017.

teckning 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 2016/2017 hållit tio styrelsemöten utöver det konstituerande mötet. Styrelsearbetet har under året omfattat frågor avseende koncernens strategiska utveckling och framtida organisation, den löpande affärsverksamheten, den planerade avknoppningen och särnoteringen av Momentum Group, resultat- och lönsamhetsutvecklingen, företagsförvärv och koncernens finansiella ställning.

Närvaro i styrelse och utskott framgår i sammanställningen på föregående sida.

Verkställande direktören är föredragande vid styrelsens möten. Koncernens CFO och andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor eller om så annars bedöms lämpligt. Styrelsens sekreterare är Mats Karlqvist, ansvarig för Investor Relations i B&B TOOLS AB, tillika sekreterare i valberedningen.

#### Ersättningsutskottet

Det av styrelsen utsedda ersättningsutskottet utarbetar ”Styrelsens förslag till riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i företagsledningen”. Förslaget behandlas av styrelsen för att därefter läggas fram för årsstämman beslut. Med utgångspunkt i årsstämman beslut lämnar ersättningsutskottet förslag till ersättning till verkställande direktören för styrelsens godkännande, beslutar utskottet om ersättning till den övriga företagsledningen samt bereder utskottet förslag till eventuella incitamentsprogram. Ersättningsutskottet informerar styrelsen om sina beslut. Utskottet har därefter till uppgift att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till koncernens företagsledning som årsstämman fattat beslut om (se Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 23–25). Vidare ska ersättningsutskottet följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernens företagsledning.

Ersättningsutskottet består av styrelseordförande Anders Börjesson (ersättningsutskottets ordförande) och styrelseledamoten Roger Bergqvist. Verkställande direktö-

ren Ulf Lilius är föredragande i utskottet. Verkställande direktören föredrar inte sin egen ersättning. Ersättningsutskottet har under räkenskapsåret 2016/2017 hållit ett protokollfört möte.

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

#### Revisionsutskottet

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, ska övervaka bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorernas opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster samt biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottets arbete har bedrivits som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Styrelsen har i anslutning till att styrelsen fastställer årsbokslutet en genomgång med och får en rapport från bolagets externa revisorer. Styrelsen har vid detta tillfälle även en genomgång med revisorerna utan närvaro av verkställande direktören eller andra personer i företagsledningen.

Revisionsutskottet består av samtliga ordinarie styrelseledamöter och styrelsens ordförande är även utskottets ordförande. Ordföranden har redovisnings- och revisionskompetens. Styrelseledamöterna Roger Bergqvist, Charlotte Hansson och Gunilla Spongh är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare samthar redovisningskompetens. Revisionsutskottet har under räkenskapsåret 2016/2017 hållit ett protokollfört möte.

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

#### VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH FÖRETAGSLEDNINGEN

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

Verkställande direktören leder verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen lagt fast. För verk-

ställande direktörens beslutsrätt beträffande investeringar, bolagsförvärv och bolagsförsäljningar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler. Verkställande direktören tar, i samråd med styrelsens ordförande, fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut. Verkställande direktören leder arbetet i koncernens företagsledning och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

Företagsledningen för B&B TOOLS utgjordes under 2016/2017 i övrigt av vice verkställande direktören Pontus Boman samt vice verkställande direktören & CFO Eva Hemb. Ersättningen till företagsledningen under räkenskapsåret 2016/2017 samt en beskrivning av incitamentsprogram framgår av Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 23–25.

Den 1 mars 2017 tillträdde Peter Schön som ny CFO för B&B TOOLS-koncernen. I samband med detta avgick Eva Hemb som vice verkställande direktör och CFO i koncernen. Se närmare presentation av företagsledningen på sid. 53.

#### REVISORER

Enligt bolagsordningen ska ett registrerat revisionsbolag (alternativt en eller två auktoriserade revisorer) väljas som revisor. KPMG valdes till bolagets revisor vid årsstämman 2016 för tiden intill utgången av årsstämman 2017. Huvudansvarig revisor är Matilda Axlind. KPMG genomför revisionen i B&B TOOLS AB samt i majoriteten av samtliga dotterbolag.

Bolagets revisor arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen och dess revisionsutskott, och rapporterar sina iakttagelser till bolags- och verksamhetsområdesledning, företagsledningen och till B&B TOOLS ABs styrelse och dess revisionsutskott, dels under revisionens gång och dels i samband med att årsbokslutet fastställs. Bolagets revisor deltar också vid årsstämman och beskriver och uttalar sig där om revisionsarbetet.

Den externa revisorns oberoende regleras genom en särskild instruktion beslutad av styrelsen där det framgår inom vilka områden den externa revisorn får anlitas i frågor vid sidan av det ordinarie revisionsarbetet. KPMG prövar kontinuerligt sitt oberoende i förhållande till bolaget och avger varje år en skriftlig försäkran till styrelsen att revisionsbolaget är oberoende i förhållande till B&B TOOLS. Revisorerna har under det senaste året haft rådgivningsuppdrag avseende främst separationsfrågor. Det sammanlagda arvudet för KPMGs tjänster utöver revision uppgick under räkenskapsåret 2016/2017 till 2 MSEK (0).



### 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. B&B TOOLS Code of Conduct finns i helhet på bolagets hemsida [www.bbtools.com](http://www.bbtools.com).

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

Styrelsen eftersträvar ett ersättningsystem för verkställande direktören och övriga personer i koncernens ledningsgrupp ("företagsledningen") som är marknads- mässigt och konkurrenskraftigt. Styrelsen har följaktligen för avsikt att föreslå års- stämman den 24 augusti 2017 att fatta beslut om riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och andra personer i företagsledningen för 2017/2018 som överensstämmer med de riktlinjer för ersättning som godkändes av årsstämman i augusti 2016 (se Not 5 Anställda och personalkostnader på sid. 23-25).

### 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 policys 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 redovisningsprincipersamt 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. Controllerna 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 avstämningar som genomförs i själva ekonomiprocesserna.

Uppföljning för att säkerställa kvaliteten på den interna kontrollen inom koncernen sker på olika sätt. Den centrala ekonomifunktionen arbetar proaktivt genom att medverka i projekt som utvecklar den interna kontrollen. Dessutom genomförs

kontinuerligt revisioner i syfte att utvärdera hur effektivt den interna kontrollen fungerar i olika delar av koncernen, samt följer upp implementeringen av koncernens policys och riktlinjer.

B&B TOOLS strävar efter ett öppet företagsklimat och hög affäretik. Koncernens framgång bygger på ett antal etiska riktlinjer som finns beskrivna i Code of Conduct. Koncernens intressenter, såväl internt som externt, har en nyckelroll för att fånga upp eventuella avvikelser från fastställda värderingar och affäretiska riktlinjer. I syfte att underlätta arbetet med att fånga upp dessa avvikelser har B&B TOOLS implementerat en visselblåsartjänst. Visselblåsartjänsten erbjuder en möjlighet att anonymt rapportera miss- tankar om oegentligheter och är viktig för att minska risker samt främja hög affäretik och därmed upprätthålla kundernas och allmänhetens förtroende för koncernens verksamhet.

### Intern revision

Styrelsen har valt att inte ha en särskild funktion för intern revision. Bedömningen baseras på koncernens storlek och verksamhet samt befintliga internkontrollprocesser i enlighet med ovanstående beskrivning. Vid behov används externa rådgivare för projekt avseende intern kontroll på uppdrag av revisionsutskottet.

### Revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapport

Varken B&B TOOLS halvårs- eller niomånadersrapport har under räkenskapsåret 2016/2017 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.

### ÖVERTRÄDELSE

Bolaget har inte begått några överträdelser av regelverket vid den börsbolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden.

