

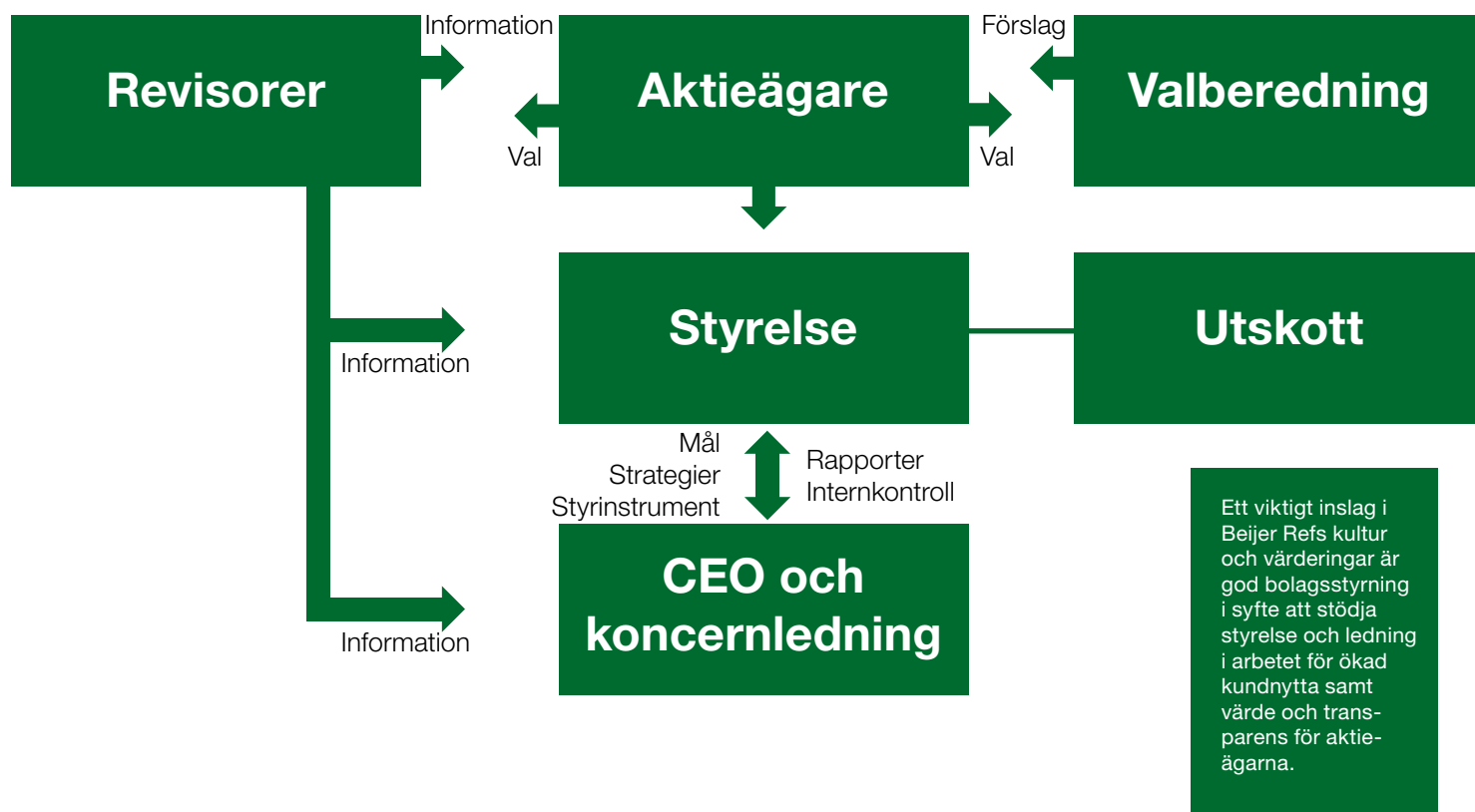
bolags- styrning

Bolagsstyrning och företagsansvar

Beijer Ref är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap.

Beijer Ref tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2014 års bolagsstyrningsrapport.

Rapporten har granskats av bolagets revisor.



Aktieägare genom årsstämma

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på årsstämman som är Beijer Refs högsta beslutande organ. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor, samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultaträkning och balansräkning, om disposition beträffande bolagets vinst och om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och CEO. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och arbete, samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för CEO och övriga ledande befattningshavare. Beijer Refs årsstämma hålls vanligen i april.

Årsstämma 2014

Årsstämman 2014 ägde rum den 24 april 2014 i Malmö. Vid stämman närvarade 136 aktieägare, personligen eller genom ombud. Dessa representerade cirka 83 procent av de totala rösterna. Fyra aktieägare, Carrier, Peter Jessen Jürgensen, Joen Magnusson och Per Bertland representerade tillsammans cirka 69 procent av rösterna företrädda på stämman. Till stämmans ordförande valdes Johan Sigeman. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman, förutom Harald Link och Philippe Delpech, var närvarande.

Fullständigt protokoll finns på Beijer Refs webbplats. Stämman fattade bland annat beslut om:

- Utdelning i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag om 4,75

SEK per aktie för räkenskapsåret 2013.

- Omval av styrelseledamöter: Peter Jessen Jürgensen, Anne-Marie Pålsson, Bernt Ingman, Joen Magnusson, Philippe Delpech, Harald Link och William Striebe. Till styrelsens ordförande nyvaldes Bernt Ingman.
- Fastställande av ersättning till styrelsen och revisor.
- Principer för ersättnings- och andra anställningsvillkor för CEO och övriga ledande befattningshavare.
- Process för valberedningens tillsättande och arbete.
- Omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor under 2014.

Beijer Refs nästa årsstämma hålls den 9 april 2015 i Malmö. För ytterligare information om nästa årsstämma, se sidan 66 i denna årsredovisning.

För information om aktieägare och Beijer Ref-aktien se sidorna 6-7 samt Beijer Refs webbplats.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och nominerar styrelseledamöter och revisorer samt föreslår arvode till dessa.

Valberedning inför årsstämman 2015

Valberedningen utsågs i oktober 2014. Ledamöterna i valberedningen utsågs bland bolagets största ägare och består av: Peter Rönström (Lannebo Fonder) tillika ordförande i valberedningen, Bernt Ingman (ordförande i Beijer Refs styrelse), Muriel Makharine (Carrier), Johan Strand-

berg (SEBs fonder) och Joen Magnusson (ledamot i Beijer Refs styrelse).

2014 års valberedning har haft 3 (3) möten. Valberedningen har bedrivit sitt arbete genom att utvärdera styrelsens arbete, sammansättning och kompetens.

Förslag till årsstämman 2015

Valberedningen har arbetat fram nedanstående förslag att föreläggas årsstämman 2015 för beslut: Valberedningen har beslutat föreslå årsstämman:

- omval av styrelseledamöter: Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Joen Magnusson, Philippe Delpech och William Striebe
- omval av Bernt Ingman som styrelsens ordförande
- nyval av Monica Gimre och Frida Norrbom Sams och
- omval av PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor under 2015.

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Beijer Refs organisation och förvaltning. Styrelsen ska enligt bolagsordningen utgöras av lägst 4 och högst 8 ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens sammansättning 2014

Beijer Refs styrelse bestod 2014 av sju ledamöter valda av årsstämman. CEO deltar vid samtliga styrelsemöten och andra tjänstemän i koncernen deltar vid behov som föredragande av särskilda frågor.

För ytterligare information om styrelseledamöterna, se sidorna 30-31 samt Not 6, sidan 52.

Ordförandes ansvar

Ordföranden ansvarar för att styrelsearbetet är väl organiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden följer verksamheten i dialog med CEO. Han ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information och dokumentation som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs.

Styrelsens oberoende

Styrelsens bedömning, som delas av valberedningen, rörande ledamöternas beroendeställning i förhållande till Beijer Ref och aktieägarna framgår av tabellen på sidorna 30-31. Som framgår av tabellen uppfyller Beijer Ref Svensk kod för bolagsstyrnings krav på att majoriteten av de stämvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till Beijer Ref och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även är oberoende i förhållande till Beijer Refs större aktieägare.

Styrelsens arbete 2014

Beijer Refs styrelse har under 2014 haft 5 ordinarie sammanträden, varav ett då strategi behandlades. Vid varje ordinarie styrelsemöte behandlas bland annat företagets ekonomiska och finansiella ställning samt investeringsverksamheten. Arbetet under 2014 har i stor utsträckning fokuserats till frågor kring strategi i en svagare europeisk marknad och fortsatt expansion.

Bolagets revisorer har varit närvarande vid det styrelsemöte som behandlat årsbokslutet samt det möte som hölls i oktober. Mellan styrelsemötena har ett stort antal kontakter ägt rum mellan bolaget, dess ordförande och övriga styrelseledamöter. Ledamöterna har löpande tillställts skriftlig information beträffande bolagets verksamhet, ekonomiska och finansiella ställning

samt annan information av betydelse för detsamma.

Styrelsen har en arbetsordning som fastställs vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman. Styrelsen fastställer vid samma tidpunkt instruktioner för verkställande direktören.

Anne-Marie Pålsson har deltagit vid fyra styrelsemöten, Philippe Delpech har deltagit vid två styrelsemöten. Övriga ledamöter har deltagit vid samtliga fem styrelsemöten.

Utvärdering av styrelsens ledamöter 2014

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete inklusive enskilda ledamöters insatser. Detta sker årligen enligt en etablerad process. Under 2014 har utvärdering skett dels som en självutvärdering där ordföranden intervjuat samtliga styrelseledamöter individuellt, dels genom intervjuer och diskussioner mellan valberedning och enskilda styrelseledamöter, samt återkoppling och diskussion i hela styrelsen. Utvärderingen fokuserar bland annat på förekomst och behov av specifik kompetens samt arbetsformer. Utvärderingen utgör även underlag för valberedningen vad avser förslag till styrelseledamöter samt ersättningsnivåer. Utvärderingen har delgivits valberedningen och har utgjort ett underlag för förslag till styrelseledamöter och ersättningsnivåer till dessa.

Styrelsens utskott

Styrelsen utgör revisionsutskott och fullgör dess uppgifter. Majoriteten av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Fler än en av ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare.

Revisionsutskottet sammanträdde 5 (6) gånger under 2014. Arbetet har främst fokuserats på:

- Redovisningsfrågor
- Genomgång av delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning
- Genomgång av rapporter från Bolagets stämvalda revisor inklusive revisorns revisionsplan
- Biträde vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval

Styrelsen för Beijer Ref i sin helhet utgör bolagets Ersättningsutskott och fullgör dess uppgifter. Frågan bereds under årets första styrelsemöte och beslutas vid det styrelsemöte som hålls i samband med årsstämman. Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera:

- Samtliga program för rörliga ersättningar för bolagsledningen,
- Tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Externa revisorer

Årsstämman utser den externa revisorn. Beijer Refs revisor är auktoriserade revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorer Lars Nilsson och Cecilia Andrén Dorselius. Lars Nilsson är huvudansvarig revisor. PricewaterhouseCoopers AB är av årsstämman 2014 valda som Beijer Refs revisor för en period fram till årsstämman 2015.

Internrevision

En begränsad internkontrollfunktion finns. Funktionen har genomfört en riskkartläggning, tagit fram fokusområden samt genomfört en self-assessment-procedur med koncernens bolag. En fullt utbyggd internrevisionsfunktion finns inte i Beijer Refkoncernen. Styrelsen i Beijer Ref AB har i enlighet med reglerna i Svensk Kod för Bolagsstyrning tagit ställning till behovet av en speciell internrevisionsfunktion. Styrelsen har funnit att det i nuläget inte finns behov av att skapa denna organisation inom Beijer Refkoncernen.

Bakgrund till ställningstagandet är bolagets riskbild samt de kontrollfunktioner och kontrollaktiviteter som finns inbyggda i bolagets struktur, såsom aktivt arbetande styrelser i samtliga bolag, hög grad av närvaro från lokala ledningar och styrelsrepresentation från ledning på nivån ovanför etc.

Beijer Ref har definierat intern kontroll som en process som påverkas av styrelsen, revisionsutskottet, CEO, koncernledningen och övriga medarbetare och som utformats för att ge en rimlig försäkring om att Beijer Refs mål uppnås vad gäller: ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering och efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Intern Kontroll-processen baseras på kontrollmiljön som skapar disciplin och ger en struktur för komponenterna i processen – riskbedömning, kontrollstrukturer, samt uppföljning.

För information om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen, se vidare under avsnittet Intern kontroll. För information om riskhantering, se sidorna 28-29.

CEO och koncernledning

Per Bertland är CEO och koncernchef för Beijer Refkoncernen. CEO tillika koncernchef leder löpande Beijer Refs verksamhet. CEO bistås av en koncernledning bestående av chefer för affärsverksamhet, inköp och ekonomistab.

Vid utgången av 2014 bestod koncernledningen av 7 personer. Under 2014 hade koncernledningen 3 möten. Mötena är fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning.

För ytterligare information om koncernledningen, se sidorna 32-33.

Ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare är

i linje med föregående år. Ersättningen består av en fast lön, rörlig lön, pension samt övriga ersättningar såsom tjänstebil. Den totala compensationen ska vara marknadsmässig och stödja aktieägarnas intresse genom att möjliggöra för bolaget att attrahera och behålla ledande befattningshavare. Den fasta lönen omförhandlas årligen och beaktar individens ansvarsområde, kompetens, prestation och erfarenhet. Den rörliga delen av lönen är baserad på ekonomiskt kvantifierbar måluppfyllelse. Individen erhåller maximalt ett belopp motsvarande sex månadslöner. För mer detaljerad information, se vidare Not 6, sidan 52 i denna årsredovisning.

Ytterligare information om bolagsstyrning

På www.beijerref.com finns bland annat följande information:

- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter, från och med 2005
- Kallelse
- Protokoll
- Kommuniké

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av kvartalsrapporter, årsredovisningar och bokslutskommunikéer och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Kontrollmiljö och struktur

Beijer Ref har ett starkt ägarinflytande. Ägarna är representerade i styrelsen och i ledande befattningar inom bolaget. Beijer Ref är till sin karaktär decentraliserat och de enskilda bolagens egna organisationer fyller viktiga funktioner avseende företagskultur och kontrollmiljö genom de korta beslutsvägar som finns och stark

Externa styrinstrument

Till de externa styrinstrument som utgör ramar för bolagsstyrning inom Beijer Ref hör bland annat:

- Svensk aktiebolagslag
- Svensk och internationell redovisningslag
- NASDAQ OMX Stockholms regelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning

Interna styrinstrument

Till de interna bindande styrinstrumenten hör bland annat:

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Instruktion för verkställande direktören
- Attest- och befogenhetsregler
- Etiska riktlinjer
- Finanspolicy
- Finansmanual
- Intern Kontrollprocess
- Process för Whistleblower

närvaro av lokal ledning. Den legala organisationen sammanfaller till mycket stor del med den operativa och det finns alltså få beslutsforum som är frikopplade från det civilrättsligt reglerade ansvar som ligger i de olika legala enheterna. Ledningsarbetet utgår från styrelsearbetet vilket är ryggraden i bolagsledningen, via affärsområdesstyrelsen och ut i organisationens olika bolagsstyrelser. De regelverk som behandlar bolagsledning, såsom aktiebolagslagen, utgör grunden för hur styrelsearbetet sker och befogenheter och ansvar är genom detta sätt att arbeta reglerat genom dessa lagar. De beslut som fattas i styrelserna protokollförs och följs noggrant upp. Ledande befattningshavare i koncern- och affärsområdesledning är representerade i styrelser på underliggande organisatorisk nivå och även i enskilda bolag av betydelse. Det är genom detta styrelsearbete kontrollaktiviteter och uppföljning av dessa beslut och

Risker och riskhantering

Beijer Refkoncernens verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer vars effekter på koncernens rörelseresultat kan kontrolleras i varierande grad. Koncerngemensamma regler, som fastställs av styrelsen, ligger till grund för hanteringen av dessa risker på olika nivåer inom koncernen. Målet med dessa regler är att få en samlad bild av risksituationen, att minimera negativa resultat-effekter och klargöra ansvar och befogenheter inom koncernen. Uppföljning av att reglerna efterlevs kontrolleras av ansvarig och avrapporteras till styrelsen.

genomförs med lokal förankring. Genomgående tillämpas i koncernen att närmsta chef vid kritiska frågor såsom viktiga personalfrågor, organisationsfrågor med mera går vidare till sin respektive chef för att förankra beslut innan dessa fattas.

Principen om långtgående decentralisering har stor betydelse för de olika bolagens känsla för sin betydelse och för arbetsmotivationen. En spridning av ansvar och befogenheter leder till stark vilja att leva upp till detta ansvar och de förväntningar som följer med detta.

Riskbedömning

Riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen hos Beijer Ref syftar till att identifiera och utvärdera de väsentligaste riskerna som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernens bolag,

affärsområden och processer. Nuläge bedöms och förbättringspunkter fastslås. Kontrollaktiviteterna utvärderas likaså och bedöms löpande.

Uppföljning

Uppföljning för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen sker av styrelsen, CEO och koncernledningen. Uppföljningen inbegriper månatliga finansiella rapporter med jämförelse mot budget och mål, kvartalsvisa rapporter med resultat kompletterat med skriftliga kommentarer i koncernens bolag och regioner. Uppföljningen inbegriper också uppföljning av iakttagelser som rapporterats av Beijer Refs revisor. Beijer Ref arbetar efter en årlig plan, som tar sin utgångspunkt i riskanalysen och omfattar prioriterade bolag, affärsområdet och processer samt arbetsprogram och budget.

Rörelserisker
Den ekonomiska konjunkturen

Kundrisk

Förvärv

Avtal

Konkurrens

Rykte

Nyckelkompetens

Legala

Finansiella risker
Valutarisk

Ränterisk

Refinansieringsrisk

Likviditetsrisk

Kapitalrisk





Risk	Hantering och exponering
Koncernen är beroende av den allmänna ekonomiska utvecklingen i framför allt Europa, vilken styr efterfrågan på produkter och tjänster.	Koncernen har en god geografisk spridning med försäljning på 21 marknader i Europa samt i Sydafrika, Namibia, Botswana, Mocambique, Zambia, Malaysia och Thailand. Livsmedelsbranschen är en vanlig slutkund med lägre konjunkturkänslighet än de flesta branscher.
Få kunder på en mindre marknad.	Koncernen har ett stort antal kunder samt ett brett produktprogram inom verksamhetsområdena, vilket vanligtvis reducerar riskerna.
Förvärv är normalt förknippade med risker, exempelvis personalavhopp.	Koncernen har med tiden fått en icke oväsentlig erfarenhet av förvärv inom kyl- och luftkonditioneringsbranschen. Därtill anlitas experthjälp inom viktiga delområden såsom juridik för att på olika sätt hantera riskerna, exempelvis genom avtal och garantier. Stort antal leverantörer och stort antal kunder medför att eventuella personalavhopp utgör en begränsad risk.
Agentur- och leverantörsavtal, produktansvar och leveransåtagande, teknisk utveckling, garantier, personberoende med flera.	Avtalen analyseras kontinuerligt och vid behov vidtas åtgärder för att reducera koncernens riskexponering.
Koncernen möter konkurrens på sina lokala marknader.	Samtliga dotterbolag är väl etablerade på sina marknader och hävdar sig väl i den lokala konkurrensen. Därtill kommer fördelarna inom exempelvis inköp som uppnåtts genom arbetet med att konsolidera många marknader.
Beijer har gott rykte på sina marknader. Lokalt såväl som övergripande mot leverantörer.	De olika marknaderna bearbetas lokalt och dotterbolagen arbetar normalt under sitt lokala namn. Beijernamnet inte sårbart genom smitta från eventuellt problem på lokal marknad. Övergripande jobbar Beijer mot leverantörer, vilket inte är sårbart med hänsyn till marknadsrisker och risken för minskad försäljning.
Risk för att förlora personer med nyckelkompetens.	Nyckelkompetensen inom koncernen är väl spridd i organisationerna och länderna där koncernen är verksam.
Risk för att lokal lagstiftning inte följs.	Varje bolag har en fungerande styrelse med närvaro av personer från Beijers ledning. Genom styrelsearbetet som utgår från de lokala bolagens miljö och lagkrav ligger ansvaret för efterlevnad både lokalt och centralt. Den lokala kunskapen säkerställs genom styrelsearbetet samtidigt som den globala kopplingen och kompetensen är närvarande.
Beijer Ref har försäljning i ett flertal länder. De största försäljningsvalutorna är EUR, ZAR, GBP, SEK, CHF och NOK. Inköp sker huvudsakligen i EUR, GBP och USD.	Koncernen utsätts för transaktionsrisker vid köp/försäljningar och finansiella transaktioner i utländsk valuta. Valutaexponeringen avser primärt EUR och USD. Kontinuerliga prisjusteringar sker i paritet till förändrade inköpspriser orsakade av bl.a. valutaförändringar. Vid omräkning till koncernvalutan SEK utsätts koncernen för omräkningsrisk. Denna valutarisk säkras generellt inte. I vissa fall upprättas dock s.k. equity hedge. Uppkommen valutakursdifferens jämfört med föregående år framgår av not 15. På balansdagen hade koncernen inga utestående valutaterminskontrakt.
Koncernens finansiella skulder ligger i flera valutor och till flera löptider med olika räntevillkor.	Koncernens intäkter och kassaflöde från rörelsen är i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsmässiga räntenivåer. Koncernen innehar inga väsentliga räntebärande tillgångar. Koncernen hanterar delvis ränterisken genom att använda ränteswappar med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåningen från rörliga till fasta räntor. Koncernen tar vanligtvis upp långfristiga lån till rörlig ränta och omvandlar dem genom ränteswappar till fast ränta som är lägre än om upplåningen skett direkt till fast ränta. Ränteswapparna innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen per kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontrakt ränta och det rörliga räntebeloppet, beräknade på kontrakterade nominella belopp. Koncernen har stort fokus på den löpande ränteutvecklingen och frågan om eventuell räntebindning är föremål för löpande behandling i Beijer Ref AB:s styrelse.
Koncernen förnyar löpande sina finansiella åtaganden.	Koncernen har löpande och tät kontakt med sina externa finansieringskällor som huvudsakligen är banker för att säkerställa att förväntningar både på framtida lånebehov såsom finansierarnas syn på risken och därmed räntevillkor kommuniceras och stäms av.
Då koncernens verksamhet till del är cyklisk under året varierar likviditetsbehovet.	Koncernen säkerställer att det finns betryggande marginal mellan likviditetsbehovet och de ramar och resurser som koncernen har till sitt förfogande.
Risken att vissa eller samtliga lån kan omsättas när de förfaller.	Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet så att den kan generera avkastning till aktieägarna samtidigt som kapitalstrukturen hålls optimal för att hålla kapitalkostnaderna nere. För att förändra kapitalstrukturen kan t.ex. utdelningen förändras, nya aktier utfärdas eller tillgångar säljas för att minska skulderna. Kapitalrisken mäts som nettoskuldssättningsgrad innebärande räntebärande skulder minskat med likvida medel i förhållande till eget kapital.

styrelse

STYRELSE



	Bernt Ingman	Joen Magnusson	Peter Jessen Jürgensen	
Född:	1954	1951	1949	
Befattning:	Styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot	
Utbildning:	Civilekonom	Civilekonom	Civilingenjör och dansk Handelsdiplom-examen, HD.	
Invald år:	2006	1985	1999	
Övriga uppdrag:	Managementkonsult. Styrelseordförande i Schneiderföretagen AB och SBC Sveriges BostadsrättsCentrum AB. Styrelseledamot i Pricer AB.	Kungliga Fysiografiska Sällskapets Ekonomiska råd m.fl.	Styrelseordförande i Bio Aqua ApS och Profort A/S. Styrelseledamot i IKI Invest A/S och Labotek A/S.	
Beroende:	Nej	Ja, mot större ägare. Nej, mot bolaget och ledningen.	Ja, mot större ägare. Nej, mot bolaget och ledningen.	
Tidigare erfarenhet:	CFO i Munters AB. CFO i Husqvarna AB.	Verkställande direktör i G & L Beijer AB fram till 30 juni 2013. Anställd i Teglund Marketing AB, Statskonsult AB, Skrinet AB.	Ingenjör i Atlas. Arbete i familjeföretaget HJJ som VD i dotterbolaget Ajax och sedan VD i IKI samt VD i TTC Danmark.	
Egna och närståendes aktieinnehav mars 2015:	40.000 A-aktier 6.000 B-aktier	1.040.000 A-aktier 170.802 B-aktier	560.620 A-aktier 0 B-aktier	
Egna och närståendes aktieinnehav 2014:	0 A-aktier 6.000 B-aktier	945.512 A-aktier 170.802 B-aktier	895.252 A-aktier 1.618.400 B-aktier	
Närvaro styrelse:	Styrelseledamot 5 av 5	Styrelseledamot 5 av 5	Styrelseledamot 5 av 5	
Ersättning styrelse 2014:	500 tkr	270 tkr	270 tkr	

	William Striebe	Philippe Delpech	Anne-Marie Pålsson	Harald Link
				
	1950	1962	1951	1955
	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot
	Doktorsexamen i juridik från University of Connecticut Law School, BA i historia, Fairfield University.	MBA från ESCP European School of Management, Paris, ekonomexamen från INSEAD Asien, ekonomexamen från IAE i Frankrike och civilingenjör från ENIT, Frankrike.	MA från University of California och Fil. dr. från Lunds Universitet i national-ekonomi.	Master of Business Administration från University of St. Gallen, Schweiz.
	2009	2009	2003	2010
	Vice President Business Development i UTC Building and Industrial Systems.	Chief Operating Officer i UTC Building & Industrial Systems - Intercontinental Operations	Docent vid Lunds Universitet. Ledamot av PEABs styrelse. Arbetande ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien och Kungliga Skogs- och Lantbruksakademien.	Styrelseordförande i Amata B.Grimm Power Ltd, Amata Power (Bien Hoa) Ltd, B.Grimm Power Corporation samt Carrier (Thailand) Ltd. Styrelseledamot i Siemens Ltd, Carl Zeiss Ltd, Merck Ltd, Siam City Cement Public Co Ltd och True Corporation Public Co Ltd.
	Ja, mot större ägare. Nej, mot bolaget och ledningen.	Ja, mot större ägare. Nej, mot bolaget och ledningen.	Nej	Ja, mot bolaget och större ägare. Nej, mot ledningen.
	Vice President, affärsutveckling, United Technologies Building & Industrial Systems. Vice President, legala frågor, Carriers nordamerikanska verksamhet. Vice President i Carrier med ansvar för affärsutveckling och legala frågor i Europa.	Började inom Carrier som Vice President, Commercial Air Conditioning & Services EMEA & General Manager Northern Europe. Olika befattningar inom Carrier i Asien och Europa. Olika positioner i Danfoss, ABB och inom aerospace-industrin.	Riksdagsledamot.	Styrelseordförande och CEO i B. Grimm Group, Bangkok, Thailand. Tidigare direktör i samma företag. Harald Link har varit verksam i ledande befattningar inom B. Grimm Group i mer än 30 år.
	0 A-aktier 0 B-aktier	0 A-aktier 0 B-aktier	0 A-aktier 3.000 B-aktier	0 A-aktier 10.060 B-aktier
	0 A-aktier 0 B-aktier	0 A-aktier 0 B-aktier	0 A-aktier 3.000 B-aktier	0 A-aktier 10.060 B-aktier
	Styrelseledamot 5 av 5	Styrelseledamot 2 av 5	Styrelseledamot 4 av 5	Styrelseledamot 5 av 5
	—	—	270 tkr	270 tkr

ledande

befattningshavare



Stående, fr v:

Olivier Gandy, CFO Beijer Ref Toshiba HVAC, **Johan Bökman**, logistikchef Beijer Ref, **Jonas Steen**, Vice President Beijer Ref ARW, **Jonas Lindqvist**, CFO and Executive Vice President, Beijer Ref.

Sittande, bakre raden, fr v:

Enrique Gibelli, Vice President Beijer Ref ARW, **Marco Curato**, Procurement Beijer Ref ARW, **Robert Schweig**, Vice President Beijer Ref ARW, Procurement, **Per Bertland**, CEO & President, Beijer Ref.

Sittande, främre raden, fr v:

Yann Talhouet, COO & Executive Vice President Beijer Ref Toshiba HVAC, **Simon Karlin**, COO & Executive Vice President Beijer Ref ARW.

Ledande befattningshavare

Per Bertland

CEO & President. Född 1957. Anställd sedan 1990.

Utbildning: Civilekonom Lunds Universitet.

Tidigare erfarenhet: Affärsområdeschef, Beijer Ref. CFO, Indra AB och Ötab Sport AB inom Aritmoskoncernen, Set Revisionsbyrå

Aktieinnehav mars 2015: 787.000 A-aktier, 125.000 B-aktier

Aktieinnehav 2014: 585.856 A-aktier, 252.000 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 585.856 A-aktier, 252.000 B-aktier

Jonas Lindqvist

CFO & Executive Vice President. Född 1962. Anställd sedan 2004.

Utbildning: Civilekonom Lunds Universitet, EMBA Handelshögskolan i Stockholm, AMP Harvard Business School.

Tidigare erfarenhet: VP Finance Polyclad Europe, Ekonomichef Nolato Polymer/Medical och BMH Marine AB.

Aktieinnehav 2014: 0 A-aktier, 1.110 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 0 A-aktier, 1.110 B-aktier

Simon Karlin

COO & Executive Vice President, Beijer Ref ARW. Född 1968. Anställd sedan 2001.

Utbildning: Civilekonom Lunds Universitet

Tidigare erfarenhet: Business & Finance Director Beijer Ref, Business control Svedala Industri Group

Aktieinnehav 2014: 0 A-aktier, 39.600 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 0 A-aktier, 39.600 B-aktier

Yann Talhouet

COO & Executive Vice President, Beijer Ref Toshiba HVAC. Född 1974. Anställd sedan 2010.

Utbildning: MA, Paris Dauphine University, MBA, Insead, Fontainebleau.

Tidigare erfarenhet: VD i Toshiba HVAC Western Europe, Carrier Corporation. Management Consultant i A.T. Kearney.

Aktieinnehav 2014: 0 A-aktier, 0 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 0 A-aktier, 0 B-aktier

Jonas Steen

Vice President Beijer Ref ARW, Nordic, East Europe & Asia. Född 1976. Anställd sedan 2010.

Utbildning: Civilingenjör kemiteknik samt ekonomi, Lunds Universitet.

Tidigare erfarenhet: Business & Finance Manager i Beijer Ref, Business Control i Trelleborg Group.

Aktieinnehav 2014: 0 A-aktier, 2.000 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 0 A-aktier, 2.000 B-aktier

Enrique Gibelli

Vice President Beijer Ref ARW, South Europe & Africa. Född 1967. Anställd sedan 2009.

Utbildning: Universitetsexamen i nationalekonomi, Argentina. MBA-examen, Purdue University, USA.

Tidigare erfarenhet: Asgrow Seed Company, Argentina. Carrier Corporation, USA och EMEA. Beijer Ref, Frankrike.

Aktieinnehav 2014: 0 A-aktier, 1.283 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 0 A-aktier, 1.283 B-aktier

Robert Schweig

Vice President Beijer Ref ARW, Procurement. Född 1958. Anställd sedan 1990.

Utbildning: Civilingenjör. NEVI Professional Procurement.

Tidigare erfarenhet: Mer än 30 års erfarenhet av inköp inom återförsäljning, 24 år på chefsnivå. Elsmark/Danfoss, Aircool/Eriks, Delair/Atlas Copco, Royal Dutch Navy Shipyard.

Aktieinnehav 2014: 0 A-aktier, 0 B-aktier

Aktieinnehav 2013: 0 A-aktier, 0 B-aktier

REVISORER



Cecilia Andrén Dorselius Lars Nilsson

Auktoriserad revisor. Född 1979. PricewaterhouseCoopers AB. Ordinarie revisor sedan 2010.

Auktoriserad revisor, huvudansvarig. Född 1965. PricewaterhouseCoopers AB. Ordinarie revisor sedan 2012.