

§ 1

Årsstämman öppnades av Bernt Ingman, varefter Bernt Ingman utsågs till ordförande vid stämman. Det antecknades att Johan Sigeman utsetts till protokollförare.

§ 2

Fråga om upprättande och godkännande av röstlängd upptogs till behandling av stämman. Protokollföraren anmälde att förteckning över anmälda aktieägare förelåg och ropade upp de aktieägare som var anmälda, men ej närvarande. Sedan förteckningen sålunda justerats kunde konstateras att vid stämman var företrädna 3 265 040 A-aktier, 29 178 722 B-aktier och 61 829 122 röster.

Årsstämman beslutade godkänna den iordningställda förteckningen såsom röstlängd, Bilaga 1.

§ 3

Godkändes den med kallelsen utsända dagordningen.

§ 4

Beslöts att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Johan Strandberg (representerar SEB fonder) och Torsten Bjurman (representerar sig själv).

§ 5

Förklarades stämman vara i behörig ordning utlyst.

§ 6

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Per Bertland som bl.a. redogjorde för Beijer Refs roll i värdekedjan, bolagets marknad, utvecklingen av bolaget under det senaste räkenskapsåret och för tiden därefter samt för bolagets strategi framöver. Tillfälle gavs för aktieägarna att ställa frågor.

§ 7

Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning samt koncernredovisning för år 2014 med däri intagen förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar, Bilaga 2.

Revisorn Lars Nilsson redogjorde för genomförandet av revisionen och föredrog revisorernas berättelse över granskningen av bolagets och koncernens räkenskaper och förvaltning, Bilaga 3.

§ 8

a) Fastställelse av resultat- och balansräkningar

Fastställdes resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

b) Dispositioner beträffande bolagets vinst

I enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag beslöts att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel, 1 363 278 tkr, skulle disponeras enligt följande.

Kontantutdelning

Till aktieägarna utdelas kronor 5 per aktie eller sammanlagt 211 955 tkr.

Beslöts att avstämningsdag för denna utdelning skall vara 13 april 2015.

Antecknades att utdelningen beräknas kunna utsändas från Euroclear Sweden AB den 16 april 2015.

Att överföra i ny räkning

Beslöts att i ny räkning överföra 1 151 323 tkr så att summan av utdelningarna och det belopp som överförs i ny räkning blir 1 363 278 tkr.

c) Ansvarsfrihet

Beslöts enhälligt i enlighet med revisorerernas tillstyrkan att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid den vid stämman framlagda redovisningen omfattade.

Antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören inte deltog i detta beslut.

§ 9

Peter Rönström, representant för Lannebo Fonder och ordförande i valberedningen, redogjorde för valberedningens arbete inför årsstämman.

Beslöts att antalet styrelseledamöter skulle uppgå till sju utan suppleanter.

§ 10

Beslöts att arvode till styrelsens ledamöter skall utgå för 2015 med 1.650.000 kronor att fördelas med 550.000 kronor till styrelseordföranden och med 275.000 kronor till var och en av de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget eller inom Carrier-koncernen.

§ 11

Beslöts att arvode skall utgå till revisorerna enligt lämnad offert.

§ 12

a. Val av styrelse och styrelseordförande

Till styrelseledamöter omvaldes Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Joen Magnusson, Philippe Delpech, och William Striebe samt nyvaldes Frida Norrbom Sams och Monica Gimre. Till styrelseordförande omvaldes Bernt Ingman.

b. Val av revisor

Till revisor omvaldes det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers, Malmö, med auktoriserade revisorn Lars Nilsson som huvudansvarig revisor.

§ 13

a. Beslut om ledande befattningshavares deltagande i bonusprogram

Framlades styrelsens förslag om att låta ledande befattningshavare delta i bonusprogram i enlighet med styrelsens fullständiga förslag, Bilaga 4, för beslut.

Beslöt stämman att låta ledande befattningshavare delta i bonusprogram i enlighet med styrelsens förslag.

b. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Framlades styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4, för beslut.

Beslöt stämman att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

§ 14

Noterades att inga övriga till årsstämman anmälda ärenden förelåg till behandling.

Ordföranden förklarade stämman avslutad. Härefter avtackades avgående ledamoten Ann-Marie Pålsson efter tolv års väl utfört styrelsearbete.

Vid protokollet

Johan Sigeman

Justeras:

Bernt Ingman

Johan Strandberg

Torsten Bjurman

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT (Årsstämman 2015)

Förslag till utdelning – punkt 8 b) i dagordningen

Styrelsen föreslår, att utdelning för verksamhetsåret 2014 lämnas med 5 kronor per aktie samt att avstämningsdag för utdelningen skall vara den 13 april 2015. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelning skickas från Euroclear Sweden AB den 16 april 2015 till de som på avstämningsdagen är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Styrelsen har ställt den föreslagna utdelningen i relation till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för moderbolaget och koncernen. Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen ligger inom ramen för bolagets långsiktiga mål och är försvarlig med hänvisning till försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § i aktiebolagslagen.

Förslag till beslut om ledande befattningshavares deltagande i bonusprogram – punkt 13 a i dagordningen

Styrelsen har för avsikt att anta ett nytt bonusprogram som i nuläget omfattar 42 personer i koncernen, inklusive de ledande befattningshavarna (CEO, CFO, COO för Beijer Ref ARW samt COO för Beijer Ref Toshiba HVAC). Programmet ska löpa under tre år mellan den 1 januari 2015 och den 31 december 2017. Beräkningen av utfallet görs utifrån tre faktorer. Den första faktorn utgör en tröskel som bygger på uppsatta lägstanivåer för rörelsemarginal, avkastning på rörelsekapital samt lageromsättning, där rörelsemarginal viktas till 60 %, avkastning på rörelsekapital 20 % samt lageromsättning 20%. Den andra faktorn är hur väl koncernen under de tre åren genomsnittligt uppfyllt uppställda mål avseende förbättrad rörelsemarginal, avkastning på rörelsekapital samt lageromsättning. Tyngdpunkten ligger även här på rörelsemarginalen. Målen är satta utifrån de genomsnittliga värdena under åren 2009-2014. Den tredje faktorn bygger på aktiekursens utveckling under de tre åren som programmet löper. Ett grundläggande krav är att aktiekursen utvecklats positivt. Med aktiekurs avses genomsnittet av det sist betalda priset under de två veckor som föregår perioden för bonusprogrammet samt de två sista veckorna av denna period. 75 % av aktiekursens förändring under perioden kommer att beaktas som en parameter i formeln.

Syftet med programmet är att förbättra såväl rörelseresultat som kapitalbindning och därigenom erhålla en högre aktiekurs genom en långsiktig, positiv utveckling avseende kassaflöde och vinstutveckling. Vid ett maximalt utfall beräknas programmet kunna ge de ledande befattningshavarna totalt en årslön under treårsperioden, motsvarande fyra månadslöner per år.

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att de ledande befattningshavarna ska få delta i det nya bonusprogrammet med de villkor som anges ovan.

Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare – punkt 13 b i dagordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman antar riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare enligt följande. Med ledande befattningshavare avses CEO, CFO, COO för Beijer Ref ARW samt COO för Beijer Ref Toshiba HVAC.

Ersättningen skall bestå av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga ersättningar såsom tjänstebil. Den totala kompensationen skall 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 lönen är baserad på utfallet i förhållande till uppsatta ekonomiska mål samt, vid deltagande i nytt bonusprogram enligt punkt 13 a, villkoren för detta. Individen erhåller maximalt ett belopp motsvarande sex månadslöner eller, vid deltagande i nytt bonusprogram enligt punkten 13 a ovan, maximalt ytterligare fyra månadslöner per år.

Bolagsledningens pensionsplan är avgiftsbestämd. Till VD avsätts årligen ett belopp som motsvarar 26 % av bruttolönen och till övriga svenska befattningshavare i bolagsledningen avsätts maximalt ett belopp som motsvarar 24 % av bruttolönen. För ledande befattningshavare utanför Sverige kan andra villkor gälla till följd av lagstiftning eller marknadspraxis.

Avgångsvederlag utgår till VD med högst 24 månadslöner inklusive uppsägningslön. Avgångsvederlag till övriga i bolagsledningen utgår med högst 12 månadslöner inklusive uppsägningslön.

Bolagsledningen kan säga upp sig med en uppsägningstid om 6 månader. Egen uppsägning från VD eller bolagsledningens sida utlöser inget avgångsvederlag.

Styrelsen bereder frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen och styrelsen i sin helhet utgör ersättningsutskott. VD deltar inte i arbetet.

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Malmö den 25 mars 2015

BEIJER REF AB (publ)

Styrelsen