

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2010

1. INLEDNING

Bolaget tillämpar svensk kod för bolagsstyrning alltsedan 2005 och lämnar här 2010 års bolagsstyrningsrapport. Uppföljningen under 2010 har resulterat i att G & L Beijer inte har några avvikelser att rapportera.

2. ÅRSSTÄMMA

Aktieägares rätt att besluta i G & L Beijers angelägenheter utövas vid årsstämman eller i förekommande fall, extra bolagsstämma. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman utser aktieägarna styrelseledamöter och styrelsens ordförande samt väljer revisor och 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 VD. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och arbete, samt beslutar om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare.

3. BEREDNINGEN AV STYRELSES OCH REVISORS TILLSÄTTNING

Dessa utses årligen på årsstämman. Valberedning utsågs i oktober 2010. Valberedning har i uppdrag att lägga fram förslag på styrelseledamöter, styrelseordförande, stämμοordförande samt styrelse- och revisorsarvoden att föreläggas årsstämma den 5 maj 2011. Ledamöterna i valberedningen utsågs bland bolagets största ägare.

Årets valberedning består av följande ledamöter:

Peter Rönström (Lannebo Fonder), ordförande i valberedningen
Peter Jessen Jürgensen (ordförande i Beijers styrelse)
Philippe Delpech (Carrier)
Stefan Roos (SEB's fonder)

Valberedningen har bedrivit sitt arbete på följande sätt:
man har utvärderat styrelsens arbete, sammansättning och kompetens.

4. INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTERNA

Styrelsen skall enligt bolagsordningen bestå av minst 4 och högst 8 ledamöter. Nedan följer information om styrelsens ledamöter.

- Peter Jessen Jürgensen (f 1949), styrelseordförande.
Styrelseledamot sedan 1999.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Civilingenjör och dansk Handelsdiplomexamen, HD. Ingenjör i Atlas. Arbete i familjeföretaget HJJ som VD i dotterbolaget Ajax och sedan VD i IKI samt VD i TTC Danmark.

Andra väsentliga uppdrag:

- styrelseordförande i Bio Aqua ApS och Scanfort A/S
- styrelseledamot i IKI Invest A/S, Labotek A/S, Profort A/S, News Cap A/S och G & L Beijer A/S.
Aktieinnehav, privat samt via bolag, i G & L Beijer AB: 447.626 A-aktier samt 809.200 B-aktier.

Valberedningen anser att Peter Jessen Jürgensen inte är oberoende gentemot större aktieägare, däremot oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen.

- Poul Friis (f 1939), ledamot.

Styrelseledamot sedan 2002.

Poul Friis satt i styrelsen fram till 20 april 2010 och avgick ur styrelsen i samband med ordinarie årsstämma.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Poul Friis har civilingenjörsexamen från DTU och har arbetat inom ITT, Teleselskaberne i Danmark, nuvarande Teledanmark, i olika befattningar och sedermera på ledande poster. Poul Friis arbetade senare som divisionsdirektör i Siemens Danmark och därefter som VD i NKT Elektronik fram till 1995. Poul Friis har därefter ägnat sig åt styrelsearbete.

Andra väsentliga uppdrag:

- styrelseledamot i G & L Beijer A/S

Aktieinnehav i G & L Beijer AB: 6.000 B-aktier.

Valberedningen anser att Poul Friis är oberoende gentemot bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

- Anne-Marie Pålsson (f 1951), ledamot.

Styrelseledamot sedan 2003.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Anne-Marie Pålsson har en MA från University of California och är Fil.dr. från Lunds Universitet i nationalekonomi. Anne-Marie Pålsson har under sin yrkesverksamma tid arbetat i den akademiska världen och är docent vid Lunds Universitet. Anne-Marie Pålsson innehar en rad styrelseposter och har under tiden 2002-2010 varit riksdagsledamot.

Andra väsentliga uppdrag:

- vice ordförande i Länsförsäkringar Skåne.

- styrelseledamot i Länsförsäkringar AB.

- arbetande ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien och Kungliga Skogs- och Lantbruksakademien.

Aktieinnehav i G & L Beijer AB: 1.500 B-aktier.

Valberedningen anser att Anne-Marie Pålsson är oberoende gentemot bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

- Joen Magnusson (f 1951), ledamot.

Styrelseledamot sedan 1985.

Verkställande direktör i G & L Beijer AB.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Civilekonom, Lund.

Anställd i Teglund Marketing AB, Statskonsult AB, Skrinet AB. VD i G & L Beijer AB sedan 1993.

Andra väsentliga uppdrag:

- styrelseledamot i Beijer Electronics AB

- ledamot/ordförande i ett antal bolag inom Beijerkoncernen.

Aktieinnehav, privat samt via bolag, i G & L Beijer AB: 472.756 A-aktier samt 135.916 B-aktier.

Valberedningen anser att Joen Magnusson inte är oberoende, varken gentemot bolaget, bolagsledningen eller större aktieägare.

- Bernt Ingman (f 1954), ledamot.
Styrelseledamot sedan 2006.
CFO i Husqvarna AB
Utbildning och arbetslivserfarenhet:
Civilekonom
CFO i Munters under åtta år
Andra väsentliga uppdrag:
- styrelseordförande i Schneidlerföretagen AB
Aktieinnehav i G & L Beijer AB: 3.000 B-aktier.

Valberedningen anser att Bernt Ingman är oberoende gentemot bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

- William Striebe (f 1950), ledamot.
Styrelseledamot sedan 2009.
Vice President i Carrier Corporation.
Utbildning och arbetslivserfarenhet:
Masterexamen i juridik från University of Connecticut Law School, B.A i historia, Fairfield University. Vice President för affärsutveckling inom Carrier Corporation sedan 2005. Från 1990 till 1993 var William Striebe juridisk rådgivare till Carrier Corporations verksamhet i Europa, Mellanöstern och Afrika. I slutet av 1993 utnämndes han till Vice President inom legala frågor för Carriers nordamerikanska verksamhet. William Striebe återvände till Europa 1996 som Vice President med ansvar för affärsutveckling och legala frågor. 2002 flyttade Striebe till Carriers moderbolag UTCs huvudkontor där han arbetade med förvärv och avyttringar av företag fram till 2005.
Aktieinnehav i Beijer: 0.

Valberedningen anser att William Striebe är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

- Philippe Delpech (f 1962), ledamot.
Styrelseledamot sedan 2009.
President i Carrier Europe, Middle East, Africa.
Utbildning och arbetslivserfarenhet:
MBA från ESCP European School of Management, Paris, ekonomexamen från INSEAD Asien, ekonomexamen från DECF IAE i Frankrike och civilingenjör från ENIT, Frankrike. President i Carrier Commercial Refrigeration sedan 2008 och i HVAC Europe, Middle East, Africa sedan 2010.
Philippe Delpech började sin karriär inom Carrier 2001 som Vice President, Commercial Air Conditioning & Services EMEA & General Manager Northern Europe. Från 2003 hade Delpech olika befattningar inom Carrier i Asien innan han återvände till Europa 2006. Innan Philippe Delpech kom till Carrier 2001 innehade han olika positioner i Danfoss, ABB, Aerospatiale, Turbomeca och SKF.
Aktieinnehav i Beijer: 0.

Valberedningen anser att Philippe Delpech är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

- Harald Link (f 1955), ledamot.

Styrelseledamot sedan 2010.

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Master of Business Administration från University of St. Gallen, Schweiz.

Styrelseordförande och CEO för B. Grimm Group, Bangkok, Thailand. Innan dess direktör i samma företag.

Harald Link har haft ledande befattningar i B.Grimm-koncernen under 30 år.

Andra väsentliga uppdrag:

- styrelseordförande i Amata Power Ltd, Amata B.Grimm Power Ltd, Amata Power (Bien Hoa) Ltd, B.Grimm Energy 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.

Aktieinnehav i Beijer: 0.

Valberedningen anser att Harald Link är oberoende gentemot bolagsledningen men ej oberoende gentemot bolaget eller gentemot större aktieägare.

5. INFORMATION OM REVISORER

G & L Beijers revisor är auktoriserade revisionsfirman PricewaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorer Mikael Eriksson och Cecilia Dorselius. Mikael Eriksson är huvudansvarig revisor. PricewaterhouseCoopers AB är valda för en period fram till årsstämman 2012.

6. STYRELSENS ARBETE

G & L Beijers styrelse har under 2010 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 2010 har i stor utsträckning fokuserats till frågor kring avyttring av affärsområdet Beijer Tech samt frågor kring fortsatt expansion.

Bolagets revisorer har varit närvarande vid styrelsemöten som behandlar årsbokslutet. 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.

Peter Jessen Jürgensen, Bernt Ingman, Philippe Delpéch och Joen Magnusson har deltagit vid samtliga styrelsemöten. Anne-Marie Pålsson har deltagit vid tre möten och Bill Stiebe, Harald Link samt Poul Friis har deltagit vid två styrelsemöten vardera. Harald Link tillträdde som styrelseledamot i samband med tredje styrelsemötet och Poul Friis avgick som styrelseledamot i samband med andra styrelsemötet.

Styrelsen utgör revisionsutskott och fullgör dess uppgifter. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen deltar inte i revisionsutskottets arbete. Majoriteten av ledamöterna 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.

7. INFORMATION OM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktören i G & L Beijer AB, Joen Magnusson, har inga väsentliga aktieinnehav eller delägarskap i företag som G & L Beijer AB har betydande affärsförbindelser med.

8. ERSÄTTNING OCH ÖVRIGA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR BOLAGSLEDNINGEN

Styrelsen har handhaft frågor om ersättning till de ledande befattningshavarna och styrelsen i sin helhet utgör ersättningskommitté. VD deltar inte i beslut rörande sin egen ersättning. Frågan bereds under årets första styrelsemöte och beslutas vid det styrelsemöte som hålls i samband med årsstämman.

9. AKTIE- OCH AKTIEKURSRELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har inga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram till bolagsledningen.

10. KVALITETSSÄKRING

Styrelsen studerar löpande bolagets finansiella rapporter som tillsänds styrelsen i samband med styrelsemöten. Utöver den ekonomiska rapporteringen för koncernen bifogas VD-kommentarer från affärsområdeschefen. Vid varje möte föredrar VD aktuell periods ekonomiska utfall som diskuteras och analyseras.

Styrelsen träffar alltid bolagets revisorer vid det styrelsemöte som behandlar årsbokslutet men vanligtvis även i samband med det möte som hålls i december. Vid dessa möten redovisar revisorerna sina iakttagelser och sin syn på den interna kontrollen. Styrelsen ställer frågor och diskuterar frågor runt revision och den ekonomiska rapporteringens kvalitet vid dessa möten.

11. UTVÄRDERING AV STYRELSENS ARBETE

Styrelsens ordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete inkluderande enskilda ledamöters insatser. Detta sker årligen enligt en etablerad process. Utvärderingen fokuserar bland annat på tillgång till och behov av specifik kompetens samt arbetsformer. Utvärderingen utgör även underlag för valberedningen vad avser förslag till styrelseledamöter samt ersättningsnivåer.