

Bolagsstyrning

Bergs Timber AB (publ.)

Bergs Timbers principer och struktur för bolagsstyrning ska säkerställa att koncernen sköts på ett för aktieägarna så effektivt och värdeskapande sätt som möjligt. Bolagsstyrningen är ett verktyg för att upprätthålla ordning och systematik för styrelse och ledning. En tydlig struktur och klara regler och processer underlättar beslutsfattande och annan styrning av verksamheten samtidigt som den ger förutsättningar att säkra och kontrollera att Bergs Timber följer interna och externa regelverk.



Bergs Timber AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556052-2798, vars B-aktier är noterade på Nasdaq OMX i Stockholm, Small Cap. Bolaget har sitt säte i Hultsfreds kommun i Kalmar län.

Styrdokument

Bolagsstyrningen utgår från externa styrintstrument som bland andra Svensk aktiebolagslag, Svensk årsredovisningslag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning. Interna styrintstrument är bland andra bolagsordning, styrelsens respektive verkställande direktörens arbetsordningar, instruktioner, policies och riktlinjer.

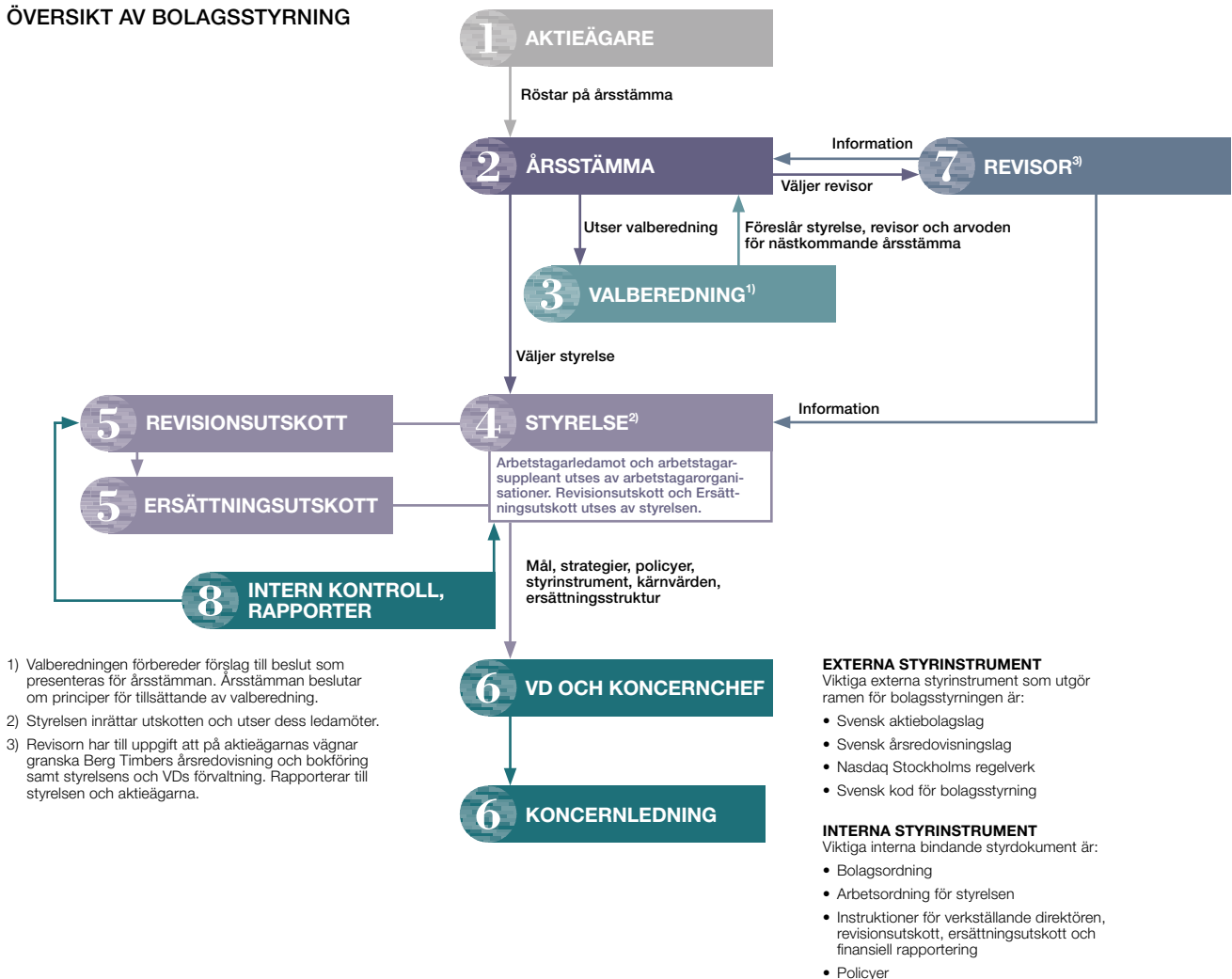
Bolagsordning

Bolagsordningen stadgar bland annat att bolagets verksamhet är att bedriva förädling och försäljning av trävaror och fasta bränslen, skogsskötsel, förvaltning av fast egendom och förvaltning av värdepapper. Fullständig information om bolagsordningen återfinns på www.bergstimber.se/bolagsstyrning.

I AKTIEÄGARE

Bergs Timber börsnoterades 1984. Enligt bolagsordningen kan bolaget emittera aktier av serie A och aktier av serie B. Aktier av serie A berättigar till tio röster per aktie och av serie B till en röst per aktie. Bolaget har inga utestående aktier av serie A. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som ägaren innehar i bolaget. Norvik har lämnat ett åtagande att inte rösta för sitt fulla innehav av aktier. Åtagandet innebär att Norvik inte får rösta för egna aktier i Bergs Timber som representerar mer än 90 procent av det antal röster som innehas av övriga aktieägare. Aktier av serie B är upptagna till handel på Nasdaq OMX Stockholm. Antalet aktier uppgick den 31 december 2018 till 340 787 689. Antalet aktieägare var 4 951. Den 31 december 2018 var Norvik Hf Bergs Timbers största ägare med 64,68 procent av aktierna. Ytterligare information om aktien finns i avsnittet Aktien och ägare, sidorna 36–37.

ÖVERSIKT AV BOLAGSSTYRNING



2 ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna har möjlighet att utöva sitt inflytande via bolagsstämman, som är högsta beslutsfattande organ i Bergs Timber. Regler som styr bolagsstämman finns i bland annat aktiebolagslagen och bolagsordningen. Den årliga, ordinarie bolagsstämman – årsstämman – utser styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och bolagets revisor samt deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör, valberedningens utformning samt principer för ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga medlemmar av koncernledningen.

Räkenskapsåret för Bergs Timber löper från och med den 1 januari till och med den 31 december (räkenskapsåret 1 september 2017–31 december 2018 var förlängt). Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret och äger enligt bolagsordningen rum i Hultsfreds kommun. Utöver bolagsstämma kan det kallas till extra bolagsstämma. Plats och tid för årsstämma offentliggörs senast i samband med den tredje kvartalsrapporten. Kallelse till årsstämma sker tidigast sex veckor och senast fyra

veckor före stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom annonsering via www.bergstimber.se. Aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman och ska då skriftligen begära detta hos styrelsen. Begäran ska vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Årsstämma 2018

Årsstämma hölls den 25 januari i Hultsfred. Vid stämman var 46 personer närvarande, vilka representerade 64,9 procent av rösterna. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens respektive valberedningens förslag om:

- Fastställande av balans- och resultaträkning
- Att disponera bolagets vinst genom utdelning av 0,05 kronor per aktie
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- Omval av ordinarie styrelseledamöterna Sampsa Auvinen, Åke Bergh, Michael Bertorp, Jon Helgi Gudmundsson, Lars Gustafsson och Magnus Wennerholm

- Ändring av bolagets räkenskapsår till kalenderår
- Bemyndigande för styrelsen att under vissa förutsättningar fatta beslut om nyemission av 17 000 000 aktier av serie B
- Omval av auktoriserade revisorerna Christian Johansson och Magnus Andersson, Deloitte

En extra bolagsstämma hölls den 14 maj 2018 i Hultsfred. Bolagsstämman beslutade om:

- Ökning av bolagets aktiekapital med 170 000 000 kronor genom emission av 170 000 000 nya aktier av serie B. Rätt att teckna nya aktier tillkom endast Norvik hf med rätt och skyldighet att betala de nya aktierna genom överlåtelse till Bergs Timber av Norviks verksamhet i Baltikum och Storbritannien
- Att antalet styrelseledamöter fortsatt ska vara sex av stämman utsedda ledamöter utan suppleanter. Gudmundur H Jónsson och Ingrida Bluma valdes till nya styrelseledamöter och ersatte styrelseledamöterna Sampsa Auvinen och Magnus Wennerholm som ställt sina platser till förfogande
- Val av Michael Bertorp till ny styrelseordförande
- Ökning av arvode till styrelsens ordförande till 10 prisbasbelopp och ökning av arvode till övriga stämموvalda ledamöter till 3,5 prisbasbelopp samt oförändrade arvoden till utskotten.

På efterföljande konstituerande styrelsemöte valdes Michael Bertorp till ordförande i styrelsens revisionsutskott och till övriga ledamöter i utskottet omvaldes Åke Bergh och valdes Lars Gustafsson. På samma styrelsemöte valdes Michael Bertorp till ordförande i styrelsens ersättningsutskott och till övriga ledamöter i utskottet omvaldes Åke Bergh och valdes Jon Helgi Gudmundsson.

Årsstämma 2019

Årsstämma 2019 äger rum onsdagen den 8 maj 2019 i Hultsfred. Kallelse till stämman offentliggjordes 9 april 2019 vari styrelsens förslag framgår. För vidare information hänvisas till www.bergstimmer.se.

3 VALBEREDNING

Valberedningens arbete

Valberedningen ansvarar för att bereda och presentera förslag till styrelseordförande, styrelseledamöter, styrelsearvode (uppdelat på ordförande, ledamöter och utskott), ordförande vid stämman samt val och arvodering av revisorerna, samt regler för valberedningen. Styrelsens ordförande överlämnar en årlig utvärdering av styrelsens arbete under året till valberedningen, vilken ligger till grund för valberedningens arbete tillsammans med kraven i Svensk kod för bolagsstyrning samt de bolagsspecifika kraven i Bergs Timber. Valberedningens förslag lämnas i samband med kallelsen till den kommande årsstämman samt via www.bergstimmer.se.

Valberedningens sammansättning och arvodering

Enligt årsstämman den 25 januari 2018 ska Bergs Timbers

valberedning inför årsstämman 2019 bestå av Bertil Lönnäs (ordförande), Lisa Almgren och Peter Thormalm. Beslut fattades också att om någon ledamot av valberedningen avgår i förtid skall valberedningen utse ersättare. Arvode till valberedningens ordförande fastställdes till 0,5 prisbasbelopp och övriga ledamöters arvoden till 2 500 kronor per möte.

Valberedningens oberoende

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av dessa ska även vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren. Av de utsedda ledamöterna är alla tre oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till den röstmässigt största aktieägaren.

Aktieägarnas förslag

Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter. Förslagen ska skickas till valberedningens ordförande med e-post till valberedningen@bergstimmer.se.

4 STYRELSE

Styrelsens arbete

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara bolagets och aktieägarnas intressen. Den ska utse verkställande direktör, ansvara för bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att ansvara för att fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och förekommande risker. Vidare ansvarar styrelsen för att bolaget följer tillämpliga lagar, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. Minst en gång per år ska styrelsen utan närvaro av concernledningen träffa bolagets revisor.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare möten sammankallas och dessa kan även hållas per telefon eller per capsulam. Sammanträdena förbereds av styrelseordförande och verkställande direktör, som gemensamt föreslår en dagordning för varje möte. Verkställande direktören förser ledamöterna med skriftliga rapporter och underlag inför respektive sammanträde. Vid styrelsemötena medverkar bolagets concernledning. Andra tjänstemän deltar vid behov som föredragande av särskilda ärenden.

Styrelsens sammansättning

Styrelse väljs av årsstämman för tiden intill nästa årsstämma. Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter, med högst fyra suppleanter. På extra bolagsstämman i maj 2018 fram till tiden intill nästa årsstämma som äger rum den 8 maj 2019, utsågs ledamöterna Michael Bertorp (ordförande), Åke Bergh, Ingrida Bluma, Lars Gustafsson, Jon Helgi Gudmundsson, Gudmundur H Jónsson. De fackliga organisationerna har utsett två arbetstagarledamöter, Lars Pettersson och Reino Thapper samt suppleanten Patrik

Ivarsson. En av de sex bolagsstämموالدا ledamöterna är kvinna. En presentation av samtliga ledamöter finns på sidorna 36–37 samt www.bergstimmer.se.

Styrelsens oberoende

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska majoriteten av styrelsens bolagsstämموالدا ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Av styrelsens sex ledamöter är alla oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, och fyra är oberoende i förhållande till större ägare.

Styrelsens instruktioner och policy

Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk Kod för Bolagsstyrning.

Vid det konstituerande sammanträdet beslutar styrelsen om en arbetsordning som ska gälla till och med nästa årsstämma. Arbetsordningen reglerar bl a styrelsens övergripande arbetsuppgifter, regler för styrelsesammanträden, arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör samt formerna för den löpande ekonomiska rapporteringen. Det konstituerande styrelsemötet fastställer även instruktionen för verkställande direktör, innefattande finansiell rapportering. Vid mötet utser styrelsen också utskottens medlemmar och fattar beslut om firmateckning.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet samt att ge valberedningen ett underlag inför nomineringsarbetet. Styrelsens ordförande ansvarar för utvärderingen som omfattar arbetsformer, kompetens och årets arbete. Under räkenskapsåret skedde utvärderingen genom en enkät följd av styrelsens analys och diskussion. Resultatet av utvärderingen har rapporterats till valberedningen.

Ordinarie styrelsemöten

Dagordningen innehåller stående punkter vilka berör områden som ekonomi, marknad, råvarusituation, personal, produktion, säkerhet samt pågående investeringar m.m. Jämte dessa stående punkter och övriga ärenden, exempelvis

rörande investeringar, utformas dagordningen för respektive möte enligt följande.

Januari–februari

Godkännande av bokslutsrapport och den utdelning som ska föreslås årsstämman. Vid detta möte ska också en rapport med resultatet av revisorernas granskning framläggas av revisionskommittén.

Mars–april

Godkännande av årsredovisningen, kallelse till årsstämma samt ärenden som kräver årsstämmans godkännande, inklusive den av styrelsen föreslagna vinstdispositionen. Vid detta möte ska revisorerna presentera sin revisionsrapport. Dessutom ska möte hållas med revisorerna då koncernledningen inte deltar.

April–maj, i samband med årsstämma

Godkännande av rapport för årets första kvartal, antagande av och förändringar i koncernens policyer samt årlig utvärdering huruvida intern revisionsfunktion krävs. Dessutom uppdaterad finansiell prognos för helåret.

Juni

Kompetensutveckling samt arbete med långsiktig planering och övriga strategiska frågor.

Juli

Godkännande av halvårsrapport samt prognos för årets andra halvår.

Oktober–november

Godkännande av rapport för årets tredje kvartal, koncernledningens riskanalys samt utvärdering av styrelsens arbete och kvaliteten på koncernchefens finansiella rapporter till styrelsen. Vid detta möte presenteras även årets sista prognos för helårsresultatet.

December

Godkännande av ramverk för kommande års investeringsbudget och granskning av övrigt budgetmaterial. Årlig utvärdering av koncernchefen och beslut om den årliga justeringen av koncernledningens ersättning, baserat på förslag från ersättningskommittén.

STYRELSEN GRANSKAR OCH FASTSTÄLLER ÅRLIGEN FÖLJANDE INSTRUKTIONER OCH POLICIES:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion för verkställande direktören
- Kommunikations- och IR-policy
- Finanspolicy
- Policy mot mutor och korruption
- Investeringspolicy
- Attestpolicy
- Policy avseende konkurrensrättslig lagstiftning

5 STYRELSENS UTSKOTT

Revisionsutskott

Styrelsens revisionsutskott bestod under senare delen av räkenskapsåret av Michael Bertorp (ordförande), Åke Bergh och Lars Gustafsson. Majoriteten av utskottets ledamöter ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Av revisionsutskottets tre ledamöter är samtliga oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Revisionsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning.

Revisionsutskottet ska utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering
- Övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering
- Delta i ställningstaganden rörande revisionens omfattning och materialitetsnivåer m.m.
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster samt biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämans revisorsval.

Bolagets revisorer ska normalt delta vid revisionsutskottets möten. Minst en gång per år ska revisorererna dessutom sammanträda med utskottets ledamöter utan att någon från bolagsledningen är närvarande. Revisionsutskottet ska informera styrelsen om vad som behandlats i utskottet.

Ersättningsutskott

Styrelsens revisionsutskott bestod under senare delen av räkenskapsåret av Michael Bertorp (ordförande), Åke Bergh och Jon Helgi Gudmundsson. Majoriteten av utskottets ledamöter ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Utskottets tre ledamöter är samtliga oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning.

Ersättningsutskottets uppgifter är bland annat att:

- Bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen
- Följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen, samt utvärdera tillämpningen av ersättningspolicyn och de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman och vid årsstämman den 14 maj 2018 valdes Michael Bertorp till styrelseordförande. Styrelsens ordförande ska leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter samt har ett särskilt ansvar för att arbetet är väl organiserat, bedrivs effektivt samt följer verksamhetens utveckling. Styrelsens ordförande kontrollerar att styrelsens beslut verkställs effektivt samt ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

6 VD OCH KONCERNCHEF

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen, främst genom finansdirektören, erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning.

Den verkställande direktören ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, omsättnings utveckling, bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan omständighet som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolaget.

Peter Nilsson har varit verkställande direktör och koncernchef sedan han anställdes 2013.

Koncernledningen i Bergs Timber består efter förvärvet av Norviks verksamheter i Baltikum och Storbritannien av tre personer: koncernchef Peter Nilsson, finansdirektören Anders Marklund och COO Jan Liljegren. Innan förvärvet av Norviks verksamheter i Baltikum och Storbritannien bestod ledningen av nio personer. Befogenheter och ansvar för verkställande direktör, koncernledning och chefer är definierade i policyer, riktlinjer, befattningsbeskrivningar och attestinstruktioner.

Koncernledningens möten fokuserar på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning.

7 REVISOR

Revisor utses av årsstämman för att granska bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Bergs Timber ska enligt sin bolagsordning utse två revisorer med två revisorssuppleanter.

Bolagets revisorer är sedan 2017 Christian Johanson och Magnus Andersson med Per Svensson och Erik Olin som revisorssuppleanter, samtliga auktoriserade revisorer från Deloitte AB. På årsstämman den 25 januari 2018 omvaldes samtliga för perioden intill slutet av årsstämman 2019. Samtliga revisorer är medlemmar i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer).

8 INTERN KONTROLL, RAPPORTER

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen, vars övergripande syfte är att skydda bolagets tillgångar och därigenom ägarnas investering. I årsredovisningslagen finns krav på att bolaget årligen ska beskriva bolagets och koncernens

system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Grunden i den interna kontrollen är en relevant och effektiv kontrollmiljö. Bergs Timbers kontrollmiljö består av den organisatoriska strukturen, befattningsbeskrivningar, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som är definierade och kommunicerade genom styrande dokument som interna policyer och riktlinjer:

- Arbetsordningar för styrelsen och dess utskott samt instruktioner för verkställande direktör
- Policyer för finansiering, valutasäkring och miljö
- Attestinstruktioner och beslutsordning för investeringar

Koncernledningen följer löpande upp den ekonomiska och finansiella rapporteringen samt viktiga affärshändelser. Finansiella rapporter och sammanställningar görs av koncernens ekonomiavdelning. Den operativa uppföljningen sker enligt en etablerad struktur där ordergång, fakturering,

likviditet, resultat, kapitalbindning och andra för koncernen viktiga nyckeltal sammanställs och utgör underlag för analys och åtgärder från ledningen. En annan viktig och koncern-gemensam del i den interna kontrollen är den kvartalsvisa prognosprocessen. Styrelsens uppföljning sker vid möten i samband med varje kvartalsbokslut där bolagets finansiella ställning och resultat behandlas i enlighet med styrelsens arbetsordning. Styrelsens revisionsutskott har uppdraget att utvärdera hur bolagets system för intern kontroll av den finansiella rapporteringen fungerar och hålla sig väl insatt i väsentliga värderingar och bedömningar som ligger till grund för de finansiella rapporterna. Koncernens ekonomiavdelning ansvarar för den löpande uppföljningen av den interna kontrollen.

Styrelsen anser att det på grund av koncernens storlek och ringa finansiella komplexitet, med få rörelsedrivande bolag, inte finns behov av en separat internrevisionsfunktion för finansiell rapportering. Behovet utvärderas årligen.

Mörlunda den 11 april 2019

Michael Bertorp
Styrelsens ordförande

Åke Bergh
Styrelseledamot

Lars Gustafsson
Styrelseledamot

Ingrida Bluma
Styrelseledamot

Jon Helgi Gudmundsson
Styrelseledamot

Gudmundur H Jónsson
Styrelseledamot

Lars Pettersson
Styrelseledamot
Utsedd av de anställda

Reino Thapper
Styrelseledamot
Utsedd av de anställda

Peter Nilsson
Verkställande direktör

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i Bergs Timber AB (publ), org. nr. 556052-2798

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 1 september 2017 – 31 december 2018 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av

bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Uppllysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31§

andra stycket samma lag, är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Kalmar den 15 april 2019

Christian Johansson
Auktoriserad revisor

Magnus Andersson
Auktoriserad revisor