

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en från årsredovisningen skild handling.

Verksamheten

Bolagsstyrningen i BE Group utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, NASDAQ OMX Stockholms Regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer. Styrelsen har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagens och Kodens regler. För upplysningar om rösträttsbegränsningar och bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen, hänvisas till sidorna 39-41 i förvaltningsberättelsen.

Bolagets tillämpning av Koden

Koden bygger på principen "följa eller förklara", vilket innebär att ett företag kan avvika från Kodens bestämmelser under förutsättning att sådana avvikelser kan förklaras på ett tillfredsställande sätt. BE Group har under räkenskapsåret 2011 tillämpat Koden fullt ut och har inte avvikit från Kodens regler.

Aktieägare

Ägande och aktiekapital

Vid slutet av 2011 hade BE Group 9 570 aktieägare. Bolagets största ägare var AB Traction (12,7 procent av aktiekapitalet), Swedbank Robur fonder (9,2 procent), IF Skadeförsäkring AB (7,6 procent) och Odin fonder (5,4 procent). Vid slutet av 2011 uppgick utländska investerarens ägarandel till 13,2 procent. Vidare hade de tio största ägarna ett totalt innehav motsvarande 47,0 procent. Bolagets innehav av egna aktier uppgick per den 31 december 2011 till 624 000 (1,2 procent av aktiekapitalet). För ytterligare ägaruppgifter se sidorna 28-29 i årsredovisningen.

Bolagets aktiekapital uppgick vid årets slut till 102 040 817 SEK fördelat på 50 000 000 aktier. Samtliga aktier i bolaget har lika rätt i alla avseenden.

Årsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i BE Groups angelägenheter utövas vid årsstämman. Aktieägare som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen och har anmält sig till årsstämman inom den tid som anges i kallelsen har rätt att delta på årsstämman, personligen eller genom ombud. Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen en viss närvaro för att uppnå beslutsmässighet eller en kvalificerad röstmajoritet. Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Vid årsstämman prövas frågor avseende bland annat utdelning, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer, fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer, antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt, i förekommande fall, antagande av principer för utnämning av valberedning. På årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor om bolaget. Normalt är samtliga i styrelsen, bolagsledningen och revisorerna närvarande för att kunna besvara sådana frågor.

Årsstämman 2011

Årsstämman 2011 ägde rum den 28 april. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Carl-Erik Ridderstråle. Vid årsstämman beslutades att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen samt att ingen utdelning skulle utgå till aktieägarna och att bolagets balanserade vinstmedel tillsammans med resultatet för 2010 skulle balanseras i ny räkning. Stämman beviljade ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören samt beslutade om arvode till styrelseledamöterna. I enlighet med valberedningens förslag valdes för tiden intill slutet av nästa årsstämma till styrelseordförande Anders Ullberg (nyval) samt till ordinarie styrelseledamöter Roger Bergqvist (omval), Cecilia Edström (omval), Marita Jaatinen (omval), Lars Olof Nilsson (omval) samt Lars Sponberg (omval).

Årsstämman 2011 beslutade även om fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt vad som närmare anges på sidan 40 i årsredovisningen. Vidare beslutade stämman om införande av Aktiesparplan 2011 för nyckelpersoner i koncernen, varvid det även beslutades om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier över börs samt om överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i Aktiesparplan 2011. Ytterligare information om Aktiesparplan 2011 anges på sidorna 39-40 i årsredovisningen. Årsstämman fattade även beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier med anledning av beslut om Aktiesparplan 2009 och Aktiesparplan 2010. Vidare beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier, vilka inte krävs för pågående Aktiesparplaner, samt att besluta om nyemission av aktier för att möjliggöra finansiering av företagsförvärv. Bemyndigandet omfattar högst fem miljoner aktier vilket motsvarar 10 procent av bolagets aktiekapital.

Valberedning

Enligt beslut av årsstämman 2007 ska valberedningen bestå av fem ledamöter, som, utöver styrelsens ordförande, ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarna i bolaget per den 31 augusti respektive år. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna samt vilka aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart valberedningen har utsetts och senast sex månader före årsstämman. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört kan ersättare inträda från samma aktieägare. Om väsentlig förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti, finns regler för hur valberedningens sammansättning kan ändras.

Valberedningen inför årsstämman 2012 utgörs av Petter Stillström (AB Traction), ordförande, Anders Ullberg, (styrelseordförande i BE Group), Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Tomas Ramsälv (Odin fonder)¹⁾. Valberedningen har till uppgift att till årsstämman lämna förslag på styrelseordförande och övriga styrelseledamöter jämte ett motiverat yttrande beträffande förslaget, föreslå arvode till styrelsen och revisor, eventuell ersättning för utskottsarbete, lämna förslag på revisor samt lämna förslag på person att vara ordförande

¹⁾ Nordea fonders representant Thomas Ehlin har lämnat sin plats i valberedningen sedan Nordeas fonder efter det att valberedningen konstituerades sålt av sitt innehav i bolaget.

Namn	Reprenter	Ägarandel i BE Group, %
Petter Stillström	AB Traction	12,7
Jan Andersson	Swedbank Robur fonder	9,2
Tomas Ramsälv	Odin fonder	5,4
Anders Ullberg	Styrelsens ordförande	0,2
Totalt:		27,5

vid årsstämman. Därutöver ska valberedningen även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och större ägare. Valberedningen har haft 2 möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2012 har valberedningen gjort en bedömning huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, position och förhållande i övrigt. Till grund för denna bedömning har valberedningen bland annat tagit del av relevanta delar av den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts under ledning av styrelsens ordförande.

Styrelsen och dess arbete

Sammansättning

BE Groups styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, vilka väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagets styrelse har bestått av sex ledamöter valda av årsstämman 2011: Anders Ullberg (ordförande), Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson och Lars Spongberg, samt två arbetstagarrepresentanter, Thomas Berg och Kerry Johansson, med var sin suppleant, Tord Bengtsson och Susanne Olsson. Ytterligare presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 94-95 i årsredovisningen. Samtliga sex årsstämموvalda

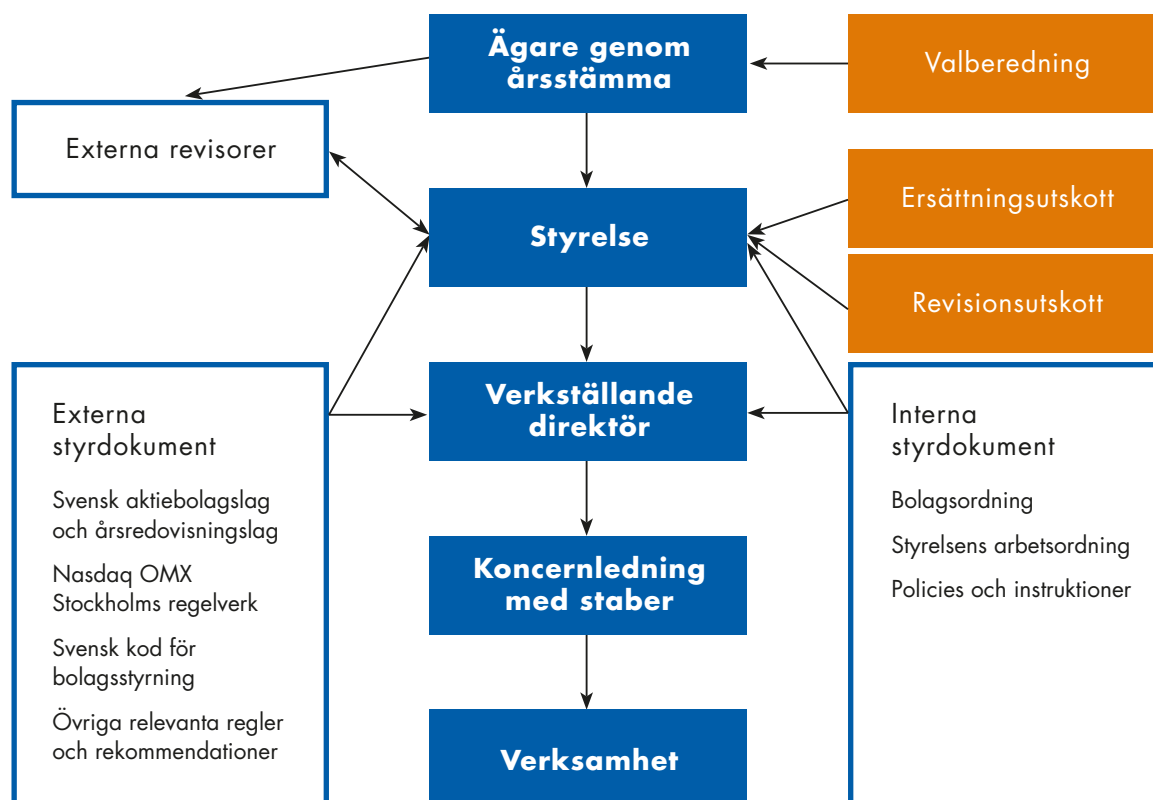
ledamöter är oberoende i förhållande till BE Group och bolagsledningen. Samtliga årsstämموvalda ledamöter är även att betrakta som oberoende i förhållande till BE Groups större ägare.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som bland annat klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning inklusive ordförandens roll. Arbetsordningen reglerar även hur styrelsen ska erhålla information och dokumentation som underlag för dess arbete och för att kunna fatta underbyggda beslut. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören och en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen samt antagit andra särskilda policys.

Styrelsens ansvar omfattar utvärdering av verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året, kontroll att organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av bolagets angelägenheter är ändamålsenliga samt säkerställande av att det finns en tillfredsställande intern kontroll. Vidare innefattar styrelsens ansvar fastställande av strategier och mål, utarbetande av särskilda policys, beslut om större förvärv och avyttringar av verksamheter, beslut om andra större investeringar, beslut om placeringar och lån i enlighet med finanspolicyn, avgivande av finansiella rapporter, utvärdering av den operativa ledningen samt efterträdarplanering.

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen, vilket sker dels genom antagna styrinstrument som instruktionen för verkställande direktören, instruktionen för ekonomisk rapportering till styrelsen och informations- och insiderpolicyn, dels genom att behandla rapport från revisionsutskottet i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder. Vidare säkerställer styrelsen kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att behandla delårsrapport, bokslutskommuniké och årsredovisning på



styrelsemöten. Styrelsen har delegerat till bolagsledningen att säkerställa kvaliteten i pressmeddelanden med finansiellt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

Styrelsens ordförande, Anders Ullberg, organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas effektivt i enlighet med gällande regler och styrelsens interna styrinstrument. Ordföranden följer verksamheten genom fortlöpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfredsställande information och beslutsunderlag. Ordföranden ansvarar för att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om verksamheten samt i övrigt får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt. Vidare tillser ordföranden att det sker en årlig utvärdering av styrelsens arbete och att valberedningen i relevanta delar får del av bedömningarna. Ordföranden företräder även BE Group i ägarfrågor.

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottsledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet. Instruktioner till utskotten ingår som en del av styrelsens arbetsordning.

Styrelsens arbete under 2011

Enligt arbetsordningen ska styrelsen utöver det konstituerande styrelsemötet sammanträda vid sex tillfällen per år. Därutöver ska styrelsesammanträde hållas när så erfordras. Styrelsen har under 2011 hållit 14 styrelsesammanträden, varav fem har varit telefonmöten och två har hållits per capsulam. Styrelsearbetet har under året särskilt inriktats på strategidiskussioner, organisation och utveckling, kostnadsbesparingsfrågor, investeringsfrågor och finansiella frågor. Styrelsen har antagit ett flertal riktlinjer och policier i syfte att säkerställa den interna kontrollen inom koncernen. Det rör exempelvis Informations- och Insiderpolicy, Ersättningspolicy för bolagsledningen, Etiska riktlinjer, Miljöpolicy, Internet- och IT-policy samt Treasurypolicy. Verkställande direktören och bolagets ekonomi- och finansdirektör är närvarande vid styrelsemötena och har därvid redogjort för utvecklingen inom koncernen. Utöver dessa har andra tjänstemän i BE Group deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor. Advokat Hans Petersson har varit sekreterare vid styrelsemötena. Tabellen nedan redogör för styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten, totalt sju möten före årsstämman och sju möten efter årsstämman. Närvaron vid årets möten har, som framgår av tabellen, varit mycket god.

Ledamot	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Anders Ullberg ¹⁾	7	4/6	
Roger Bergqvist	14		
Cecilia Edström	14	6/6	
Marita Jaatinen	13		
Lars Olof Nilsson	14	6/6	
Lars Spongberg	14		2/2
Carl-Erik Ridderstråle ²⁾	7		2/2
Joakim Karlsson ²⁾	4	2/6	
Thomas Berg ³⁾	13		
Kerry Johansson ³⁾	11		

¹⁾ Invald i styrelsen vid årsstämman i april 2011.

²⁾ Lämnade styrelsen vid årsstämman i april 2011.

³⁾ Suppleanter till arbetstagarrepresentanterna Thomas Berg och Kerry Johansson har ej närvarat vid mötena.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets uppdrag är att utöva tillsyn över rutinerna för redovisning, finansiell rapportering och intern kontroll. Bolagets revisor utformar årligen ett förslag till revisionsplan som presenteras för revisionsutskottet. Utskottet granskar och lämnar synpunkter på planen och därefter föreläggs slutligt förslag till styrelsen för beslut. Arbetet är inriktat mot kvaliteten och riktigheten i den finansiella redovisningen och rapporteringen, arbetet med den interna finansiella kontrollen och koncernens efterlevnad av gällande regelverk. Därutöver har revisionsutskottet återkommande kontakter med koncernens revisor i syfte att skapa ett löpande informationsutbyte samt för att utvärdera revisionsinsatsen. Utskottet fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som BE Group får upphandla av revisorn. Revisionsutskottet utgörs av Lars Olof Nilsson (ordförande), Anders Ullberg och Cecilia Edström och uppfyller kraven på redovisnings- eller revisionskompetens. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet har sammanträtt 6 gånger under 2011, varvid samtliga ledamöter har varit närvarande. Mötena i revisionsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets uppdrag är att behandla frågor om löner och övriga anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem för verkställande direktören och till denne direktrapporterande chefer. Utskottet fattar beslut om ersättning till ledande befattningshavare andra än verkställande direktören baserat på förslag från verkställande direktören. Vidare har utskottet haft till uppgift att bereda underlag i vissa andra ersättningsfrågor som till exempel incitamentsprogram och vinstdelningssystem. Det har även ankommit på ersättningsutskottet att utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår årsstämman att besluta om. Ersättningsutskottet har också haft till uppgift att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag skall fatta beslut om. Ledamöter av ersättningsutskottet är styrelsens ordförande och Lars Spongberg. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har sammanträtt 2 gånger under 2011, varvid båda ledamöterna har varit närvarande. Dessutom har ledamöterna inom sig haft löpande kontakter. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Ersättning till styrelsen

Arvode till var och en av de årsstämموvalda styrelseledamöterna beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. Arbetstagarrepresentanter i styrelsen erhåller inte styrelsearvode. I enlighet med beslut av årsstämman 2011 har till styrelseordföranden utbetalats arvode med 400 000 SEK för perioden från årsstämman 2011 till årsstämman 2012. För samma mandatperiod har till övriga styrelseledamöter utbetalats 200 000 SEK vardera. Därutöver har ledamöterna i revisionsutskottet erhållit arvode om totalt 120 000 SEK, varav 60 000 SEK till ordföranden och 30 000 SEK vardera till övriga två ledamöter. Till ledamöterna i ersättningsutskottet har inget arvode utgått.

Ledamot	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott
Anders Ullberg	400 000	30 000	–
Roger Bergqvist	200 000	–	–
Cecilia Edström	200 000	30 000	–
Marita Jaatinen	200 000	–	–
Lars Olof Nilsson	200 000	60 000	–
Lars Spongberg	200 000	–	–
Totalt:	1 400 000	120 000	–

Bolagsledning

BE Groups ledning har under 2011 bestått av följande sju personer: Roger Johansson, verkställande direktör och koncernchef, Torbjörn Clementz, ekonomi- och finansdirektör och vice verkställande direktör, Per Horstmann, inköps- och produktionsdirektör, Per Gullstrand (f.o.m. 110701) respektive Nikolai Makarov (f.o.m. 110905), affärsområdeschef CEE, Matti Tiira, affärsområdeschef Finland och VD i BE Group Oy Ab samt Stefan Eklund, affärsområdeschef Sverige samt VD i BE Group Sverige AB. Under januari 2012 har koncernchefen Roger Johansson även övertagit rollen som affärsområdeschef i Sverige. En närmare presentation av verkställande direktören och övriga koncernledningen finns på sidan 96 i årsredovisningen. Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärendena och motiverar förslag till beslut. Vidare ansvarar verkställande direktören för BE Groups affärsmässiga, strategiska och finansiella utveckling och leder och koordinerar den dagliga verksamheten i linje med styrelsens riktlinjer och beslut. Verkställande direktören utser också medlemmarna i koncernledningen efter avstämning med styrelsens ordförande. BE Groups ledning har månadsvisa verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning. Vidare hålls veckovisa telefonavstämningsmöten inom koncernledningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2011 omvaldes revisionsbolaget KPMG AB till revisor för en mandattid om ett år. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Eva Melzig Henriksson. Revisorn har löpande kontakt med revisionsutskottet och koncernledningen. Revisorn granskar årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorn arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen, och har rapporterat sina iakttagelser till styrelsen. Rapportering har skett dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att bokslutskommunikén för år 2011 fastställdes den 6 februari 2012. Revisorn deltar också vid årsstämma och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2011

Styrelsen och revisionsutskottet övervakar den finansiella rapporteringens kvalitet och BE Groups interna kontrollsystem samt följer upp BE Groups riskbild. Detta sker bland annat genom instruktioner till verkställande direktören och fastläggande av krav på innehållet i de rapporter om ekonomiska förhållanden som fortlöpande tillställs styrelsen, samt vid genomgångar med ledningen och revisorerna. Styrelsen och revisionsutskottet tar del av och säkerställer ekonomisk

rapportering, såsom delårsrapporter och årsredovisning, och har delegerat till bolagsledningen att säkerställa pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

För att stärka den interna kontrollmiljön finns ett internkontrollråd med uppdrag att på ett systematiskt sätt identifiera granskningsområden och genomföra översyn och kontroll av koncernens interna kontroll. Internkontrollrådet leds av koncernens ekonomi- och finansdirektör samt rapporterar till styrelsens revisionsutskott. Detta är genomfört för att stärka den interna kontrollen, både på koncernnivå och på lokal nivå.

Internkontrollrådet har under året fokuserat arbetet på granskning av inköpsprocessen, främst inriktat på befogenhet- och attestbehörighet, i koncernens större bolag. Dessutom har en undersökning genomförts i samtliga koncernbolag för att undersöka hur den interna kontrollmiljön uppfattas och efterlevs inom koncernens bolag.

BE Groups internkontroll avseende den finansiella rapporteringen omfattar fem huvudaktiviteter: skapande av en kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

BE Group har en enkel juridisk och operativ struktur med utarbetade styr- och internkontrollsystem. Organisationen kan därmed snabbt agera på förändringar i omvärlden. Operativa beslut fattas på bolags- eller affärsområdesnivå, medan beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av BE Groups styrelse och koncernledning. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen inom BE Group är utformad för att fungera i denna organisation.

Inom koncernen finns ett tydligt regelverk för delegering av ansvar och befogenheter, vilket följer koncernens struktur. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats samt den kultur som styrelsen och bolagsledningen kommunicerar och verkar från. Instruktioner har utarbetats för varje affärsområdeschef samt för verkställande direktör i respektive dotterbolag. Chefer på olika nivåer i bolaget ansvarar för det löpande arbetet med intern kontroll inom sina respektive ansvarsområden.

Riskbedömning

Riskbedömningen utgår från en riskgenomgång som uppdateras årligen. De övergripande finansiella riskerna är definierade och är beaktade i fastställande av koncernens finansiella mål.

Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller.

Detaljerade ekonomiska analyser av resultat med uppföljning mot affärsplaner och prognoser kompletterar de verksamhetsspecifika kontrollerna och ger en övergripande bedömning av rapporteringens kvalitet.

Information och kommunikation

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policies, manualer och arbetsbeskrivningar finns tillgängliga på bolagets intranät och/eller i tryckt form.

Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernekonomifunktionen. Den ekonomiska rapporteringen analyseras månatligen på detaljnivå. Styrelsen har vid sina styrelsemöten följt upp den ekonomiska rapporteringen och bolagets revisorer har inför styrelsen avrapporterat sina iakttagelser. Styrelsen har månadsvis fått ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte har bolagets ekonomiska situation behandlats. Verkställande direktören är ansvarig för att det genomförs obero-

ende objektiva granskningar i syfte att systematiskt utvärdera och föreslå förbättringar av koncernens processer för styrning, intern kontroll och riskhantering.

Internrevision

BE Group har en enkel juridisk och operativ struktur och utarbetade styr- och internkontrollsystem. Styrelsen och revisionsutskottet följer upp BE Groups bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med BE Groups revisorer. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild intern revision.

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN


Till årsstämman i BE Group AB (publ)
Organisationsnummer 556578-4724

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2011 på sidorna 88-92 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Malmö den 26 mars 2012
KPMG AB



Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor