

Styrelsens arbete 2012

Bengt Kjell

Styrelsens ordförande

Bolagsstyrning

Styrelsen ansvarar för:

- bolagets organisation och förvaltning
- att bedöma, utvärdera och kontrollera verksamheten
- att tillgodose ägarnas krav på avkastning
- att alla intressenter får en relevant och korrekt information

Regelverk och strukturer för att med god effektivitet och kontroll genomföra styrelsens ansvar

Organ

- Valberedning
- Bolagsstämma
- Styrelsen
- Styrelseutskott
- Revisorer

Externa regler

- Aktiebolagslagen
- Regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Redovisningsregler
- Aktiemarknadsregler

Interna regler

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen, VD-instruktion och instruktion för ekonomisk rapportering
- Policys
- Delegerings- och attestordningar

Arbetet beskrivs i Bolagsstyrningsrapporten (s. 21-25 i Årsredovisningen)

Styrelsens arbete 2012

- Styrelsen har bestått av sju ledamöter
- Totalt tolv styrelsesammanträden
 - ett konstituerande sammanträde
 - elva ordinarie sammanträden

Styrelsens arbete 2012

■ Styrelsen har under året arbetat med:

Affären

- Bolagets strategier
- Marknad
- Förvärv av verksamheter
(12 förvärv, cirka 800 Mkr i omsättning och 340 anställda)
- Finansiell ställning, kassaflöde och krediter
- Företagsbesök och/eller föredragningar
- Värdering av risker och riskhantering

Omvärlden

- Konjunktur/makroekonomi
- Branschen
- Konkurrenter
- Finansmarknaden
- Megatrender

Organisation, styrning och kontroll

- Organisation, ledning och affärsområden
- Personal och chefsförsörjning
- Rapportering, redovisning och revision
- Intern kontroll
- Kontakter och diskussioner med revisorerna
- Löner och incitamentsprogram
- Utvärdering av ledningens och styrelsens arbete

Revisionsutskottet

- Organ inom styrelsen med uppgift att bereda frågor om:
 - redovisning och intern kontroll
 - riskbedömning och riskhantering
 - finansiell information (internt och externt)
 - extern revision (deltog vid två möten)
 - revisionsinriktning och arvode
 - förbereder val av revisor
- Samtliga ledamöter utom VD
- Ordförande: Mats Olsson
- CFO, Vd och revisor adjungerade
- Har haft tre sammanträden

Intern kontroll i Indutrade

- Den interna kontrollen baseras på en årlig riskbedömning.
- Årligen sker utvärderingen av den interna kontrollen genom så kallad självutvärdering vilken kontrolleras av bolagets ledning och av revisorerna.
- Vidare granskar de externa revisorerna den interna kontrollen som en del i sitt revisionsarbete.
- De många små enheterna kräver särskild hänsyn.
- Bolaget har ingen internrevisionsfunktion. Behovet utvärderas årligen av styrelse och ledning.
- Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen beskrivs i Bolagsstyrningsrapporten under separat rubrik och återfinns på sidorna 25-26 i Årsredovisningen 2011 samt på bolagets hemsida.
- I dagsläget bedöms den interna kontrollen vara god och ändamålsenlig

Ersättningsutskottet

- Organ inom styrelsen med uppgift att:
 - bereda frågor om VDs ersättningar och villkor
 - samråda med VD angående övriga ledande befattningshavares ersättningar och villkor
 - förberedande arbete avseende incitamentsprogrammet
- Har haft fyra sammanträden
- Två ledamöter

Riktlinjer för ersättningar till koncernledningen 2012

Övergripande syfte och utformning

- Att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens.
- Att motivera ledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.
- Ersättningar skall vara marknadsmässiga, enkla, långsiktiga och mätbara.

Fast lön

- Marknadsmässig baserat på kompetens, ansvar och prestation
- Jämförs mot andra handelsbolag och annan relevant lönestatistik

Rörlig lön

- Målrelaterad med koppling till resultatet
- Enkel, transparent och maximerad
- Ettåriga program som utvärderas och fastställs årligen
- VD och högre chefer normalt upp till maximalt sju månadslöner
- Ej pensionsgrundande

Pensionsvillkor

- Skall vara marknadsmässiga och bör baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller följa allmän pensionsplan, i Sverige ITP

Incitament

Syfte

- Ge aktieägarna ett mervärde över tiden
- Främjar delaktighet och långsiktigt engagemang och motiverar ledande befattningshavare till ytterligare insatser
- Underlättar att behålla strategisk kompetens

Utformning

- Ska kopplas till påverkbara resultat, vara mätbara och enkla att förstå
- Beror av aktiekursutveckling
- Kan utgå som kontantersättning i samband med förvärv av aktierelaterade instrument (max 15% av fast lön)
- Ska vara marknadsmässiga och rimliga

Nuvarande incitamentsprogram

- Beslutades av årsstämman i maj 2010
- Omfattar 49 personer och avsåg 358.000 köpoptioner samt 10.000 aktier
- Köpoptionerna utställdes av AB Industrivärden
- Indutrade subventionerade med 22 Kr/förvärvat köpoption/aktie
- Löptid om tre och ett halvt år. Avslutas i oktober 2013
- Totalkostnad för Indutrade ca 9 Mkr eller 3 Mkr per år