

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2009

Denna rapport har inte reviderats av Indutrades externa revisorer och är inte en del av den formella årsredovisningen. Indutrade tillämpar sedan 1 juli 2006 svensk kod för bolagsstyrning. För räkenskapsåret 2009 har Indutrade inga avvikelser att rapportera.

Ansvarsfördelning

Ansvaret för ledning och kontroll av koncernen fördelas mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen, dess valda utskott och verkställande direktören, enligt svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag, bolagsordningen och styrelsens interna styrdokument.

Aktieägare

Indutrade, som tidigare var ett helägt dotterbolag till AB Industrivärden, noterades på Stockholmsbörsen den 5 oktober 2005. Vid utgången av år 2009 hade Indutrade 5 369 aktieägare. De tio största ägarna kontrollerade vid årsskiftet 76,3 procent av aktiekapitalet varav Industrivärdens andel uppgick till 36,9 procent. Andelen av aktierna som ägs av svenska juridiska personer, inkluderande institutioner som försäkringsbolag och fonder, uppgick vid årsskiftet till 84,5 procent av aktiekapital och röster. Utländska investerare ägde 7,5 procent av aktiekapital och röster.

Bolagsordningen

Bolagsordningen stadgar att Indutrade är ett publikt bolag, vars verksamhet är att "självt eller genom dotterbolag idka handel i samband med import och export av maskiner, råvaror och hel- och halvfabrikat samt av industriförnödenheter, även som tillverkning, företrädesvis inom plast-, mekaniska och kemiska branscher samt idka annan därmed förenlig verksamhet". Vid omröstning på bolagsstämma föreligger ingen begränsning i röstetalet för företrädda aktier.

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta av bolagsstämman valda ledamöter. Styrelseledamöterna utses årligen på årsstämma. Kallelse till årsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga inte är om ändring av bolagsordningen, skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Nyheter.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Indutrades högsta beslutande organ. Vid årsstämman, som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång, fastställs resultat- och balansräkningar, beslutas om utdelning, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras arvoden, behandlas andra lagstadgade ärenden samt fattas beslut rörande förslag från styrelsen och aktieägare.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på en viss avstämningsdag och som anmält deltagande i tid har rätt att deltaga i stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Aktieägare kan företrädas av ombud. Närmare upplysningar om 2010 års årsstämma framgår av sidan 72 i årsredovisningen 2009.

Kallelse till årsstämman den 24 maj 2010 beräknas komma att offentliggöras den 21 april 2010 i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter samt på Indutrades hemsida på Internet. Av kallelsen kommer att framgå ett detaljerat förslag till dagordning med bland annat förslag till utdelning och val av styrelse samt förslag till

arvoden för styrelsen, fördelat på ordförande och övriga ledamöter, förslag till revisorer och arvode till revisorerna samt förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

Årsstämma 2009

Under årsstämman den 4 maj 2009 fungerade advokaten Klaes Edhall som ordförande.

Vid stämman framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen. I anslutning härtill lämnade styrelseordföranden Bengt Kjell information om styrelsens arbete, redogjorde för riktlinjerna för ersättning till företagsledningen samt redogjorde för arbetet i revisions-, respektive ersättningsutskotten. Vidare höll verkställande direktören Johnny Alvarsson ett anförande om Industrades verksamhet under år 2008. Revisorererna föredrog relevanta delar av revisions- respektive koncernrevisionsberättelsen för år 2008.

Årsstämman år 2009 beslöt:

- att fastställa utdelningen till 6,40 kr per aktie
- att till styrelseledamöter omvälja Bengt Kjell, Gerald Engström, Eva Färnstrand, Ulf Lundahl, Michael Bertorp, Owe Andersson, samt Johnny Alvarsson.
- att omvälja Bengt Kjell till styrelsens ordförande
- i enlighet med valberedningens förslag att valberedningen skall utgöras av representanter för fyra av de röstmässigt största aktieägarna samt styrelsens ordförande intill dess sammansättningen av nästkommande valberedning offentliggjorts.
- att valberedningens sammansättning skall baseras på ägaruppgifter 31 augusti 2009 och offentliggöras senast sex månader före årsstämman.
- i enlighet med styrelsens förslag att Industrade skall tillämpa ersättningar till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande att de i normalfallet ska bestå av en fast och en rörlig del, vara marknadsmässiga samt kopplade till kompetens, ansvar och prestation. Bolagsledningens icke-monetära förmåner samt pensionsförmåner ska motsvara vad som anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledningsmedlem är verksam; samt
- i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av högst 4 000 000 aktier i bolaget med bestämmelse om apport eller kvittning.

Styrelsens ledamöter

Industrades styrelse, som utsetts av årsstämman, består av sju ledamöter inklusive VD. Industrade har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen.

Inför årsstämman 2009 hade Mats Jansson avböjt omval. Övriga av årsstämman 2008 valda styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman 2009.

Ordförande Bengt Kjell är har varit vice VD i Industrivärden och är VD i AB Handel och Industri. Eva Färnstrand har varit platschef för Södra Cell Mönsterås. Gerald Engström är VD och koncernchef i Systemair. Michael Bertorp har varit vice VD i Svenska Cellulosa Aktiebolaget. Owe Andersson har varit VD i Mekonomen. Ulf Lundahl är vice VD i LE Lundbergföretagen. Johnny Alvarsson är VD i Industrade.

En presentation av nuvarande uppdrag för styrelsens ledamöter återfinns på sidan 70 i årsredovisningen.

Andra befattningshavare deltar vid behov i styrelsens sammanträden som föredragande.

Samtliga styrelseledamöter utom Johnny Alvarsson är oberoende i förhållande till Indutrade. Av ledamöterna är Johnny Alvarsson, Eva Färnstrand, Michael Bertorp, Gerald Engström, Owe Andersson samt Bengt Kjell oberoende från Indutrades större aktieägare. Endast en ledamot, Johnny Alvarsson, har en operativ funktion i bolaget.

Styrelsens arbete

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning inklusive utskott, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen har också utfärdat en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Vidare har styrelsen antagit ett flertal policies, t.ex. Finanspolicy samt Investeringspolicy.

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och förvaltning av dess angelägenheter och skall därvid tillse att organisationen är ändamålsenlig och utformad så att bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ansvarar vidare för att bolaget har en god intern kontroll och utvärderar löpande hur bolagets system för intern kontroll fungerar. Styrelsen är också ansvarig för utveckling och uppföljning av bolagets strategier genom planer och mål. Styrelsen övervakar löpande den verkställande direktörens och den operativa ledningens arbete.

Enligt antagen arbetsordning har styrelsen sju ordinarie sammanträden per år, inklusive konstituerande sammanträde efter årsstämman, och därutöver när situationen så påkallar.

Under 2009 hade styrelsen totalt tio sammanträden inklusive det konstituerande sammanträdet och ett telefonmöte.

Styrelsearbetet har under året följt styrelsens arbetsordning. Frågor som styrelsen speciellt har fokuserat på har varit strategi-, finans- och förvärvsrelaterade. Samtliga beslut har fattats enhälligt av styrelsen.

Styrelseledamöterna har deltagit vid samtliga styrelsemöten.

Ordförandens roll

Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktie marknadsbolag (inklusive Koden) 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 tillser även att det sker en årlig utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete och att valberedningen får del av utvärderingens resultat. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av ordföranden, Bengt Kjell, och ytterligare en styrelseledamot, Ulf Lundahl. Ersättningsutskottet utarbetar "Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare". Förslaget behandlas i styrelsen och föreläggs årsstämman för beslut.

I linje med årsstämman beslut förbereder utskottet ärenden avseende VD:s ersättning och övriga anställningsvillkor för beslut av styrelsen samt beslutar i ärenden avseende övriga ledande befattningshavares ersättningar och övriga anställningsvillkor och informera styrelsen om fattat beslut.

Ersättningsutskottet har under året sammanträtt vid fem tillfällen.

Revisionsutskottet

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som består av styrelsen med undantag för verkställande direktören i bolaget. Ordförande i revisionsutskottet har varit Michael Bertorp.

Revisionsutskottet har en övervakande roll vad gäller bolagets riskhantering, styrning och kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet håller fortlöpande kontakt med bolagets revisor för att säkerställa att bolagets interna och externa redovisning uppfyller de krav som ställs på ett marknadsnoterat bolag samt diskuterar omfattning och inriktning av revisionsarbetet. Revisionsutskottet utvärderar genomförd revisionsinsats och informerar bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen samt bibräder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt arvodering av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet har under 2009 sammanträtt tre gånger varvid alla ledamöter varit närvarande vid samtliga sammanträden.

Vid två tillfällen under 2009 har utskottet haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer. Revisorernas rapporter har inte föranlett någon särskild åtgärd från revisionsutskottet.

Valberedningen

Vid årsstämman den 4 maj 2009 beslutades att valberedningen skall utgöras av representanter för fyra av de röstmässigt största aktieägarna samt styrelsens ordförande, vilken även skall sammankalla valberedningen till dess första möte. Till ordförande i valberedningen skall utses den ledamot som företräder den störste aktieägaren. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2010 skall baseras på ägaruppgifter per 31 augusti 2009 och skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2010 offentliggjordes den 12 oktober 2009.

Valberedningen inför årsstämman 2010 består av:

- Carl-Olof By, Industrivärden, tillika valberedningens ordförande;
- Claes Boustedt, LE Lundbergföretagen;
- Håkan Sandberg, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Handelsbankens Pensionskassa;
- Lars Öhrstedt, AFA Försäkring samt
- Bengt Kjell, styrelseordförande i Indutrade.

Valberedningen har haft fyra sammanträden där man bl.a. tagit del av utvärderingen av styrelsens arbete under det gångna året samt diskuterat styrelsens sammansättning.

Valberedningen ska arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman för beslut vad avser ordförande vid stämman, ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvode till styrelsen, arvodering och, i förekommande fall, val av revisor samt principer för utseende av valberedning.

Genom bland annat att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett och utifrån nuvarande styrelseledamöters tillgänglighet för omval, gör valberedningen en bedömning av huruvida den sittande styrelsen för närvarande uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning, eller om sammansättningen av kompetenser och erfarenheter behöver ändras.

Inför årsstämman 2010 föreslår valberedningen omval av styrelseledamöterna Bengt Kjell, Ulf Lundahl, Eva Färnstrand, Michael Bertorp och Johnny Alvarsson. Styrelseledamöterna Gerald Engström och Owe Andersson har avböjt omval. Till nyval föreslås Mats Olsson, född 1948, som är styrelseordförande i KnowIT och styrelseledamot i Fenix Outdoor AB. Bengt Kjell föreslås bli omvald till ordförande. Valberedningens förslag innebär att styrelsen reduceras med en ledamot och under kommande mandatperiod består av totalt sex ledamöter. En mer detaljerad presentation av styrelsen finns på sidan xx i årsredovisningen. Valberedningen föreslår vidare omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för perioden till slutet av årsstämman 2014.

Den operativa verksamheten

VD ansvarar för Indutrades löpande förvaltning, som administreras av bolagets ledningsgrupp. För VDs beslutsrätt beträffande investeringar samt finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler.

VD

VD Johnny Alvarsson är anställd i Indutrade sedan 2004. Åren 2001–2004 var Johnny Alvarsson VD i Elektronikgruppen AB, 1988–2000 VD i Zeteco AB och under åren 1975–1987 innehade han olika chefsbefattningar inom Ericsson. VD innehar 25 000 aktier i Indutrade samt 100 000 köpoptioner utställda av Industrivärden.

Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjerna för ersättning och övriga anställningsvillkor för Indutrades ledande befattningshavare godkändes av årsstämman 2009. För mer information om ersättning, inklusive fast och rörlig ersättning, se Förvaltningsberättelsen eller Not 6 i årsredovisningen.

Revisorerna

Vid årsstämman 2006 utsågs det auktoriserade revisionsföretaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för perioden till slutet av årsstämman 2010. Valberedningen har inför årsstämman 2010 föreslagit val av PricewaterhouseCoopers AB till revisorer för perioden till slutet av årsstämman 2014.

Revisorerna har löpande kontakt med styrelsens ordförande, revisionsutskottet och företagsledningen.

Huvudansvarig revisor har varit auktoriserade revisorn Lennart Danielsson.

Under 2009 hade PricewaterhouseCoopers totalt 94 revisionsuppdrag i företag noterade på Nasdaq OMX Stockholm, varav 1 uppdrag i samarbete med annan revisionsbyrå samt 14 revisionsuppdrag i företag noterade på NGM Equity. Ersättning till revisorerna framgår av not 13 på sidan 55 i årsredovisningen.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med Koden och beskriver hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören och styrelsens utskott säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning till gagn för en effektiv hantering av verksamhetens risker.

Styrelsen har vidare fastställt ett antal grundläggande riktlinjer och policies av betydelse för att skapa förutsättningar för en god kontrollmiljö. Dessa inkluderar bland annat Ekonomisk och finansiell rapportering, Finanspolicy och Investeringspolicy. Syftet med dessa policies är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Dessa policies följs upp och omarbetas vid behov.

Företagsledningen utarbetar löpande instruktioner avseende koncernens finansiella rapportering som, tillsammans med av styrelsen fastställda policies, som t ex Finanspolicy och Investeringspolicy, ingår i koncernens Ekonomihandbok.

Koncernen har ett gemensamt rapporteringssystem som bas för koncernens månadsvisa konsolidering.

Riskbedömning

Bolaget har implementerat en strukturerad process för bedömning av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Denna process är årligen återkommande samt utvärderas av revisionsutskottet och styrelsen.

Genom riskbedömningen har konstaterats att koncernens struktur med en mångfald av från varandra fristående/oberoende bolag inom olika branscher och av varierande storlek i sig innebär en betydande riskspridning. Riskbedömningen har även omfattat koncernens resultaträknings- och balansräkningsposter för att identifiera de områden där den sammanlagda risken för ett fel skulle vara störst. De områden som identifierades var främst intäktsredovisning, kundfordringar samt varulager.

Vidare sker fortlöpande riskbedömningar i samband med strategisk planering, budgetering/prognoser och förvävsaktiviteter som bland annat syftar till att identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan föranleda förändringar i t ex värderingar av tillgångar eller skulder.

Kontrollaktiviteter

Koncernens bolag är organiserade i fyra affärsområden. I respektive affärsområdesledning ingår förutom affärsområdeschef även en controller. Controllern har en central roll för analys och uppföljning av affärsområdets finansiella rapportering samt för att tillse att koncernens policies, som har en inverkan på den finansiella rapporteringen, följs av de bolag som ingår i affärsområdet. Hos moderbolaget finns ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av både koncernens, affärsområdenas och dotterbolagens finansiella rapportering. Moderbolagets ekonomiavdelning initierar även arbetet med den årliga rutinen för självutvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering, en process som omfattar flera delar.

Vid utvärderingen har koncernens bolag delats in i tre grupper beroende på art och omfattning av respektive bolags verksamhet. För varje grupp av bolag har formulär för utvärdering av den interna kontrollen utformats med utgångspunkt från den genomförda risk-analysen. För respektive grupp har fastställts en accepterad nivå på den interna kontrollen vilken varit utgångspunkt för utvärderingen.

Samtliga bolag som ägdes av Indutrade vid ingången av år 2009 har fått besvara formulär för utvärdering. Erhållna svar har sammanställts och utvärderats per grupp av bolag och totalt för koncernen. Som ett komplement till vårt eget arbete har revisorerna utfört en validering av respektive bolags besvarade frågeformulär. Både den av bolaget genomförda utvärderingen och resultatet av revisorernas validering har rapporterats och diskuterats med revisionsutskottet och styrelsen. Den samlade bedömningen från utvärderingen av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering ligger till grund för kommande års självutvärdering och arbetet med att ytterligare stärka den interna kontrollen.

Information och kommunikation

Bolagets väsentliga styrande dokument i form av policies, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler till de i koncernen ingående bolagen.

System och rutiner har skapats för att förse ledningen med nödvändiga rapporter om affärsresultatet i relation till etablerade målsättningar. Nödvändiga informationssystem finns för att säkerställa att tillförlitlig och aktuell information finns tillgänglig för ledningen för att den skall kunna utföra sina uppgifter på ett korrekt och effektivt sätt.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar månadsvis verksamhetens utveckling, resultat, ställning och kassaflöde genom ett rapportpaket innehållande utfall, prognoser och kommentarer till vissa nyckelfaktorer.

Revisionsutskottet, som regelbundet rapporterar till styrelsen, har en övervakande roll vad gäller bolagets finansiella rapportering, riskhantering samt styrning och kontroll. Revisionsutskottet håller vidare löpande kontakt med bolagets revisorer för att följa upp dels att bolagets såväl interna som externa redovisning uppfyller de krav som ställs på ett marknadsnoterat bolag dels iakttagelser från revisionen.

Internrevision

Bolaget har en enkel operativ struktur i vilken ingår huvudsakligen små och medelstora fristående samt av varandra oberoende verksamheter med varierande förutsättningar för intern kontroll. Av bolaget utarbetade styr- och internkontrollsystem följs, vad gäller efterlevnad, regelbundet upp av controllers på affärsområdes- och moderbolagsnivå. Controllers genomför dessutom löpande analyser av bolagets rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa utvecklingen. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild intern revision.

REVISORSGRANSKNING

Denna bolagsstyrningsrapport och rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen har inte granskats av bolagets revisorer.