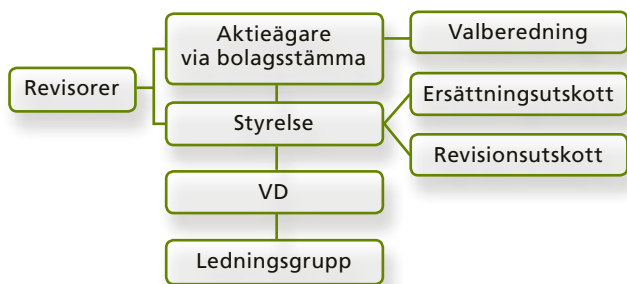


# Bolagsstyrningsrapport 2013

Indutrade tillämpar sedan 1 juli 2006 svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler, men ska då avge förklaringar där skälen till varje avvikelse redovisas. För räkenskapsåret 2013 har Indutrade inga avvikelser att rapportera. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisorer.

## 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.



## Aktiekapital och aktieägare

Aktiekapitalet uppgår till 40 miljoner kronor fördelat på totalt 40 000 000 aktier med ett kvotvärde uppgående till en krona per aktie. Samtliga aktier har lika röstvärde. Indutrade, som tidigare var ett helägt dotterbolag till AB Industrivärden, noterades på Stockholmsbörsen den 5 oktober 2005. Vid utgången av år 2013 hade Indutrade 6 038 (5 721) aktieägare. De tio största ägarna kontrollerade vid årsskiftet 66 procent av aktiekapitalet. Andelen av aktierna som ägs av svenska juridiska personer, inkluderande institutioner som försäkringsbolag och fonder, uppgick vid årsskiftet till 72 procent av aktiekapital och röster. Utländska investerare ägde 20 procent av aktiekapital och röster.

En aktieägare, L E Lundbergföretagen AB med 23,8 procent av aktiekapital och röster, kontrollerade vid årsskiftet 10 procent eller mer av aktiekapital och röster.

Enligt ÅRL 6 kap 2 a § ska noterade bolag lämna uppgifter om vissa förhållanden som kan påverka möjligheterna att ta över bolaget genom ett offentligt uppköps-erbjudande avseende aktierna i bolaget. Några sådana förhållanden råder inte i Indutrade AB.

## Bolagsordningen

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". Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta av bolagsstämma valda ledamöter. Styrelseledamöterna utses årligen på årsstämma. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats inom de tidsramar som gäller enligt aktiebolagslagen. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter. Vid omröstning på bolagsstämma föreligger ingen begränsning i röstetalet för företrädda aktier.

## 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 delta i stämman och rösta för sitt totala innehav av aktier. Aktieägare kan företrädas av ombud. Närmare upplysningar om 2014 års årsstämma framgår av sidan 74 i årsredovisningen samt på bolagets hemsida.

Kallelse till årsstämman den 28 april 2014 beräknas offentliggöras den 24 mars 2014 i Post- och Inrikes Tidningar och på Indutrades hemsida på Internet. Av kallelsen kommer att framgå förslaget till dagordning med bland annat förslag till utdelning, val av styrelse samt förslag till arvoden för styrelsen, fördelat på ordförande och övriga ledamöter, val av revisor, arvode till revisorerna samt förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

## Årsstämma 2013

Vid årsstämman den 6 maj 2013 var aktieägare som representerade 71,8 procent av såväl röster som aktier närvarande. Advokaten Klaes Edhall utsågs till ordförande vid stämman. Vid stämman framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen. Styrelseordföranden Bengt Kjell lämnade information om styrelsens arbete, redogjorde för riktlinjerna för ersättning till företagsledningen samt för arbetet i revisions- respektive ersättningsutskotten. Vidare höll verkställande direktören Johnny Alvarsson ett anförande om Indutrades verksamhet under år 2012 och inledningen av 2013.

Revisorerna redogjorde för revisionen av koncernen och föredrog delar av revisionsberättelsen för år 2012.

Årsstämman år 2013 beslöt:

- att fastställa räkenskaperna för 2012
- att fastställa utdelningen till 7,05 SEK per aktie
- att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret
- att till styrelseledamöter omvälja Eva Färnstrand, Bengt Kjell, Martin Lindqvist, Ulf Lundahl, Krister Mellvé, Mats Olsson och Johnny Alvarsson.
- att omvälja Bengt Kjell till styrelsens ordförande
- att valberedningen ska utgöras av representanter för fyra av de röstmässigt största aktieägarna samt styrelsens ordförande
- att valberedningens sammansättning ska baseras på ägaruppgifter 31 augusti 2013 och offentliggöras senast sex månader före årsstämman; samt
- att Indutrade ska 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.

### **Extra bolagsstämma 2013**

Efter ägarförändringar sommaren 2013 hölls extra bolagsstämma den 21 augusti 2013. Vid stämman valdes till nya styrelseledamöter Fredrik Lundberg och Lars Pettersson. Den tidigare styrelseledamoten Mats Olsson hade inför stämman meddelat att han önskade lämna sitt uppdrag som styrelseledamot i samband med den extra bolagsstämman. Stämman valde även Fredrik Lundberg till styrelseordförande och Bengt Kjell till vice styrelseordförande.

### **Styrelsens ledamöter**

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

Ordförande Fredrik Lundberg är VD och koncernchef i L E Lundbergföretagen. Vice ordförande Bengt Kjell har varit vice VD i Industrivärden och är VD i AB Handel och Industri. Eva Färnstrand har varit platschef för Södra Cell Mönsterås och är ordförande i Infranord. Martin Lindqvist är VD i SSAB och har tidigare haft andra ledande befattningar inom SSAB-koncernen. Ulf Lundahl har varit vice VD i L E Lundbergföretagen. Krister Mellvé har varit verksam inom Robert Bosch Group. Lars Pettersson har tidigare varit verkställande direktör i Sandvik. Johnny Alvarsson är VD i Indutrade. En presentation av nuvarande uppdrag för styrelsens ledamöter återfinns på sidan 32 i årsredovisningen. Bolagets

ekonomidirektör är styrelsens sekreterare. 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, Bengt Kjell, Martin Lindqvist och Krister Mellvé oberoende från Indutrades större aktieägare. Styrelsen uppfyller således kravet på att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende av bolaget även ska vara oberoende av 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 policyer, t.ex. Finanspolicy och Investeringspolicy.

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och förvaltning och ska 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 och utvärderar löpande den verkställande direktörens och den operativa ledningens arbete. Årligen behandlas särskilt denna fråga varvid ingen från bolagsledningen närvarar.

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

Under 2013 hade styrelsen 15 sammanträden inklusive konstituerande sammanträden. Styrelsearbetet har under året följt styrelsens arbetsordning. Frågor som styrelsen särskilt fokuserat på har varit strategi-, finans- och förvärvsrelaterade.

Som en del i styrelsearbetet under året har ett flertal dotterbolagschefer och affärsområdeschefer gjort fördjupade presentationer av sina verksamheter.

Samtliga beslut under året har fattats enhälligt av styrelsen.

## Närvaro vid styrelsemöten under 2013

Ledamot	Invald	Antal styrelsemöten	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare <sup>1)</sup>
Johnny Alvarsson	2004	15/15	Nej	Ja
Eva Färnstrand	1998	14/15	Ja	Ja
Bengt Kjell (styrelsens vice ordförande)	2002	15/15	Ja	Ja
Martin Lindqvist	2011	12/15	Ja	Ja
Ulf Lundahl	2006	15/15	Ja	Nej
Fredrik Lundberg (styrelsens ordförande)	2013	5/5	Ja	Nej
Krister Mellvé	2012	15/15	Ja	Ja
Lars Pettersson	2013	3/5	Ja	Nej

1) Bedömningen avser situationen under 2013.

### Ordförandens roll

Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag (inklusive Koden) och styrelsens interna styrdokument. Ordföranden följer verksamheten genom löpande 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 ta del av utvärderingens resultat. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

### Ersättningsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av ordföranden, Fredrik Lundberg, vice ordföranden, Bengt Kjell, och styrelseledamoten Martin Lindqvist. Ersättningsutskottet utarbetar "Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare". Förslaget behandlas i styrelsen och föreläggs årsstämman för beslut.

Styrelsens ersättningsutskott bereder och utarbetar förslag till beslut avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören. Ersättningsutskottet behandlar och bereder också frågor avseende riktlinjer för ersättningsfrågor för bolagsledningen för beslut i styrelsen och föreläggs årsstämman för beslut.

Verkställande direktören samråder med ersättningsutskottet om anställningsvillkoren för övriga medlemmar i bolagsledningen.

Ersättningsutskottet har under 2013 sammanträtt vid tre tillfällen. Vid dessa möten var samtliga ledamöter närvarande.

### Revisionsutskottet

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som består av styrelsen med undantag för verkställande direktören i bolaget. Ordförande i revisionsutskottet är Ulf Lundahl.

Revisionsutskottet har en övervakande roll vad gäller bolagets riskhantering, styrning och kontroll samt finansiella rapportering. Utskottet håller löpande 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 biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisorer samt avredning av revisionsinsatsen. Revisionsutskottet har under 2013 sammanträtt tre gånger. Martin Lindqvist och Lars Pettersson har vid vardera ett tillfälle varit frånvarande, medan övriga ledamöter närvarat vid samtliga möten.

Vid tre tillfällen under 2013 har utskottet haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer.

### Arvode till styrelsens ledamöter

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Styrelseordföranden erhåller ett arvode om 500 000 SEK, vice ordföranden 375 000 SEK och till övriga styrelseledamöter utgår ett arvode om 250 000 SEK per ledamot. Dock utgår inget arvode till ledamot som är anställd i bolag tillhörande Indutrade-koncernen. Till ordföranden i revisionsutskottet utgår ett arvode om 50 000 SEK och till ledamöter i ersättningsutskottet utgår ett arvode om 25 000 SEK vardera. Det sammanlagda årsarvodet uppgår därmed till 2 250 000 SEK.

### Valberedningen

Vid årsstämman den 6 maj 2013 beslutades att valberedningen ska utgöras av representanter för fyra av de röstmässigt största aktieägarna samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första möte. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2014 ska baseras på ägaruppgifter per 31 augusti 2013 och ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2014 offentliggjordes den 5 oktober 2013.

Valberedningen inför årsstämman 2014 består av:

#### Valberedningens sammansättning

Representant	Ägare	Röstandel
Claes Boustedt	L E Lundbergföretagen, Valberedningens ordförande	23,8 %
Mats Gustafsson	Lannebo Fonder	9,6 %
Anders Oscarsson	AMF Försäkring och Fonder	8,5 %
Håkan Sandberg	SHB Pensionskassa, Pen- sionsstiftelse, m.fl.	4,4 %
Fredrik Lundberg	Styrelsens ordförande	

Valberedningen har haft två 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 att utse ny valberedning.

Genom att bland annat 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 uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning, eller om sammansättningen av kompetenser och erfarenheter behöver ändras.

Inför årsstämman 2014 föreslår valberedningen omval av styrelseledamöterna Johnny Alvarsson, Eva Färnstrand, Bengt Kjell, Martin Lindqvist, Fredrik Lundberg, Ulf Lundahl, Krister Mellvé, och Lars Pettersson. Fredrik Lundberg föreslås bli omvald till ordförande och Bengt Kjell till vice ordförande. Valberedningens förslag innebär att antalet ledamöter är oförändrat under kommande mandatperiod och att styrelsen därmed består av totalt åtta ledamöter. En mer detaljerad presentation av styrelsen finns på sidan 32 i årsredovisningen.

### 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 8 050 aktier i Indutrade.

### Revisorerna

Vid årsstämman 2010 utsågs det auktoriserade revisionsföretaget PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") till revisorer för perioden till slutet av årsstämman 2014.

Revisorerna har löpande kontakt med revisionsutskottet och företagsledningen.

Huvudansvarig revisor är sedan 2013 auktoriserade revisorn Michael Bengtsson som efterträdde Lennart Danielsson, som var ansvarig för revisionen av Indutrade under perioden 2006–2013. Under 2013 hade PwC totalt 98 revisionsuppdrag i företag noterade på Nasdaq OMX Stockholm samt fyra revisionsuppdrag i företag noterade på NGM Equity. Ersättning till revisorerna framgår av not 10 i årsredovisningen.

### Kvartalsvis revisorsgranskning

Indutrades niomånadersrapport har under verksamhetsåret 2013 granskats av bolagets revisorer.

### Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. Denna redogörelse har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen 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 policyer av betydelse för att skapa förutsättningar för en god kontrollmiljö. Dessa omfattar bland annat Policy för socialt ansvar och miljöarbete, Ekonomisk och finansiell rapportering, Finanspolicy och Investeringss-

policy. Dessa policyer följs upp och omarbetas vid behov. Företagsledningen utarbetar löpande instruktioner avseende concernens finansiella rapportering som tillsammans med av styrelsen fastställda policyer ingår i concernens ekonomihandbok.

Koncernen har ett gemensamt rapporteringssystem som bas för concernens månadsvisa rapportering, konsolidering och resultatuppföljning.

### **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 concernens struktur med många fristående och av varandra oberoende bolag av varierande storlek inom olika branscher och geografier i sig innebär en betydande riskspridning. Riskbedömningen har även omfattat concernens resultaträknings- och balansräkningsposter för att identifiera de områden där den sammanlagda risken för fel och effekterna av dessa skulle vara störst. De områden som identifierats är främst intäktsredovisning, kundfordringar samt varulager.

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

### **Kontrollaktiviteter**

Koncernens bolag är organiserade i fem 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 concernens policyer följs av de bolag som ingår i affärsområdet. Hos moderbolaget finns ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av concernens, affärsområdenas och dotterbolagens finansiella rapportering. Moderbolagets ekonomiavdelning ansvarar även för arbetet med den årliga rutinen för självvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering.

Vid utvärderingen har concernens 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 i den genomförda riskanalysen. 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 2013 har fått besvara formulär för utvärdering. Erhållna svar har sammanställts och utvärderats per grupp av bolag och totalt för concernen. Som ett komplement till detta arbete har revisorerna utfört en validering av delar av respektive bolags besvarade frågeformulär. Både den av bolaget genomförda utvärderingen och resultatet av revisorernas validering har rapporterats till och diskuterats med revisionsutskottet. Återkoppling ges till de bolag inom concernen där behov av förbättrade rutiner identifierats. Den samlade bedömningen från utvärderingen av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering ligger till grund för kommande års självvärdering och arbetet med att ytterligare stärka den interna kontrollen.

### **Information och kommunikation**

Bolagets styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, uppdateras löpande och kommuniceras till de i concernen ingående bolagen. System och rutiner har etablerats för att förse ledningen med rapporter om utveckling av resultat och finansiell ställning i relation till bland annat fastställda målsättningar.

### **Uppföljning**

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

Revisionsutskottet 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. Efterlevnaden av bolagets utarbetade styr- och internkontrollsystem följs regelbundet upp av controllers på affärsområdes- och moderbolagsnivå. Controllers genomför dessutom löpande analyser av bolagens rapportering och ekonomiska utfall i syfte att säkerställa utvecklingen. Därtill kommer den årliga rutinen för självvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild funktion för internrevision.