

Bolagsstyrningsrapport

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 2017 har Indutrade inga avvikelser att rapportera. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisorer.

Ansvarsfördelning

Ansaret 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 242 miljoner kronor fördelat på totalt 120 798 600 aktier med ett kvotvärde uppgående till två kronor 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 2017 hade Indutrade 9 816 (10 518) aktieägare. De tio största ägarna kontrollerade vid årsskiftet 63 procent av aktiekapitalet. Andelen av aktierna som ägs av svenska juridiska personer, inkluderande institutioner som försäkringsbolag och fonder, uppgick vid årsskiftet till 65 procent av aktiekapital och röster. Det utländska ägandet uppgick till 29 procent av aktiekapital och röster.

En aktieägare, LE Lundbergföretagen AB med 26,1 procent av aktiekapital och röster, kontrollerade vid årsskiftet 10 procent eller mer av aktiekapital och röster.

Indutrade-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm och ingår sedan januari 2015 i Large Cap-listan.

Enligt ÅRL 6 kap 2 a § ska noterade bolag lämna uppgifter om vissa förhållanden som kan påverka möjligheterna att ta över

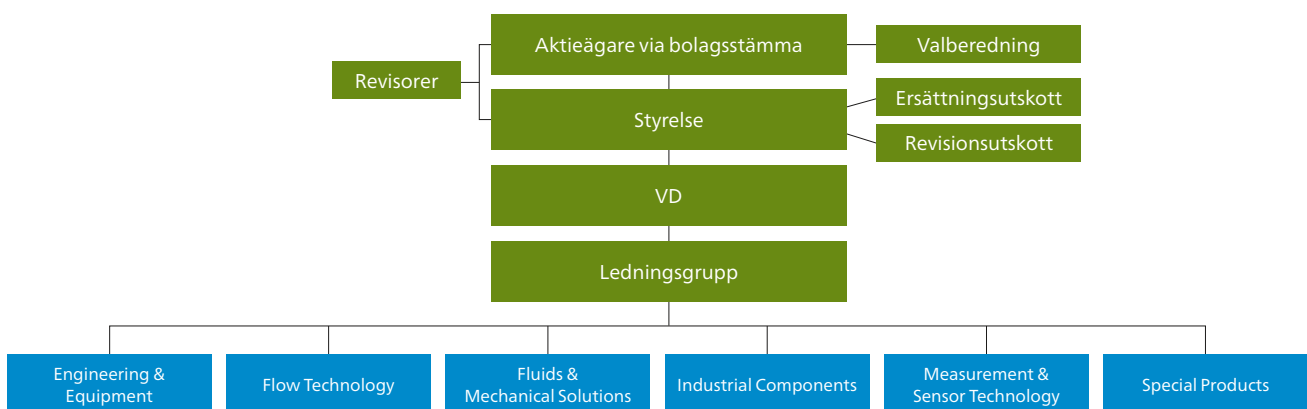
bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i bolaget. Några sådana förhållanden råder inte i Indutrade AB.

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 bolagsstämman valda ledamöter. Styrelseledamöterna utses årligen på årsstämma. Kallelse till bolagsstämman 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 bolagsstämman 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.



Externa regelverk

Exempel på externa regelverk som påverkar styrningen av Indutrade

- Aktiebolagslagen
- Redovisningslagstiftning, bland annat bokföringslagen, Årsredovisningslagen och IFRS
- Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

Interna regelverk

Exempel på interna regelverk som påverkar styrningen av Indutrade

- Bolagsordningen
- Styrelsens arbetsordning
- VD-instruktion
- Uppförandekod
- Policyer

Bolagsstyrning

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 2018 års årsstämma framgår av sidan 85 i årsredovisningen samt på bolagets hemsida.

Kallelse till årsstämman den 26 april 2018 beräknas offentliggöras den 22 mars 2018 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 och förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

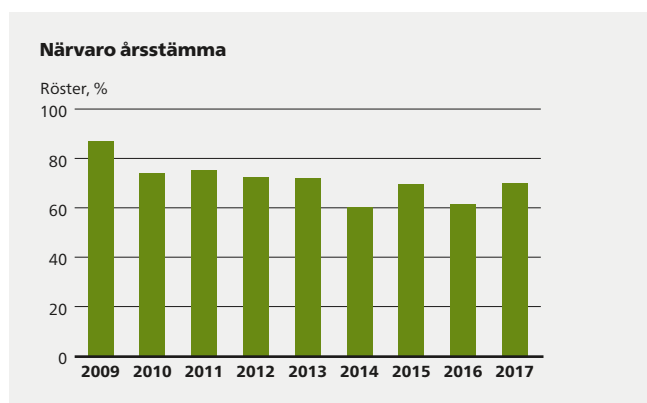
Årsstämma 2017

Vid årsstämman den 26 april 2017 var aktieägare som representerade 69,6 procent av såväl röster som aktier närvarande. Fredrik Lundberg utsågs till ordförande vid stämman. Vid stämman framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen. Styrelseordföranden Fredrik Lundberg lämnade information om styrelsens arbete, riktlinjerna för ersättning till företagsledningen samt arbetet i revisions- respektive ersättningsutskotten. Vidare höll verkställande direktören Johnny Alvarsson ett anförande om Indutrades verksamhet under år 2016 och inledningen av 2017.

Revisorerna redogjorde för revisionen av koncernen och föredrog delar av revisionsberättelsen för år 2016.

Årsstämman år 2017 beslöt:

- att fastställa räkenskaperna för 2016
- att fastställa utdelningen till 3,20 SEK per aktie
- att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret
- att till styrelseledamöter omvälja Fredrik Lundberg, Bengt Kjell, Ulf Lundahl, Krister Mellvé, Lars Pettersson, Katarina Martinson, samt nyval av Bo Annvik och Susanna Campbell
- att omvälja Fredrik Lundberg till styrelsens ordförande
- 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, samt
- att införa ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner.



Vid årsstämman den 6 maj 2013 fattades beslut om en stående instruktion för Indutrades valberedning som gäller tills vidare. Enligt denna instruktion ska valberedningen inför kommande stämmor utgöras av representanter för fyra av de röstmässigt största aktieägarna samt styrelsens ordförande.

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 VD i AB Handel och Industri. Ulf Lundahl har varit vice VD i L E Lundbergföretagen. Krister Mellvé har haft olika ledande befattningar inom Robert Bosch-gruppen. Lars Pettersson har tidigare varit VD i Sandvik. Katarina Martinson arbetar med kapitalförvaltning för familjen Lundberg. Susanna Campbell har varit VD i Ratos och sitter bland annat i styrelsen för Telia Company AB. Bo Annvik är VD i Indutrade.

En presentation av nuvarande uppdrag för styrelsens ledamöter återfinns på sidorna 40–41 i årsredovisningen. Bolagets ekonomidirektör har varit styrelsens sekreterare fram till och med september 2017, därefter har Mattias Karlsson, Mannheimer och Swartling, varit sekreterare. Andra befattningshavare deltar vid behov i styrelsens sammanträden som föredragande.

Samtliga styrelseledamöter utom Bo Annvik är oberoende i förhållande till Indutrade. Av ledamöterna är Bo Annvik, Bengt Kjell, Krister Mellvé, Ulf Lundahl och Susanna Campbell 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, Bo Annvik, 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, till exempel 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 fem ordinarie sammanträden per år, inklusive konstituerande sammanträde efter årsstämman, och därutöver när situationen så påkallar.

Under 2017 hade styrelsen nio sammanträden inklusive konstituerande sammanträde. Styrelsearbetet har under året följt styrel-

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten 2017

■ Ledamot ● Ordförande	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Invald	Närvaro styrelsemöten	Närvaro Revisions- utskott	Närvaro Ersättnings- utskott	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare ¹⁾
Bo Annvik ²⁾			2017	6/9			Nej	Ja
Johnny Alvarsson ²⁾			2004	3/9			Nej	Ja
Bengt Kjell (styrelsens vice ordförande)	■	■	2002	9/9	3/3	1/1	Ja	Ja
Annica Bresky ³⁾	■		2016	2/9	1/3		Ja	Ja
Ulf Lundahl	●		2006	9/9	3/3		Ja	Ja
Fredrik Lundberg (styrelsens ordförande)	■	●	2013	9/9	3/3	1/1	Ja	Nej
Krister Mellvé	■		2012	9/9	3/3		Ja	Ja
Lars Pettersson	■	■	2013	9/9	3/3	1/1	Ja	Nej
Katarina Martinson	■		2015	9/9	3/3		Ja	Nej
Susanna Campbell ⁴⁾	■		2017	6/9	2/3		Ja	Ja

¹⁾ Bedömningen avser situationen under 2017.

²⁾ Bo Annvik efterträdde Johnny Alvarsson vid årsstämman 2017.

³⁾ Annica Bresky avgick vid årsstämman 2017.

⁴⁾ Tillträdde som ny ledamot i styrelsen vid årsstämman 2017 och efterträdde Annica Bresky i revisionsutskottet.

sens arbetsordning. Frågor som styrelsen särskilt fokuserat på har varit strategi-, finans-, förvävs- och hållbarhetsrelaterade.

Som en väsentlig 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.

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 Kodex) och styrelsens interna styrdokument. Ordföranden följer verksamheten genom löpande kontakter med verkställande direktören och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får tillfredsställande information och beslutsunderlag.

För att säkerställa och utveckla kvaliteten på styrelsens arbete genomförs årligen, under ordförandens ledning, en utvärdering av styrelsens arbete och dess ledamöter. Under 2017 skedde utvärderingen genom att varje styrelseledamot fyllde i en enkät. Resultatet av utvärderingen redovisades skriftligen till ledamöterna som därefter diskuterade detta gemensamt vid styrelsemötet i oktober. Styrelsens ordförande har också redogjort för resultatet av utvärderingen vid möte med valberedningen.

Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Ersättningsutskottet

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

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

Revisionsutskottet

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 arvodering av revisionsinsatsen.

Vid tre tillfällen under 2017 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 540 000 SEK, vice ordföranden 406 000 SEK och till övriga styrelseledamöter utgår ett arvode om 271 000 SEK per ledamot. Dock utgår inget arvode till ledamot som är anställd i bolag tillhörande Indutradekoncernen. Till ordföranden i revisionsutskottet utgår ett arvode om 60 000 SEK och till ledamöter i ersättningsutskottet utgår ett arvode om 27 000 SEK vardera. Det sammanlagda årsarvodet uppgår därmed till 2 442 000 SEK.

Valberedningen

Vid årsstämman den 6 maj 2013 fattades beslut om en stående instruktion för Indutrades valberedning som gäller tills vidare. Enligt denna instruktion ska valberedningen inför kommande stämmor 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 ska baseras på ägaruppgifter per 31 augusti varje år och ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2018 offentliggjordes den 25 september 2017 baserat på ägaruppgifter per 31 augusti 2017.

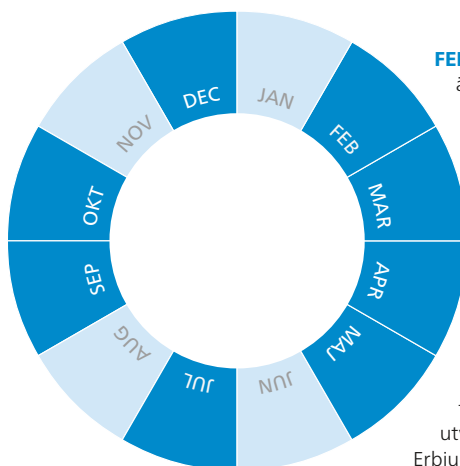
Styrelsemöten 2017

DECEMBER Budget, utvärdering av styrelsens arbete, utvärdering av VD och företagsledning, organisationsutveckling och ledarförsörjning, MTN-program.

OKTOBER Erbjudande LTI 2017 Serie II, kvartalsrapport januari–september, rapport från revisionsutskottet, rapport från revisorerna, rapport från genomförd internerrevision, utvärdering av styrelsens arbete.

SEPTEMBER Besök av bolagen i Helsingfors, Finland. Koncernens strategi, uppföljning förvärv, kapitalstruktur.

JULI Kvartalsrapport januari–juni.



FEBRUARI Bokslutskommuniké, årsredovisning, ärenden inför årsstämman, rapport från revisorerna och ersättningsutskottet.

MARS Beslut om årsredovisning och kallelse till årsstämma.

APRIL Kvartalsrapport januari–mars. **Årsstämma. Konstituerande möte.** Beslut om firmateckning, fastställande av instruktioner och policyer, val av ersättningsutskott och revisionsutskott, sammanträdesplan.

MAJ Marknadsläge, omvärldsanalys, rapport från revisionsutskottet och ersättningsutskottet, utvärdering av rapporteringen till styrelsen, Erbjudande LTI 2017 Serie I.

Valberedningens sammansättning

Representant	Ägare	Röstandel per 31 aug 2017
Claes Boustedt	L E Lundbergföretagen, Valberedningens ordförande	26,2%
Henrik Didner	Didner & Gerge Fonder	9,8%
Dick Bergqvist	AMF Försäkring och Fonder	7,8%
Jonathan Schönback	Handelsbanken Fonder	4,7%
Fredrik Lundberg	Styrelsens ordförande	

Valberedningen har haft tre protokollförda möten där man bland annat 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 val av revisor samt principer för att utse ny valberedning.

Valberedningen har såsom mångfaldspolicy tillämpat Kodens regel 4.1, det vill säga att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Årsstämman 2017 beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

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.

Valberedningen föreslår att Katarina Martinson väljs till styrelsens ordförande vid årsstämman 2018. Vidare föreslås omval av ledamöterna Susanna Campbell, Bengt Kjell, Ulf Lundahl, Krister Mellvé, Lars Pettersson och Bo Annvik. Till ny styrelseledamot föreslås Anders Jernhall.

Nuvarande ordförande Fredrik Lundberg har avböjt omval. Tidpunkten har bedömts lämplig att lämna över ordförandeskapet. Katarina Martinson har gedigen kunskap om bolaget och borgar för kontinuitet i styrelsearbetet.

Fredrik Lundberg har önskat frånträda ett av sina uppdrag som en anpassning till de riktlinjer om lämplighetsprövningar från EBA

och ESMA som träder ikraft den 30 juni 2018. Regelverket behandlar bland annat beräkningen av det högsta tillåtna antal uppdrag som en styrelseledamot i ett betydande bankaktiebolag får inneha. Fredrik Lundberg är vice ordförande i Handelsbanken.

Katarina Martinson är född 1981, civilekonom och har varit styrelseledamot i Indutrade sedan 2015. Katarina är styrelseledamot i de börsnoterade företagen L E Lundbergföretagen AB och Husqvarna Group. Hon är även huvudinvestor och styrelseledamot i Fidelio Capital.

Anders Jernhall är född 1970 och civilekonom. Han är vice VD och ekonomi- och finansdirektör i Holmen AB.

Valberedningens förslag innebär att antalet styrelseledamöter under kommande mandatperiod är oförändrat åtta personer.

En mer detaljerad presentation av styrelsen finns på sidorna 40–41 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

Bo Annvik är sedan april 2017 VD för Indutrade AB. Han är född 1965 och civilekonom. Mellan åren 2012–2017 var Bo Annvik VD för Haldex och han har tidigare arbetat i ledande befattningar inom Volvo Cars mellan åren 1994–2002, SKF 2002–2007 och Outokumpu 2007–2011.

Bo Annvik äger 0 aktier och 140 000 teckningsoptioner.

Extern revisor

Vid årsstämman 2017 valdes det auktoriserade revisionsföretaget PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") till revisorer för perioden till slutet av årsstämman 2018 efter att upphandling gjorts i enlighet med Revisorsförordningen, artikel 16.1–16.5 (EU 537/2014).

Revisorerna har löpande kontakt med revisionsutskottet och företagsledningen.

Huvudansvarig revisor är sedan 2013 auktoriserade revisorn Michael Bengtsson. Ersättning till revisorerna framgår av not 10 i årsredovisningen.

Indutrades niomånadersrapport har under verksamhetsåret 2017 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

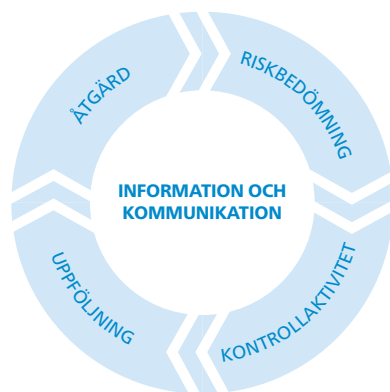
Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktören och styrelsens utskott säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning till gagn för en effektiv hantering av verksamhetens risker.

Styrelsen har vidare fastställt ett antal grundläggande riktlinjer och policyer av betydelse för att skapa förutsättningar för en god kontrollmiljö. Dessa omfattar bland annat Indutrades uppförandekod, Ekonomisk och finansiell rapportering, Finanspolicy och Investeringspolicy. Dessa policyer följs upp och omarbetas vid behov. Företagsledningen utarbetar löpande instruktioner avseende koncernens finansiella rapportering som tillsammans med av styrelsen fastställda policyer ingår i koncernens ekonomihandbok.

Koncernen har ett gemensamt rapporteringssystem som bas för koncernens 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 koncernens 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 koncernens 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 till exempel intäktsströmmar och i värdering av tillgångar eller skulder.

Kontrollaktiviteter

Koncernen var 2017 organiserad i sex 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 policyer följs av de bolag som ingår i affärsområdet. Hos moderbolaget finns ytterligare funktioner för löpande analys och uppföljning av koncernens, affärsområdenas och dotterbolagens finansiella rapportering. Moderbolagets ekonomiavdelning ansvarar även för arbetet med den årliga rutinen för självutvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering.

Vid utvärderingen har koncernens bolag delats in i tre kategorier beroende på art och omfattning av respektive bolags verksamhet. För varje kategori av bolag har formulär för utvärdering av den interna kontrollen utformats med utgångspunkt i den genomförda riskanalysen.

Samtliga bolag som ägdes av Indutrade vid ingången av 2017 har fått besvara formulär för utvärdering. Erhållna svar har sammanställts och utvärderats per kategori av bolag och totalt för koncernen. Som ett komplement till detta arbete har revisorerna utfört en validering av delar av respektive bolags besvarade frågeformulär. Utöver detta följer controllers i affärsområden och moderbolaget upp internkontrollen via besök hos ett antal bolag årligen. Både den av bolaget genomförda utvärderingen och resultatet av revisorernas validering har rapporterats till och diskuterats med revisionsutskottet. Återkoppling ges till de bolag inom koncernen där behov av förbättrade rutiner identifierats. 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 styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, uppdateras löpande och kommuniceras till koncernens bolag. 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 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

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