

Bolagsstyrningsrapport 2006 Indutrade AB (publ)

Org.nr. 556017-9367

Den 1 juli 2005 infördes svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då skall avge förklaringar där skälen till varje avvikelse redovisas. Indutrade noterades på Stockholmsbörsen den 5 oktober 2005 och omfattas sedan 1 juli 2006 av Kodens regler. Denna rapport är inte en del av årsredovisningen.

Ansvarsfördelning

Ansvar 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 styrinstrument.

Aktieägare

Indutrade, som tidigare var ett helägt dotterbolag till AB Industrivärden, noterades på Stockholmsbörsen den 5 oktober 2005. Vid utgången av år 2006 hade Indutrade 5 230 aktieägare. De tio största ägarna kontrollerade vid årsskiftet 72 procent av aktiekapitalet varav Industrivärdens andel uppgick till 37,1 procentenheter. Andelen av aktierna som ägs av svenska juridiska personer, inkluderande institutioner som försäkringsbolag och fonder, uppgick vid årsskiftet till 80,3 procent av aktiekapital och röster. Utländska investerare ägde 10,2 procent av aktiekapital och röster.

Bolagsordningen

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

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter vilka utses årligen på ordinarie stämma. Kallelse till årsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra stämma, 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 delta i stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Aktieägare kan företrädas av ombud. Närmare upplysningar om 2007 års årsstämma framgår av sida 68 i årsredovisningen.

Kallelse till årsstämman den 26 april 2007 beräknas komma att publiceras i dagspress samt på Indutrades hemsida på Internet den 22 mars 2007. Av kallelsen kommer att framgå en detaljerad dagordning med bland annat förslag till utdelning och val av styrelse samt förslag till arvoden för styrelsen, fördelat på ordförande, övriga ledamöter, arvode till revisorerna samt förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare.

Årsstämma 2006

Vid tiden för årsstämman den 27 april 2006 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 principerna för ersättning till företagsledningen samt redogjorde för arbetet i revisions-, respektive ersättningsutskotten. Vidare höll verkställande direktören Johnny Alvarsson ett anförande om Indutrades verksamhet under år 2005.

Revisorerna föredrog relevanta delar av revisions- respektive koncernrevisionsberättelsen för år 2005.

Stämman år 2006 beslöt:

- att fastställa utdelningen till 2,75 kr per aktie
- att till styrelseledamöter välja Bengt Kjell, Curt Källströmer, Eva Färnstrand, Gunnar Tindberg, Michael Bertorp, Owe Andersson, Johnny Alvarsson samt Ulf Lundahl (nyval)
- att välja Bengt Kjell till styrelsens ordförande
- att välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisorer intill slutet av årsstämman år 2010
- i enlighet med valberedningens förslag att valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra största aktie-ägarna samt styrelsens ordförande intill dess sammansättningen av nästkommande valberedning offentliggjorts.
- att valberedningens sammansättning skall baseras på ägaruppgifter 31 augusti 2006 och offentliggöras senast sex månader före årsstämman.
- enhälligt om ändring av bolagsordningen enligt 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

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.

Vid årsstämman 2006 invaldes Ulf Lundahl efter avgående Anders Nyrén, övriga styrelseledamöter omvaldes.

Ordförande Bengt Kjell är vice VD i Industrivärden. Curt Källströmer är chef för ordförandekansliet Handelsbanken. Eva Färnstrand är platschef för Södra Cell Mönsterås. Gunnar Tindberg var tidigare VD i Indutrade. 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 Indutrade.

En presentation av nuvarande uppdrag för styrelsens ledamöter återfinns på sidan 66 i årsredovisningen.

Andra befattningshavare deltar vid behov i styrelsens sammanträden som föredragande.

Samtliga styrelseledamöter utom Johnny Alvarsson och Gunnar Tindberg är oberoende i förhållande till Indutrade. Av ledamöterna är Curt Källströmer, Johnny Alvarsson, Eva Färnstrand, Michael Bertorp samt Owe Andersson 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 ordförandes 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.

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 fem ordinarie sammanträden per år, inklusive konstituerande sammanträde efter årsstämman, och därutöver när situationen så påkallar. Under 2006 hade styrelsen totalt sju sammanträden utöver det konstituerande samt tre per capsulam sammanträden.

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 med undantag av en ledamot som vid två tillfällen ej deltagit.

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 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 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, Michael Bertorp. Ersättningsutskottet utarbetar "Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen". Förslaget behandlas i styrelsen och föreläggs årsstämman för beslut.

I linje med årsstämmans beslut förbereder utskottet ärende 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 två tillfällen.

Revisionsutskottet

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

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 diskutera 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. Revisionsutskottet har under 2006 sammanträtt fyra gånger varvid sex ledamöter varit närvarande vid samtliga sammanträden medan en ledamot har varit frånvarande vid ett av de fyra sammanträdena. Vid tre tillfällen under 2006 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 27 april 2006 beslutades att valberedningen skall utgöras av representanter för de fyra 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 2007 skall baseras på ägaruppgifter per 31 augusti 2006 och skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen inför årsstämman 2007 består av:

- Carl-Olof By, Industrivärden, tillika valberedningens ordförande
- Claes Boustedt, LE Lundbergföretagen
- Robert Vikström, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Handelsbankens Pensionskassa
- Neil Brown, Threadneedle Investments
- Bengt Kjell, styrelseordförande i Indutrade

Valberedningen har haft tre sammanträden där man bl.a. tagit del av utvärderingen av styrelsens arbete under det gångna året samt diskuterat styrelsens sammansättning. Valberedningen föreslår omval av Bengt Kjell, Curt Källströmer, Eva Färnstrand, Michael Bertorp, Owe Andersson, Ulf Lundahl och Johnny Alvarsson samt nyval av Gerald Engström då Gunnar Tindberg hade undanbett sig omval. En mer detaljerad information av styrelsen framgår av sidan 66 i årsredovisningen. Valberedningen bereder även tillsättning av revisorer. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs vid årsstämman 2006 till revisorer för perioden fram till årsstämman 2010.

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 och vice 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.

Vice VD Kaj Österlund är ansvarig för affärsområde Engineering & Equipment och sedan 1995 VD i Indutrade Oy. Åren 1990-1995 var han VD i Lining Oy och 1987-1990 försäljnings- och marknadsdirektör i Grönblom Oy. Vice VD har inga aktier i Indutrade.

Revisorerna

Vid årsstämman 2006 utsågs Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB till revisorer till utgången av årsstämman 2010.

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

Huvudansvarig revisor har varit auktoriserade revisorn Lennart Danielsson.

Under 2006 hade Öhrlings PricewaterhouseCoopers totalt 96 revisionsuppdrag i företag noterade på Stockholmsbörsen, varav 6 uppdrag i samarbete med annan revisionsbyrå. Ersättning till revisorerna framgår av not 13 på sidan 52 i årsredovisningen.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Denna rapport har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning 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, ingår i koncernens ekonomihandbok.

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

Riskbedömning

Bolaget har under året implementerat en strukturerad process för bedömning av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen. Denna process kommer att vara årligen återkommande och utvärderas av revisionsutskottet samt rapporteras till 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 balans-räkningsposter 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. Några väsentliga gemensamma risker har dock ej konstaterats.

Vidare sker fortlöpande riskbedömningar i samband med strategisk planering, budgetering/prognoser och förvärvsaktiviteter 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 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 år 2006 har fått besvara frågeformulär. En utvärdering av erhållna svar har gjorts 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 kommer att ligga 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 och resultat 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.

Intern revision

Bolaget har en enkel operativ struktur i vilken ingår huvudsakligen små fristående och 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 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.