

Bolagsstyrningsrapport

ITAB Shop Concept AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. ITABs övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för sina aktieägare och andra intressenter. Till grund för styrning av koncernen ligger bland annat bolagsordning, svensk lagstiftning som aktiebolagslagen och noteringsavtalet med NASDAQ OMX Stockholm ("börsen") samt regler och rekommendationer som t.ex. Svensk kod för bolagsstyrning ("koden").

ITAB omfattas sedan juli 2008 av koden. Bolagsstyrningsrapporten beskriver ITABs bolagsstyrning, ledning och förvaltning samt den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Bolagsstyrningsrapporten för 2009 är inte en del av den formella årsredovisningen och är inte granskad av bolagets revisorer.

Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att ett företag kan avvika från enskilda regler men ska då ange en förklaring till avvikelserna.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och det forum där aktieägarnas rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas. Årsstämman samlas en gång per år för att bland annat fastställa årsredovisning och koncernredovisning, bevilja ansvarsfrihet för styrelse och VD samt att besluta om disposition av resultatet för det gångna året. Stämman väljer också styrelse och, när så erfordras, revisorer. Alla aktieägare som är direktregistrerade i aktieboken och som anmält sitt deltagande i tid kan delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som inte själva kan närvara kan företrädas via ombud.

ÅRSSTÄMMA 2009

ITABs årsstämma 2009 avhölls torsdagen den 6 maj. 36 aktieägare representerande 87 procent av rösterna och 67 procent av det totala antalet aktier deltog på stämman. ITABs styrelse, ledning och revisorer var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- Utdelning till aktieägarna med 1,25 SEK per aktie, innebärande totalt 17,9 MSEK.
- Omval av styrelseledamöterna Anna Benjamin, Thord Johansson, Johan Rapp, Per Rodert och Stig-Olof Simonsson samt nyval av Lottie Svedenstedt.
- Till styrelseordförande valdes Thord Johansson.
- Till revisorer valdes Stefan Engdahl och Håkan Sundberg
- Arvode till styrelse och revisorer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt valberedningens sammansättning inför årsstämman 2010.

- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad nyemission.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier

ÅRSSTÄMMA 2010

ITABs årsstämma 2010 äger rum onsdagen den 5 maj kl. 15.00 i bolagets lokaler på Instrumentvägen 2 i Jönköping.

VALBEREDNING

Valberedningen är bolagsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor i syfte att skapa ett bra underlag för stämmans behandling av dessa ärenden.

Vid årsstämman 2009 utsågs en valberedning bestående av Ulf Gustafsson som ordförande, Lars Persson och Johan Rapp. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2010 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman, revisorer samt styrelse- och revisionsarvoden. Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och inför stämman haft ett protokollfört möte, med samtliga ledamöter närvarande, och därutöver ett antal kontakter.

STYRELSE

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter.

ITABs styrelse består av sex ledamöter. Bland de stämموvalda ledamöterna återfinns dels personer som representerar ITABs större ägare, dels från dessa ägare oberoende personer. Verkställande direktören och andra tjänstemän i koncernen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande eller i administrativa funktioner.

Utöver lagar och rekommendationer styrs ITABs styrelsearbete av styrelsens arbetsordning som fastställs en gång per år. Arbetsordningen innehåller bland annat regler för arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör, ekonomisk rapportering och investeringar.

Styrelsen avhöll under 2009 sex ordinarie styrelsesammanträden. Vid varje ordinarie sammanträde föreligger, utöver verksamhetsinformation, fasta rapport- och beslutspunkter i enlighet med styrelsens arbetsordning. Styrelsen tar därtill ställning i frågor av övergripande karaktär såsom koncernens strategi, struktur- och organisationsfrågor, policyer och riktlinjer samt större investeringar.

En av bolagets revisorer deltar vid minst ett av styrelsens sammanträden årligen. Då redovisas revisorns iakttagelser vid granskningen av bolagets räkenskaper, rutiner och interna kontroll.

ERSÄTTNINGSPÅSKOTT

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott som har till uppgift att utarbeta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Från och med maj 2009 har detta utskott utgjorts av styrelseledamöterna Thord Johansson (ordförande), Stig-Olof Simonsson och Lottie Svedenstedt med VD Ulf Rostedt adjungerad till mötena.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottet arbetsuppgifter omfattar översyn av finanspolicy, granskning av bolagets finansiella rapportering och interna rapporterings- och kontrollsystem, uppföljning av risker samt utvärdering av den externa revisionen. Revisionsutskottet utgjordes 2009 av ledamöterna Anna Benjamin (ordförande), Thord Johansson och Per Rodert.

BOLAGSLEDNING

Verkställande direktören tillsätts av styrelsen med uppgift att svara för den löpande operativa verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Koncernledningen utgörs av verkställande direktören Ulf Rostedt, vice verkställande direktören Mikael Gustavsson samt ekonomichefen Magnus Olsson.

REVISORER

Revisorerna utses av aktieägarna på årsstämman. Revisorerna granskar bolagets årsredovisning, koncernredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning.

Bolagets revisorer är Stefan Engdahl och Håkan Sundberg, båda från Ernst & Young AB. Uppdraget innehas till och med årsstämman 2013. Vid sidan av uppdraget i ITAB Shop Concept AB har Stefan Engdahl revisionsuppdrag i bl.a. XANO Industri AB, Hexpol AB, Kabe AB, och Liljedahlsbolagen AB. Håkan Sundberg i bl.a. EAB AB och Gislaved Gummi AB.

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, INCITAMENTSPROGRAM, M M

Styrelsen föreslår årsstämman att fatta beslut om riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

De riktlinjer som beslutades av årsstämman 2009 innebär att villkoren skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning vilken skall vara begränsad och baserad på resultatutveckling jämfört med fastställda mål. Ledande befattningshavare skall ha marknadsmässiga pensionsvillkor som ska vara premiebaserade. Samtliga befattningshavare i koncernledningen kan

avsluta sin anställning med sex månaders uppsägning. Vid uppsägning av VD från bolagets sida utgår ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Det finns ett utestående incitamentsprogram i koncernen. Programmet är prestationsbaserat och omfattar ett femtiotal ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Programmet löper från 2008 med möjlighet till teckning av aktier under perioden september 2011 till mars 2012.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen, vars övergripande syfte är att skydda bolagets tillgångar och därigenom ägarnas investering.

FINANSIELL RAPPORTERING

Samtliga enheter rapporterar varje månad ekonomiskt utfall. Rapporteringen konsolideras och utgör underlag för kvartalsrapporter och operativ uppföljning. Den operativa uppföljningen sker enligt en etablerad struktur där orderingång, fakturering, likviditet, resultat, kapitalbindning och andra för koncernen viktiga nyckeltal sammanställs och utgör underlag för analys och åtgärder från ledning och controllers på olika nivåer. Andra viktiga och koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är affärsplaner och den årliga prognosprocessen.

För kommunikation med externa parter finns en informationspolicy i syfte att säkerställa att alla informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

KONTROLLMILJÖ

Revisionsutskottet har till främsta uppgift att övervaka redovisnings- och rapporteringsprocesserna samt att säkerställa kvaliteten i dessa rapporter och processer. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Chefer på olika nivåer i företaget har i sin tur detta ansvar inom sina respektive områden.

Ansvar och befogenheter definieras bland annat i VD-instruktioner, instruktioner för attesträtt, manualer, samt andra policyer, rutiner och koder. Styrelsen fastställer koncernens viktiga policyer beträffande kommunikation, kredit, finansiering och risk management. Koncernledningen fastställer övriga policyer och instruktioner och ansvariga koncernfunktioner utfärdar riktlinjer samt övervakar tillämpningen av regelverken.

Koncernens redovisnings- och rapporteringsregler finns fastlagda i en ekonomihandbok som är tillgänglig för all ekonomipersonal. Tillsammans med lagar och andra externa regelverk utgör den organisatoriska strukturen och de interna regelverken kontrollmiljön.

RISKBEDÖMNING

ITAB arbetar löpande med riskanalys där riskerna för fel inom den finansiella rapporteringen av väsentliga resultat- och balansposter går igenom. Även operationella risker kartläggs.

KONTROLLAKTIVITETER

Syftet med kontrollaktiviteter är att upptäcka, förebygga och rätta felaktigheter och avvikelser. Policyer och riktlinjer är särskild viktiga för en korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning och definierar

också vilka kontrollaktiviteter som ska utföras. Inom ITAB uppdateras policyer och riktlinjer löpande både i skrift och vid möten. Kontrollaktiviteter omfattar t.ex. attestrutiner, kontoavstämningar, analytisk uppföljning och kontroll av IT-system.

UPPFÖLJNING

Koncernledningen och controllers följer löpande upp den ekonomiska och finansiella rapporteringen samt viktiga affärshändelser. Vid varje styrelsemöte följs den ekonomiska utvecklingen upp mot prognos samt granskas hur beslutade investeringar följer uppgjorda planer. Revisionsutskottet utvärderar löpande den interna kontrollen, bolagskoden samt väsentliga redovisningsfrågor.

ITAB har hittills inte funnit anledning att inrätta en särskild internrevisionsfunktion. Arbetet med den interna kontrollen sker inom ramen för övrig verksamhet och sker främst med centrala resurser. Det är bolagets bedömning att denna utvärdering i stort motsvarar det arbete som i andra företag görs av en internrevisionsfunktion. Delar av den interna kontrollen granskas löpande av revisorerna. Frågan om en särskild internrevisionsfunktion kommer att prövas på nytt under 2010.

Denna bolagsstyrningsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Thord Johansson
Ordförande
Anna Benjamin
Johan Rapp
Per Rodert
Stig-Olof Simonsson
Lottie Svedenstedt
Ulf Rostedt
Verkställande direktör

STYRELSENS OCH UTSKOTTENS SAMMANSÄTTNING 2009

Namn	Uppdrag	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Delta-gande i styrelsesammanträden	Delta-gande i ersättningsutskott	Delta-gande i revisionsutskott	Styrelse- arvode inkl. utskotts- ersättning (SEK)
Thord Johansson	ordf.	x	-	Nej ¹⁾	Nej ²⁾	6 (6)	2 (2)	1 (1)	150 000
Anna Benjamin	ledamot	-	x	Ja	Ja	6 (6)	-	1 (1)	70 000
Erik Josefsson	ledamot	-	-	Ja	Ja	1 (2) ³⁾	-	-	70 000
Johan Rapp	ledamot	-	-	Ja	Nej ²⁾	6 (6)	-	-	70 000
Per Rodert	ledamot	-	x	Ja	Ja	5 (6)	-	1 (1)	70 000
Stig-Olof Simonsson	ledamot	x	x	Ja	Ja	5 (6)	2 (2)	-	70 000
Lottie Svedenstedt	ledamot	x	-	Ja	Ja	4 (4)	0 (0) ⁴⁾	-	70 000
Ulf Rostedt	VD	x	-	Nej	Ja	-	2 (2) ⁵⁾	-	-

¹⁾ Thord Johansson är anställd i bolaget.

²⁾ Thord Johansson och Johan Rapp kontrollerar, via eget innehav och innehav genom bolag, vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna i ITAB, varför dessa enligt Koden inte är att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare.

³⁾ Erik Josefsson avgick ur styrelsen vid årsstämman i maj 2009.

⁴⁾ Lottie Svedenstedt invaldes i styrelsen på årsstämman i maj 2009 och har deltagit vid samtliga styrelsemöten därefter.

⁵⁾ Ulf Rostedt avgick ur ersättningsutskottet i maj 2009, och har därefter deltagit som adjungerad på ersättningsutskottets möten.

⁶⁾ Lottie Svedenstedt invaldes i ersättningsutskottet i maj 2009.