

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. 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 2012

ITABs årsstämma 2012 avhölls onsdagen den 9 maj. På stämman deltog 58 aktieägare som representerande 90,06 procent av rösterna och 69,54 procent av det totala antalet aktier. ITABs styrelse, ledning och revisorer var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- Utdelning till aktieägarna med 1,50 SEK per aktie, innebärande totalt 25,0 MSEK.
- Omval av styrelseledamöterna Anna Benjamin, Tord Johansson, Anders Moberg, Johan Rapp, Per Rodert och Stig-Olof Simonsson och Lottie Svedenstedt.
- Till styrelseordförande valdes Tord Johansson.
- Till valberedning valdes Anders Rudgård (ordförande), Johan Storm och Johan Rapp.

- Arvode till styrelse och revisorer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt valberedningens sammansättning inför årsstämman 2013.

- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om riktad nyemission.

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

ÅRSSTÄMMA 2013

ITABs årsstämma 2013 äger rum tisdagen den 14 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 2012 utsågs en valberedning bestående av Anders Rudgård som ordförande, Johan Storm och Johan Rapp. Efter Johan Rapps bortgång har övriga ledamöter valt att utse Fredrik Rapp till ny ledamot i valberedningen.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2013 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman, revisorer samt styrelse-, utskotts-, 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 sju ledamöter. Bland de stämmande 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 2012 sju styrelsesammanträden samtliga ordinarie sam-

manträden. 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.

ERSÄTTNINGsutskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med huvudsakliga uppgifter att:

- bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
- följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt,
- följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman beslutar om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Detta utskott utgörs av styrelseledamöterna Lottie Svedenstedt (ordförande), Tord Johansson och Stig-Olof Simonsson 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 2012 av ledamöterna Anna Benjamin (ordförande), Tord 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 Liljedahl Group 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 2012 innebär att villkoren skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning vilken skall vara begränsad till maximalt tre månadslöner och baserad på resultatutveckling jämfört med fastställda mål.

Ledande befattningshavare skall ha marknadsmässiga pensionsvillkor som ska vara premiebaserade. Vid uppsägning av VD från bolagets sida utgår ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner. Styrelsen skall ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Vid ingången av 2012 fanns det två utestående incitamentsprogram i koncernen. Det första programmet är prestationsbaserat och omfattar ett femtiotal ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Programmet löpte från 2008 med möjlighet till teckning av aktier under perioden september 2011 till 23 mars 2012 till kursen 97 kr per aktie. Den 8 februari 2012 beslutade styrelsen om ett återköpserbjudande där bolaget erbjöd optionsinnehavarna att återköpa teckningsoptioner till pris som baserades på aktiens stängningskurs den 9 februari 2012.

Aktiens stängningskurs den 9 februari var 114 kr och priset på optionen beräknades till 17 kr. Detta återköpserbjudande accepterades av 21 personer med 213 000 optioner vilket innebär att återköpsbeloppet blev ca 3,6 Mkr. Efter genomfört återköpserbjudande kvarstod 20 500 teckningsoptioner ITAB TO 1 (2008/2012), vilka nyttjades för teckning av 20 500 B-aktier i april 2012. Motivet till återköpserbjudandet var att underlätta för innehavare att realisera värdet i teckningsoptionerna.

Det andra programmet erbjöds samtliga anställda i ITAB-koncernen. 118 personer valde att delta i programmet som löpte från 2010 med möjlighet till teckning av aktier i november 2012 vilket avviker något från kodens regel enligt vilken tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvävas inte ska understiga tre år. Skälet till detta är att vald period bedöms vara mest motivationsfrämjande för att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande befattningshavaren och bolagets aktieägare.

Antalet teckningsoptioner var 467 250 st och en option gav rätten att teckna en aktie till kursen 92,50 kr.

Den 5 september 2012 beslutade styrelsen om återköpserbjudande där bolaget erbjöd optionsinnehavarna att återköpa teckningsoptioner. Återköp gjordes vid fyra tillfällen. Den 10 september gjordes återköp av 315 000 st baserat på stängningskurs den 6 september. Den 17 september gjordes nästa återköp av 31 300 st och baserades på stängningskursen den 13 september. Den 24 september gjordes återköp av 3 750 st och baserades på stängningskursen den 20 september. Den 30 november gjordes det sista återköpet av 117 200 st och baserades på stängningskursen den 29 november. Samtliga teckningsoptioner, dvs 467 250 har därmed återköpts av bolaget under 2012.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

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 ägar- nas 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 informationsskyldigheter följs 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 tex 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 i ett internrevisionsprogram som omfattar samtliga koncernbolag enligt fastställt plan. Det är bolagets bedömning att detta arbete 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 2013.

Tord Johansson, ordförande

Anna Benjamin

Anders Moberg

Per Rodert

Stig-Olof Simonsson

Lottie Svedenstedt

Ulf Rostedt, Verkställande direktör