

# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT



## ITABS STYRELSEORDFÖRANDE HAR ORDET

ITABs affärsidé är att erbjuda kompletta butiks-koncept för butiks kedjor inom detaljhandeln. Med kompetens, långsiktiga affärsrelationer och innovativa produkter ska ITAB skapa en marknadsledande position på utvalda marknader.

Styrelsens arbete är att utifrån ett långsiktigt perspektiv fatta beslut som skapar förutsättningar för koncernen att kunna arbeta och utvecklas i enlighet med affärsidén och på det sättet uppfylla utsatta mål. Vi måste vara väl pålästa om branschen och marknadsläget. Vi måste kunna höja blicken för att fatta beslut som har rätt strategisk inriktning på lång sikt. Vi måste också kunna tänka om när förutsättningarna förändras.

Vår styrelse är väl sammansatt, kompetenserna kompletterar varandra och flera av medlemmarna har gedigen erfarenhet från relevanta

branscher. Beslut fattas efter diskussioner där flera perspektiv beaktas, vi får på det sättet en transparent diskussion kring olika områden.

Vi i styrelsen har till uppgift att förvalta bolagets och ägarnas intresse på ett förtroendefullt sätt. Vi måste samtidigt vara lyhörda för alla bolagets intressenter för att upprätthålla det förtroende bolaget har.

Styrelsen har stor tilltro till den marknadsposition ITAB besitter och anser att koncernens erbjudande har fortsatt stor potential framöver. Långsiktigheten har alltid varit en viktig del av ITABs strategiska inriktning, vi tror att det leder till stabil tillväxt. Det är med tillförsikt vi ser på framtiden.

*Tord Johansson*  
Styrelseordförande

## INLEDNING

Bolagsstyrningen i svenska börsbolag regleras av en kombination av skrivna regler och praxis. Regelverket utgörs i första hand av Aktiebolagslagen och de regler som gäller på den reglerade marknaden på vilken bolagets aktier är upptagna till handel. Dessutom omfattas alla noterade svenska bolag sedan den 1 juli 2008 av Svensk kod för bolagsstyrning ("koden").

Av aktiebolagslagen följer att det i bolaget ska finnas tre beslutsorgan: bolagsstämman, styrelse och verkställande direktör. Det ska också finnas ett kontrollorgan, revisor, som utses av bolagsstämman. I lagen anges vilka uppgifter respektive organ har och vilket ansvar de personer har som ingår i bolagsorganen. Koden kompletterar lagen genom att på några områden ställa högre krav men möjliggör samtidigt för bolagen att avvika från dessa om detta i det enskilda fallet skulle anses leda till bättre bolagsstyrning.

## BOLAGSSTYRNING I ITAB

ITAB Shop Concept AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag, vars övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för aktieägare och andra intressenter. ITAB-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm i segmentet Mid Cap. De informationskrav som ITAB här igenom har att upp-

fylla finns i det av börserna utgivna "Regelverk för emittenter". ITAB omfattas sedan juli 2008 av koden. Denna bolagsstyrningsrapport beskriver ITABs bolagsstyrning, ledning och förvaltning samt den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Denna bolagsstyrningsrapport är inte en del av förvaltningsberättelsen. Rapporten är granskad av bolagets revisor enligt årsredovisningslagen, se separat yttrande fogat till denna bolagsstyrningsrapport på sidan 73.

## AKTIEÄGARE

Vid utgången av 2013 uppgick antalet aktieägare i ITAB till 2 098 (1 855). Det institutionella ägandet utgjorde 4,74 procent av rösterna och 14,55 procent av kapitalet. De tio största ägarna svarade för 92,97 procent av rösterna och 78,84 procent av kapitalet. För närvarande finns två aktieägare som vardera äger och kontrollerar mer än tio procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Tord Johansson kontrollerar 24,25 procent av kapitalet och 53,10 procent av röstetalet via eget och närståendes innehav. Pomona-gruppen innehar 29,63 procent av kapitalet och 28,32 procent av rösterna.

## BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det forum där aktieägarnas inflytande utövas. Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ och har en överordnad ställning i förhållande till bolagets styrelse och verkställande direktör. Kallelse till bolagsstämma ska enligt bolagsordningen ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Information om att kallelse har skett i Post och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats ska annonseras i Dagens Industri.

## ÅRSSTÄMMA

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 har möjlighet att närvara kan företrädas via ombud.

## ÅRSSTÄMMA 2013

ITABs årsstämma 2013 avhölls tisdagen den 14 maj. På stämman deltog 54 aktieägare som representerande 87,73 procent av rösterna och 64,94 procent av det totala antalet aktier. ITABs styrelse, ledning, revisorer och representanter från valberedningen var närvarande vid stämman. I huvudsak fattades följande beslut:

- Utdelning till aktieägarna med 2,50 SEK per aktie, innebärande totalt 42,4 MSEK.
- Omval av styrelseledamöterna Anna Benjamin, Tord Johansson, Anders Moberg, Stig-Olof Simonsson och Lottie Svedenstedt samt nyval av Fredrik Rapp.
- Till styrelseordförande valdes Tord Johansson.
- Till valberedning inför årsstämman 2014 valdes Anders Rudgård (ordförande), Fredrik Rapp och Johan Storm.
- Till revisor valdes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Håkan Sundberg som huvudansvarig revisor.
- Arvode till styrelse och revisorer samt riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

## ÅRSSTÄMMA 2014

ITABs årsstämma 2014 äger rum onsdagen den 7 maj kl. 15.00 i ITABs lokaler på Instrumentvägen 2 i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 79.

## 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.

Efter förslag från de största aktieägarna per 2012-12-31, Tord Johansson och Pomonagruppen AB, som tillsammans representerar 81,42 procent av rösterna och 53,88 procent av kapitalet i ITAB, utsåg årsstämman 2013 Anders Rudgård (ordförande), Fredrik Rapp och Johan Storm som ledamöter i valberedningen.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2014 är att föreslå styrelseordförande och styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman, revisorer samt styrelse-, utskotts-, och revisionsarvoden. Valberedningen har utvärderat relevanta delar av 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. Enligt ITABs bolagsordning ska styrelsen utgöras av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter. Enligt koden ska suppleanter till bolagsstämmovalda ledamöter inte utses. ITABs styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter: Tord Johansson (ordförande), Anna Benjamin, Anders Moberg, Fredrik Rapp, Stig-Olof Simonsson och Lottie Svedenstedt. Närmare presentation av styrelseledamöterna finns på sidan 74.

Bland de stämmovalda ledamöterna återfinns dels personer som representerar ITABs större ägare, dels från dessa ägare oberoende personer (se

tabell sidan 73). Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller ändring av bolagsordning. 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 2013 sju styrelsesammanträden samtliga ordinarie sammanträden. Vid varje ordinarie sammanträde föreligger, utöver verksamhetsinformation, fasta rapport- och beslutspunkter så som genomgång av föregående mötesprotokoll, allmän genomgång av koncernbolagen med uppföljning av senaste redovisning och jämförelse med prognos samt finansiering och likviditet, 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. Bolagets revisor deltar vid minst ett av styrelsens sammanträden årligen. Då redovisas revisorns iakttagelser vid granskningen av bolagets räkenskaper, rutiner och interna kontroll. Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete.

Utöver fasta punkter enligt ovan omfattade programmet för 2013 följande:

1. **5 februari.** Bokslutskommuniké 2012, rapport från revisionsutskottet där revisorernas övergripande iakttagelser vid revision av 2012 års räkenskap redovisades, utvärdering av styrelsens arbete 2012.
2. **14 maj.** Delårsrapport tre månader, förutskattningar inför årsstämma.
3. **14 maj.** Konstituerande styrelsemöte.
4. **9 juli.** Halvårsrapport.
5. **3 september.** Strategi koncern, årsprogram för 2014.
6. **5 november.** Delårsrapport nio månader.
7. **11 december.** Prognos 2014.

## REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottet ska bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapporter, fortlöpande träffa bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa revisionen och den interna kontrollen och synen på bolagets risker, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor, utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen samt biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen. ITABs revisionsutskottet utgjordes under 2013 av styrelseledamöterna Anna Benjamin (ordförande i utskottet), Tord Johansson och Fredrik Rapp. Under 2013 har revisionsutskottet haft två stycken protokollförda möten där samtliga ledamöter deltagit, samt haft löpande kontakt med bolagets revisor. Revisionsutskottet har också haft ett flertal kontakter med koncernledningen.

## ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är 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.

Ersättningsutskottet i ITAB har dessutom fått i uppdrag att bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD i övriga bolag i koncernen. ITABs ersättningsutskott utgjordes under 2013 av styrelseledamöterna Lottie Svedenstedt (ordförande i utskottet), Tord Johansson och Stig-Olof Simonsson med VD Ulf Rostedt adjungerad till mötena.

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Verkställande direktören tillsätts av styrelsen med uppgift att svara för den löpande operativa verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Nuvarande VD Ulf Rostedt tillträdde sin post i februari 2008 efter att ha varit vice VD sedan 2004.

## KONCERNLEDNING

Koncernledningen utgörs av verkställande direktören Ulf Rostedt, vice verkställande direktören Mikael Gustavsson och CFO Samuel Wingren.

## KONCERNSTAB

Direkt underställd VD finns en stab med ansvar inom affärsutveckling, finans, försäkring, inköp, IT, information, juridik, kommunikation, koncernredovisning och koncerngemensam administration. Härifrån styrs och samordnas projekt som omfattar alla eller flertalet av koncernens bolag. Inom respektive område utformas manualer och policyer som reglerar arbetet i dotterbolagen.

## REVISOR

Revisorerna granskar bolagets årsredovisning, koncernredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning.

För granskning av bolagets årsredovisning, koncernredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska enligt bolagsordningen registrerat revisionsbolag eller en till två revisorer, varav minst en ska vara auktoriserad, med eller utan revisorssuppleanter, utses av bolagsstämman. Revisorernas rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Revisorerna utses av aktieägarna på årsstämman. Ordinarie revisorsval i ITAB ägde rum på årsstämman 2013 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2014. Bolagets revisor är det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Håkan Sundberg som huvudansvarig revisor. Vid sidan av uppdraget i ITAB Shop Concept AB har Håkan Sundberg uppdrag i bl a EAB AB och Gislaved Gummi AB.

## ► AVVIKELSER FRÅN KODEN

För 2013 finns inga avvikelser att rapportera.

### 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 2013 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. 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 frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Vid årsstämman 2012 beslutades att utge konvertibla skuldförbindelser till anställda, vilka även omfattar koncernledningen. Det finns inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

### 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. ITABs verktyg för intern kontroll har sin utgångspunkt i ramverket COSO. Ramverket effektiviserar arbetet med den interna kontrollen.

Under 2013 har ITAB valt att tydliggöra internrevisionsfunktionen och ytterligare frigjort den från den löpande verksamheten. Under året har den interna kontrollen främst fokuserat på formalia, rutiner och processer kopplade till aktuella attest- och arbetsordningar.

### FINANSIELL RAPPORTERING

Samtliga bolag 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 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 attestträtt, manualer, samt andra policyer och rutiner. Styrelsen fastställer koncernens viktiga policyer beträffande information, kredit och finans. Koncernledningen fastställer övriga 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 särskilt 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, kontostämningar, 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.

### UTTALANDE OM INTERNREVISION

ITAB har under 2013 valt att tydliggöra internrevisionsfunktionen och frigjort den från den löpande verksamheten. Arbetet med den interna kontrollen sker i ett internrevisionsprogram som omfattar samtliga koncernbolag enligt fastställd plan. Delar av den interna kontrollen granskas löpande av revisorerna.

## STYRELSENS OCH UTSKOTTENS SAMMANSÄTTNING 2013

Namn	Uppdrag	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelsesammanträden	Deltagande i ersättningsutskott	Deltagande i revisionsutskott	Styrelsearvode inkl. utskottsersättning (SEK)
Tord Johansson	ordf.	ledamot	ledamot	Nej <sup>1)</sup>	Nej <sup>2)</sup>	7 (7)	1(1)	2 (2)	360 000
Anna Benjamin	ledamot	-	ordf.	Ja	Ja	7 (7)	-	2 (2)	190 000
Anders Moberg	ledamot	-	-	Ja	Ja	6 (7)	-	-	150 000
Fredrik Rapp <sup>3)</sup>	ledamot	-	ledamot	Ja	Nej <sup>2)</sup>	5 (5)	-	1 (1)	120 000
Per Rodert <sup>3)</sup>	ledamot	-	ledamot	Ja	Ja	2 (2)	-	1 (1)	60 000
Stig-Olof Simonsson	ledamot	ledamot	-	Ja	Ja	7 (7)	1(1)	-	180 000
Lottie Svedenstedt	ledamot	ordf.	-	Ja	Ja	6 (7)	1(1)	-	190 000
Ulf Rostedt	VD	-	-	Nej	Ja	6 (6) <sup>4)</sup>	1(1) <sup>4)</sup>	-	-
									<b>1 250 000</b>

<sup>1)</sup> Tord Johansson arbetar på konsultbasis i bolaget.

<sup>2)</sup> Tord Johansson och Fredrik Rapp kontrollerade, 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 avse som oberoende i förhållande till större aktieägare.

<sup>3)</sup> Per Rodert avgick och Fredrik Rapp valdes in i styrelsen i samband med årsstämman 2013.

<sup>4)</sup> Ulf Rostedt har deltagit som adjungerad på styrelsesammanträden och på ersättningsutskottets möte.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidan 74-75.

Jönköping den 17 mars 2014

Tord Johansson  
Ordförande

Anna Benjamin  
Styrelseledamot

Anders Moberg  
Styrelseledamot

Fredrik Rapp  
Styrelseledamot

Stig-Olof Simonsson  
Styrelseledamot

Lottie Svedenstedt  
Styrelseledamot

Ulf Rostedt  
Verkställande direktör

### REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i ITAB Shop Concept AB (publ), org.nr. 556292-1089

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 70-73 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Jönköping den 26 mars 2014  
Ernst & Young AB

Håkan Sundberg  
Auktoriserad revisor