

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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: bolagsstämma, 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.

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag för aktieägarna sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Förtroendet hos lagstiftare och i samhället för att bolagen agerar ansvarsfullt är avgörande för bolagens frihet att förverkliga sina strategier för att skapa värde. Förtroendet hos befintliga och potentiella investerare för att så sker är avgörande för deras intresse av att investera i bolagen. Härigenom tryggas näringslivets frihet att utvecklas och dess försörjning av riskkapital och kompetens. Syftet med Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag. Koden kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå men möjliggör samtidigt för bolag att göra avvikelser om det i enskilda fall 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 Nordic i segmentet Mid Cap. De informationskrav som ITAB här igenom har att uppfylla finns i det av börsern utgivna "emittentreglerna". 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 81.

AKTIEÄGARE

Vid utgången av 2015 uppgick antalet aktieägare i ITAB till 3 586 (2 608). Det institutionella ägandet utgjorde 3,08 procent av rösterna och 9,44 procent av kapitalet. De tio största ägarerna svarade för 91,67 procent av rösterna och 75,26 procent av kapitalet. För närvarande finns två aktieägare som vardera äger och kontrollerar mer än tio procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Dödsbo efter Tord Johansson kontrollerar 24,23 procent av kapitalet och 53,09 procent av röstetalet. 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 2015

ITABs årsstämma 2015 avhölls måndagen den 4 maj. På stämman deltog 88 aktieägare som representerade 91,05 procent av rösterna och 73,78 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 84,77 MSEK.
- Omval av styrelseledamöterna Anna Benjamin, Tord Johansson, Sune Lantz, Anders Moberg, Fredrik Rapp, Stig-Olof Simonsson och Lottie Svedenstedt.

- Till styrelseordförande valdes Tord Johansson.
- Till valberedning inför årsstämman 2016 valdes Anders Rudgård (ordförande), Fredrik Rapp och Johan Storm.
- Till revisor valdes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Stefan Engdahl 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.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst en tiondel av bolagets utgivna aktier.

ÅRSSTÄMMA 2016

ITABs årsstämma 2016 äger rum onsdagen den 11 maj kl. 17.00 på Kulturhuset Spira på Kulturgatan 3 i Jönköping. Ytterligare information finns på sidan 87.

VALBEREDNING

Bolaget ska ha en 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 2014-12-31, Tord Johansson och Pomona-gruppen, som tillsammans representerade 81,42 procent av rösterna och 53,88 procent av kapitalet i ITAB, utsåg årsstämman 2015 Anders Rudgård (ordförande), Fredrik Rapp och Johan Storm som ledamöter i valberedningen.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2016 är att lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen och på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor.

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

Styrelseordförande Tord Johansson avled den 10 oktober 2015. Ordförandeskapet i ITAB samt uppdrag i ersättningsutskottet har övertagits av styrelsens vice ordförande Fredrik Rapp.

Styrelsens uppdrag är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter. Enligt ITABs bolagsordning ska styrelsen utgöras av lägst tre och högst åtta ledamöter. Enligt koden ska suppleanter till bolagsstämmovalda ledamöter inte utses. ITABs styrelse består för närvarande av sex ordinarie ledamöter: Fredrik Rapp (ordförande), Anna Benjamin, Sune Lantz, Anders Moberg, Stig-Olof Simonsson och Lottie Svedenstedt. Närmare presentation av styrelseledamöterna finns på sidan 82. Bland de stämموvalda ledamöterna återfinns dels personer som representerar ITABs större ägare, dels från dessa ägare oberoende personer (se tabell sidan 81). 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 2015 nio styrelsesammanträden varav sju var ordinarie sammanträden. Vid varje ordinarie sammanträde föreligger, utöver verksamhetsinformation, fasta rapport- och beslutspunkter såsom genomgång av föregående mötes protokoll, 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, internkontroll, policyer och riktlinjer samt större investeringar.

Styrelsen genomför årligen en utvärdering där en enkät går ut till samtliga ledamöter. Resultatet sammanställs av valberedningens ordförande som sedan återkopplar till respektive ledamot. 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 direktörens arbete.

Utöver fasta punkter enligt ovan omfattade programmet för 2015 följande:

1. **4 februari.** Bokslutskommuniké 2014, rapport från revisionsutskott där revisorernas övergripande iakttagelser vid revision av 2014 års räkenskaper redovisades, utvärdering av styrelsens arbete 2014. Revisionsutskottets redogörelse för internrevisionen.
2. **4 maj.** Delårsrapport tre månader, förutsättningar inför årsstämma.
3. **4 maj.** Konstituerande styrelsemöte.
4. **29 juni.** Extra styrelsemöte.
5. **9 juli.** Halvårsrapport.
6. **1 september.** Extra styrelsemöte
7. **1 - 2 oktober.** Strategi koncern, årsprogram för 2016.
8. **3 november.** Delårsrapport nio månader. Revisionsutskottets redogörelse för internrevisionen.
9. **9 december.** Prognos 2016.

REVISIONSUTSKOTT

Revisionsutskottet ska bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, 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 revisionsutskott utgörs av Anna Benjamin (ordförande i utskottet), Sune Lantz och Fredrik Rapp.

Under 2015 har revisionsutskottet haft två stycken protokollförda möten där majoritetens av ledamöter deltagit, samt haft löpande kontakt med bolagets revisor. Revisionsutskottet har också haft ett flertal kontakter med koncernledningen.

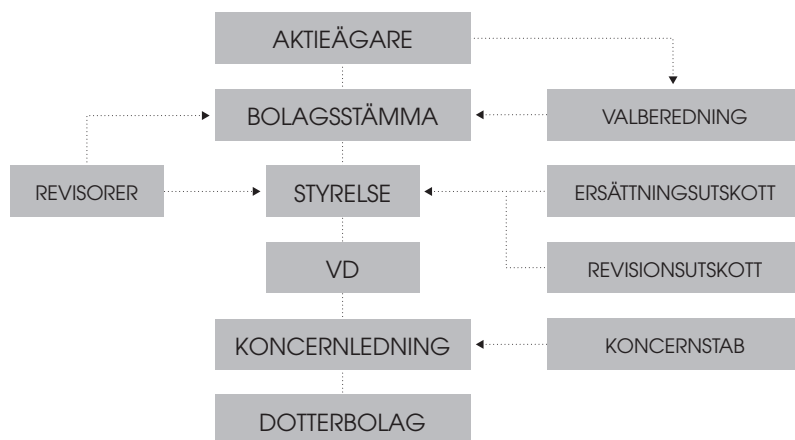
ERSÄTTNINGSPUNKT

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 utgörs av styrelseledamöterna Lottie Svedenstedt (ordförande i utskottet), Sune Lantz och Fredrik Rapp.

Under 2015 har ersättningsutskottet haft två protokollförda möten där samtliga ledamöter deltog. ▶

BOLAGSSTYRNING



► VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

VD 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 VD Ulf Rostedt, vice VD Mikael Gustavsson och CFO Samuel Wingren.

KONCERNSTAB

Direkt underställd VD finns en stab med ansvar inom affärsutveckling, finans, försäkring, HR, 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 VD:s 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 2015 och avsåg mandattiden fram till och med årsstämman 2016. Bolagets revisor är det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Stefan Engdahl som huvudansvarig revisor. Vid sidan av uppdraget i ITAB Shop Concept AB har Stefan Engdahl uppdrag i bl a Doro AB, AGES Industri AB och Nolato AB.

AVVIKELSER FRÅN KODEN

För 2015 finns inga avvikelser att rapportera.

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, INCITAMENTSPROGRAM

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 2015 innebär att villkoren skall vara marknadsmässiga. Utöver fast grundlön kan ledande befattningshavare erhålla rörlig ersättning vilken skall vara begränsad till maximalt fyra månadslöner och baserad på resultatutvecklingen 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. Styrelsen valde under året att frånga riktlinjerna och besluta att de nya ersättningsprinciperna för den rörliga delen av ersättningen som beslutades på årsstämman 2015 skall gälla från januari 2015.

Vid årsstämman 2012 och 2014 beslutades att utgå 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 och för den interna kontrollen, vars övergripande syfte är att skydda bolagets tillgångar och därigenom ägarnas investering. Den interna kontrollen ska ge en rimlig försäkran om en ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av lagar och förordningar. ITABs verktyg för intern kontroll har sin utgångspunkt i ramverket COSO. COSO är ett ramverk för att utvärdera ett företags interna kontroll över den finansiella rapporteringen. Ramverket effektiviserar arbetet med den interna kontrollen.

Under året har internrevisionsprogrammet reviderats utifrån riskkartan och mer fokus ligger på affärsmässiga risker. Den interna kontrollen har också fokuserat på formalia, rutiner och processer kopplade till aktuella arbets- och attestordningar.

FINANSIELL RAPPORTERING

Samtliga dotterbolag 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 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 riskanalyser som underlag för revidering av koncernens riskkarta. Både finansiella och operationella risker kartläggs. Revisionsutskottet går vid varje möte igenom aktuell riskkarta och revidering görs vid behov.

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

Arbetet med den interna kontrollen sker i ett internrevisionsprogram som omfattar samtliga dotterbolag enligt fastställt plan. Delar av den interna kontrollen granskas löpande av revisorerna.

STYRELSENS OCH UTSKOTTENS SAMMANSÄTTNING VID UTGÅNGEN AV 2015

Namn	Uppdrag	Ersättningsutskott	Revisionsutskott	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Deltagande i styrelsesammanträden ³⁾	Deltagande i ersättningsutskott ³⁾	Deltagande i revisionsutskott	Styrelsearvode inkl. utskottsersättning (SEK)
Fredrik Rapp	ordf.	ledamot	ledamot	Ja	Nej ¹⁾	9 (9)	1 (1)	1 (2)	180 000
Anna Benjamin	ledamot	-	ordf.	Ja	Ja ⁴⁾	8 (9)	-	2 (2)	190 000
Sune Lantz	ledamot	ledamot	ledamot	Ja	Nej ²⁾	9 (9)	2 (2)	2 (2)	210 000
Anders Moberg	ledamot	-	-	Ja	Ja	9 (9)	-	-	150 000
Stig-Olof Simonsson	ledamot	-	-	Ja	Ja	9 (9)	-	-	150 000
Lottie Svedenstedt	ledamot	ordf.	-	Ja	Ja	9 (9)	2 (2)	-	190 000
									1 070 000

¹⁾ Fredrik Rapp kontrollerade, via eget innehav och innehav genom bolag, mer än tio procent av aktierna och rösterna i ITAB, varför han enligt Koden inte är att avse som oberoende i förhållande till större aktieägare.

²⁾ Till följd av tidigare anställning i bolag närstående huvudägare bedöms Sune Lantz som beroende i förhållande till större aktieägare.

³⁾ VD Ulf Rostedt har deltagit som adjungerad på 7 styrelsesammanträden och på 2 ersättningsutskottets möten.

⁴⁾ Som delägare till dödsboet efter Tord Johansson kan beroendeställning kunna komma att uppstå.

Tord Johansson valdes till ledamot och tillika ordförande vid stämman 2015. Tord avled i oktober. Han deltog på sex styrelsemöten under 2015 och erhöll totalt 330 000 SEK i styrelsearvode och utskottsersättning. Han bedömdes vara beroende i förhållande till större aktieägare i egenskap av ägare och beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen till följd av tidigare anställning.

Ytterligare uppgifter om styrelse och bolagsledning finns på sidan 82-83.

Jönköping den 17 mars 2016

Fredrik Rapp
Ordförande

Anna Benjamin
Styrelseledamot

Sune Lantz
Styrelseledamot

Anders Moberg
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 2015 på sidorna 78-81 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 23 mars 2016

Ernst & Young AB

Stefan Engdahl
Auktoriserad revisor