

# Bolagsstyrningsrapport

Inlandsinnovation är ett nystartat riskkapitalbolag som ägs av svenska staten. Ägarrollen utövas av regeringen, vars uppdrag från riksdagen är att aktivt förvalta statens tillgångar så att den långsiktiga värdeutvecklingen blir den bästa möjliga.

## Principer för bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Inlandsinnovation utgår från Svensk kod för bolagsstyrning, Koden ([www.bolagsstyrning.se](http://www.bolagsstyrning.se)), som är en del i regeringens ramverk för ägarförvaltningen, liksom aktiebolagslagen och annan relevant lagstiftning som rör publika bolag.

För de helägda statliga företagen tillämpas egna principer som ersätter Kodens regler, vilket är fallet när det gäller reglerna 2.1 till 2.7 avseende beredning av beslut om nominering av styrelseledamöter och revisorer, 4.4 till 4.5 avseende styrelsens oberoende och 9.4 till 9.8 avseende rörliga ersättningar.

Inlandsinnovation har tillämpat Koden under 2011 med följande avvikelser:

**Kodregel 1.1** - Information om tid och ort för årsstämma har ej lämnats på Inlandsinnovations hemsida under fjärde kvartalet 2011. Anledningen är att styrelsen utsågs i september 2011, och tid och ort för årsstämma var då ej fastställd.

**Kodregel 8.1** - Under 2011 har ingen utvärdering av Inlandsinnovations styrelse genomförts. Anledningen till detta är att bolaget är nystartat och har inte haft en fulltalig styrelse förrän under andra halvan av 2011. Inlandsinnovation har för avsikt att under 2012 införa en formell process för styrelseutvärdering.

**Kodregel 10.3** - Information på Inlandsinnovations hemsida gällande styrelsens ledamöter, verkställande direktör och revisor är inte fullständig. Inlandsinnovation har för avsikt att revidera bolaget hemsida under första halvåret 2012.

## Ägarförhållanden och nomineringsprocessen

Inlandsinnovation är ett av svenska staten helägt aktiebolag som ligger under Näringsdepartementets ansvarsområde.

Nominering, tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt val av revisorer koordineras och drivs av enheten för entreprenörskap inom Näringsdepartementet i enlighet med Inlandsinnovations bolagsordning och statens ägarpolicy. Näringsdepartementet utövar sitt inflytande dels genom ägardirektiv och dels genom beslut på bolagsstämma.

## Årsstämma och extra bolagsstämma

Inlandsinnovation har under 2011 inte hållit någon publik årsstämma eftersom bolaget är nystartat och detta är bolagets första räkenskapsår.

Extra bolagsstämma hölls den 20 september 2011 i Stockholm. Vid stämman beslöts följande:

- att anta ny bolagsordning
- att styrelsen ska bestå av nio ordinarie ledamöter och inga suppleanter
- att till styrelseledamöter välja Leif Zetterberg, Åse Angland Lindvall, Håkan Buskhe, Wilhelm Geijer, Maria Hallman, Yvonne Lif Lövbrand, Mattias Moberg, Elisabeth Norman och Robert Taflin. Leif Zetterberg valdes till styrelsens ordförande
- att till revisor välja revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserad revisor Jens Edlund som huvudansvarig
- att arvode till styrelsens ordförande uppgår till 100 000 kronor och till övriga ledamöter till 50 000 kronor per år. Att ordföranden, mot bakgrund av igångsättningsarbete, ska få dubbelt arvode på årsbasis under sitt första år som styrelseordförande, dvs. 200 000 kronor per år. Det antecknades att detta beslut endast sträcker sig intill utgången av nästa årsstämma och att årsstämman 2012 kan besluta om nivå för återstoden av första året. Arvode utgår inte till styrelseledamöter som är anställda i Regeringskansliet. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning
- att bolaget ska följa regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande beslutade av regeringen den 20 april 2009
- att den tidigare lämnade ägaranvisningen som beslutades vid extra bolagsstämma 16 december 2010 inte längre gäller. Detta med anledning av att riksdagen lagt begärd kompletterande information om verksamhetens inriktning i Inlandsinnovation AB till handlingarna (skr. 2010/11:74). Antecknades att det därmed inte finns någon ägaranvisning för bolaget.

I samband med extra bolagsstämma den 20 september 2011 avgick tidigare styrelse som bestod av tjänstemän i Regeringskansliet.

”Inlandsinnovation kommer i partnerskap med andra finansiella aktörer att vara en viktig resurs för att bidra i utvecklingen av regionens näringsliv”

Leif Zetterberg

## Styrelsen

Styrelsen i Inlandsinnovation ska enligt bolagsordningen bestå av nio ledamöter utan suppleanter och blev fulltalig under tredje kvartalet 2011. Regeringen anser att det är viktigt att särskilja styrelsens och verkställande direktörens roller och därför ska inte verkställande direktören vara ledamot i styrelsen i statliga företag.

### Styrelsens ledamöter

#### Leif Zetterberg

*Ordförande*

Född 1949. Styrelseordförande sedan september 2011. Lantbrukare och entreprenör på Övergrans Jordbruk,

Mälardalen. Tidigare bl.a.

statssekreterare på

Näringsdepartementet och vd för LRF.

Styrelseordförande:

Case Asset

Management AB,

Flyinge AB samt

TransportIT Group

AB. Styrelseledamot:

SLU Holding AB,

Travronden AB.



#### Åse Angland Lindvall

*Vice ordförande*

Född 1970. Ledamot

sedan september

2011. Entreprenör

och delägare i

Idea2Innovation Sweden

AB samt grundare av och

delägare i Angland Lindvall

Development AB, båda bolagen

har säte i Åre. Styrelseledamot:

Idea2Innovation Sweden AB, Soft

Financing AB.



#### Wilhelm Geijer

Född 1947. Ledamot

sedan september

2011. Egen företagare,

Sundsvall. Tidigare

auktoriserad revisor

och bl.a. vd för Öhrlings

PricewaterhouseCoopers.

Styrelseordförande: Engco

Invest AB, Östanåsågen AB,

G-MAN TOOLS AB. Styrelseledamot:

GMT Gävleborgs Maskin & Transportcentral AB,

Nordanå Trä AB, TotalFörvaltning i Sverige AB,

X-Schakt Entreprenad AB, Investera i Sundsvall AB,

Macklean Strategiutveckling AB, Duro Sweden AB,

Byggnadsupplysningar i Sverige AB, Fjällnäs AB, AB

PJ Haegerstrand.



#### Håkan Buskhe

Född 1963. Ledamot sedan september

2011. Vd och koncernchef i Saab AB,

Linköping. Tidigare bl.a. koncernchef

i EO.N Nordic AB och EO.N

Sverige AB samt i

Schenker North.

Styrelseordförande:

Green Cargo AB.

Styrelseledamot:

Teknikföretagen.





**Maria Hallman**

Född 1967. Ledamot sedan september 2011. Departementsråd och enhetschef på Finansdepartementet, budgetavdelningen.



**Yvonne Lif Lövbrand**

Född 1948. Ledamot sedan september 2011. Marknadskonsult och vd för Yvonne Lövbrand Marknadskonsult AB, Dorotea. Tidigare grundare av ett tunnbrödsbageri i Dorotea, samt företagen BIP och Hotell Borgafjäll & Spa. Styrelseledamot: ALMI Företagspartner Nord AB, Borgafjällen Hotell & Anläggningar AB.



**Mattias Moberg**

Född 1966. Ledamot sedan september 2011. Ämnesråd på Näringsdepartementet, enheten för entreprenörskap.



**Elisabeth Norman**

Född 1961. Ledamot sedan september 2011. Entreprenör och vd för Norman & Partner AB och Elisabeth Norman AB, Djursholm. Tidigare bl.a. fastighetschef på TV4 samt vice vd för och delägare i RSD Retail & Shopping Centre Development AB. Styrelseledamot: Sporthotellet i Åre, Storskog Invest AB



**Robert Taflin**

Född 1947. Ledamot sedan september 2011. Entreprenör och vd för Idlecapital Sweden AB, Uppsala. Tidigare bl.a. vd och koncernchef för Swerock AB, vd för Econova AB och rådgivare i Q Management AB. Styrelseordförande: Biototal Group AB, Eurasia Biomass (M) SDN BHD. Styrelseledamot: Inlandsbanan AB, Nbe Sweden AB, Grand Nordic AB.

## Närvaro vid möten under 2011

Ledamot <sup>1)</sup>	Styrelse- möten	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Investerings- utskott	Placerings- utskott
Leif Zetterberg	4(4)	0(0)	-	-	-
Åse Angland Lindvall	4(4)	0(0)	1(1)	-	-
Håkan Buskhe	1(4)	-	-	-	-
Wilhelm Geijer	3(4)	-	1(1)	-	2(2)
Maria Hallman	4(4)	-	-	-	0(2)
Yvonne Lif Lövbrand	4(4)	-	-	2(2)	-
Mattias Moberg	4(4)	-	1(1)	-	-
Elisabeth Norman	4(4)	-	-	2(2)	2(2)
Robert Taflin	4(4)	-	-	2(2)	-

1) Ovanstående ledamöter invaldes i Inlandsinnovations styrelse den 20 september 2011. Därefter hölls 4 styrelsemöten, 0 ersättnings-, 1 revisions-, 2 investerings- och 2 placeringsutskottsmöten under återstoden av räkenskapsåret.

### Oberoende

Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Förutom Maria Hallman, anställd på Finansdepartementet och Mattias Moberg, anställd på Näringsdepartementet, är alla ledamöter även oberoende i förhållande till aktieägaren.

### Styrelsens arbete

Det första verksamhetsåret har nuvarande styrelsen haft fyra (4) möten, varav ett konstituerande, sedan styrelsen valdes på extra bolagsstämma den 20 september. För ledamöternas närvaro, se tabellen ovan.

Styrelsen har under året fastställt en skriftlig instruktion och arbetsordning för styrelsen och verkställande direktören. Syftet är att dokumentera arbetsordningen för styrelsen i bolaget, arbetsfördelningen inbördes i styrelsen, mellan styrelsen och verkställande direktören samt den ekonomiska rapporteringen till styrelsen.

Dokumentet är årligen föremål för styrelsens behandling.

Styrelsen har dessutom under året bland annat preciserat bolagets investeringspolicy och antagit placeringspolicy, utsett vice ordförande samt rekryterat verkställande direktör.

### Utskott

Styrelsen i Inlandsinnovation har beslutat inrätta ersättnings-, revisions-, placerings- samt investeringsutskott.

#### Ersättningsutskottet

utgörs av styrelsens ordförande Leif Zetterberg och vice ordförande Åse Angland Lindvall. Ersättningsutskottet ska årligen, för styrelsens och årsstämmans godkännande, ta fram förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen i sin helhet. Utskottet har inte haft några (0) möten under 2011.

### Revisionsutskottet

utgörs av Wilhelm Geijer, ordförande, Mattias Moberg och Åse Angland Lindvall. Revisionsutskottet ska ha de uppgifter som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning. Utskottet ska normalt hålla fyra möten per kalenderår. Utskottets ordförande svarar för kallelse och dagordning för utskottets möten. Protokoll ska föras vid varje möte. Utskottet äger rätt att få tillgång till all intern information som den behöver för att kunna utföra sina arbetsuppgifter. Utskottet äger rätt att anlita extern redovisningsmässig eller juridisk expertis samt även annan extern rådgivare. Utskottet ska löpande lämna rapporter till styrelsen genom att utskottets ordförande muntligen rapporterar vid nästkommande styrelsemöten eller ombesörjer att skriftlig rapport lämnas till samtliga styrelseledamöter. Utskottet har haft ett (1) möte under 2011. Bolagets revisor deltog vid mötet.

### Placeringsutskottet

utgörs av Elisabeth Norman, ordförande, Maria Hallman och Wilhelm Geijer. Placeringsutskottet utgörs av två till tre ledamöter från bolagets styrelse där utskottets ordförande utses av styrelsen. Placeringsutskottet ska biträda verkställande direktören i beredningen av placeringsstrategier. Verkställande direktören ska ingå i utskottet och, när så

befinns lämpligt, kan annan representant för bolagsledningen och/eller revisorerna också delta i utskottets möten. Utskottet ska normalt hålla fyra möten per kalenderår. Utskottets ordförande svarar för kallelse och dagordning för utskottets möten. Protokoll ska föras vid varje möte. Placeringsutskottet äger rätt att anlita extern expertis. Vd äger rätt att besluta om placeringar inom ramen för bolagets placeringspolicy. Utskottet har haft två (2) möten under året.

### Investeringsutskottet

utgörs av Robert Taflin, ordförande, Yvonne Liv Lövbrand och Elisabeth Norman. Investeringsutskottet utgörs av två till tre ledamöter från bolagets styrelse där utskottets ordförande utses av styrelsen. Investeringsutskottet ska biträda verkställande direktören i beredningen av investeringsstrategier. Utskottets ordförande svarar för kallelse och dagordning för utskottets möten. Protokoll ska föras vid varje möte. Verkställande direktören ska ingå i utskottet och, när så befinns lämpligt, kan annan representant för bolagsledningen också delta i utskottets möten. Under beredningen inför enskilda investeringsbeslut kan styrelsen komplettera investeringsutskottet med särskilda beredningsgrupper. Styrelsen ansvarar för investeringsbeslut. Investeringsutskottet har haft två (2) möten under 2011.

## Ersättning till styrelsens ledamöter

För styrelseledamöters deltagande i styrelsens utskott utgår en ersättning på 10 000 kronor per sammanträde. Vid telefonmöte utgår en ersättning på 2 500 kronor per sammanträde. Inget arvode utgår till styrelserepresentant som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentanter.

För ersättning till styrelsens ledamöter se not 3 i Inlandsinnovations årsredovisning 2011.

## Utvärdering av styrelsens arbete

Under 2011 har ingen utvärdering av Inlandsinnovations styrelse genomförts. Anledningen är att bolaget är nystartat och har inte haft en fulltalig styrelse förrän under andra halvan av 2011. Inlandsinnovation har för avsikt att under 2012 införa en formell process för styrelseutvärdering.

## Revisor

Revisorernas uppdrag är att på ägarens vägnar oberoende granska styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt årsredovisning och bokföring. Ansvaret för val av revisorer ligger alltid på ägaren och beslutas av årsstämman. Deloitte AB med huvudansvarig auktoriserade revisor Jens Edlund är vald till revisor.

## Ledning

Verkställande direktören tillsätts av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget inom de ramar som styrelsen fastställt. Vid styrelsemötet den 6 oktober 2011 beslutades att anställa Gunnar Olofsson som verkställande direktör. Närmast kommer han från det

statligt ägda företaget Sveaskog där han arbetade i tio år och var vd och koncernchef sedan 2004. Gunnar Olofsson tillträdde sin befattning den 10 oktober 2011.

Vice verkställande direktör tillsätts av vd efter samråd med styrelsens ordförande. Den 1 november 2011 anställdes vice vd Jan Nylander, med erfarenhet från bland annat Innovationsbron och Vinnova.

För ersättning till bolagets ledning se not 3 i Inlandsinnovations årsredovisning 2011.

## Styrelsens beskrivning av intern kontroll

Inlandsinnovations finansiella rapportering följer årsredovisningslagen, Bokföringsnämndens allmänna råd samt riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande.

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsens ambition är att säkerställa en intern kontroll på hög nivå. Det innefattar rutiner för kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

## Kontrollmiljö

Inlandsinnovation har inrättat ett revisionsutskott under året, se ovan. Inlandsinnovation har endast haft två anställda inklusive vd och vice vd under 2011, och har sedan februari 2012 tre anställda då en ekonomichef har anställts. För Inlandsinnovations löpande redovisning anlitas en extern redovisningsbyrå.



Bolagets ledning och styrelse har en tät dialog och styrelsen involveras i större delen av de beslut som fattas. Verkställande direktören är inte ledamot i styrelsen.

En placeringspolicy har införts och bolagets verksamhet har hittills främst omfattat placering och förvaltning av det kapital som erhållits från svenska staten. Bolaget har under 2012 utarbetat en investeringspolicy och påbörjat att ta fram en urvalsprocess för identifiering och inhämtning av potentiella investeringsobjekt och för analys av hur objektet passar in i Inlandsinnovations investeringsstrategi och möjligheten att gå ur investeringen efter fastställd plan.

### **Riskbedömning**

En formell riskhanteringsprocess och formella rutiner för riskbedömning har ännu inte införts eftersom verksamheten under året varit begränsad. Under 2012 planerar Inlandsinnovation att utarbeta och fastställa lämpliga processer för att identifiera, prioritera och hantera risker avseende den finansiella rapporteringen.

### **Kontrollaktiviteter**

Givet bolagets storlek och verksamhetens omfattning under det gångna året har formella kontrollaktiviteter inte fastställts.

Bolaget har infört ett attestreglemente som föreskriver att vd godkänner samtliga utgifter och kostnader. Vd:s egna kostnader godkänns av styrelsens ordförande.

Under 2011 har Inlandsinnovation inte publicerat några kvartalsrapporter då verksamheten varit begränsad.

Årsredovisning samt kommande kvartalsrapporter kommer att kvalitetssäkras av såväl vd som av revisionsutskottet innan de formellt beslutas av styrelsen.

### **Information och kommunikation**

Bolagets storlek och verksamhet möjliggör att interninformation och kommunikation främst sker genom informella kanaler, ledningsgrupps- och styrelsemöten samt möten i styrelsens respektive utskott.

### **Uppföljning**

Formell uppföljning av den interna kontrollen har inte genomförts under året. Såväl vd som styrelse är dock aktivt involverade i att utforma processer för riskhantering och upprättandet av policys och riktlinjer, vilka utgör grunden i bolagets kontrollmiljö. I detta arbete ingår att identifiera förbättringsområden med avseende på strukturen och omfattningen av bolagets interna kontroll.

Bolaget har inte inrättat en internrevisionsfunktion. Styrelsen har bedömt att ett behov av internrevisionsfunktion inte föreligger, dels med hänsyn till bolagets storlek, dels på grund av att styrelsen och revisionsutskottet har en aktiv roll i bolaget.

Ansvarig i företaget för att styrelsens riktlinjer följs och följs upp är vd.

Revisionsutskottet kommer att minst en gång per år träffa bolagets revisor utan närvaro av verkställande direktören eller någon annan person från bolagsledningen.