

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Industrivärdens bolagsstyrning

Industrivärdens bolagsorgan består av bolagsstämman, styrelsen, verkställande direktören och revisorerna. Vid bolagsstämman utser aktieägarna en styrelse och i förekommande fall revisorer. Styrelsen är ytterst ansvarig för Industrivärdens organisation och förvaltning. Inom styrelsen finns ersättningsutskott och revisionsutskott. Styrelsen tillsätter VD och vice VD. Revisorerna skall på uppdrag av bolagsstämman granska räkenskaperna samt styrelsens och VDs förvaltning under räkenskapsåret. Industrivärdens valberedning har till uppgift att bland annat föreslå styrelseledamöter för val vid bolagsstämman.

Svensk kod för bolagsstyrning och bolagsstyrningsrapportens innehåll

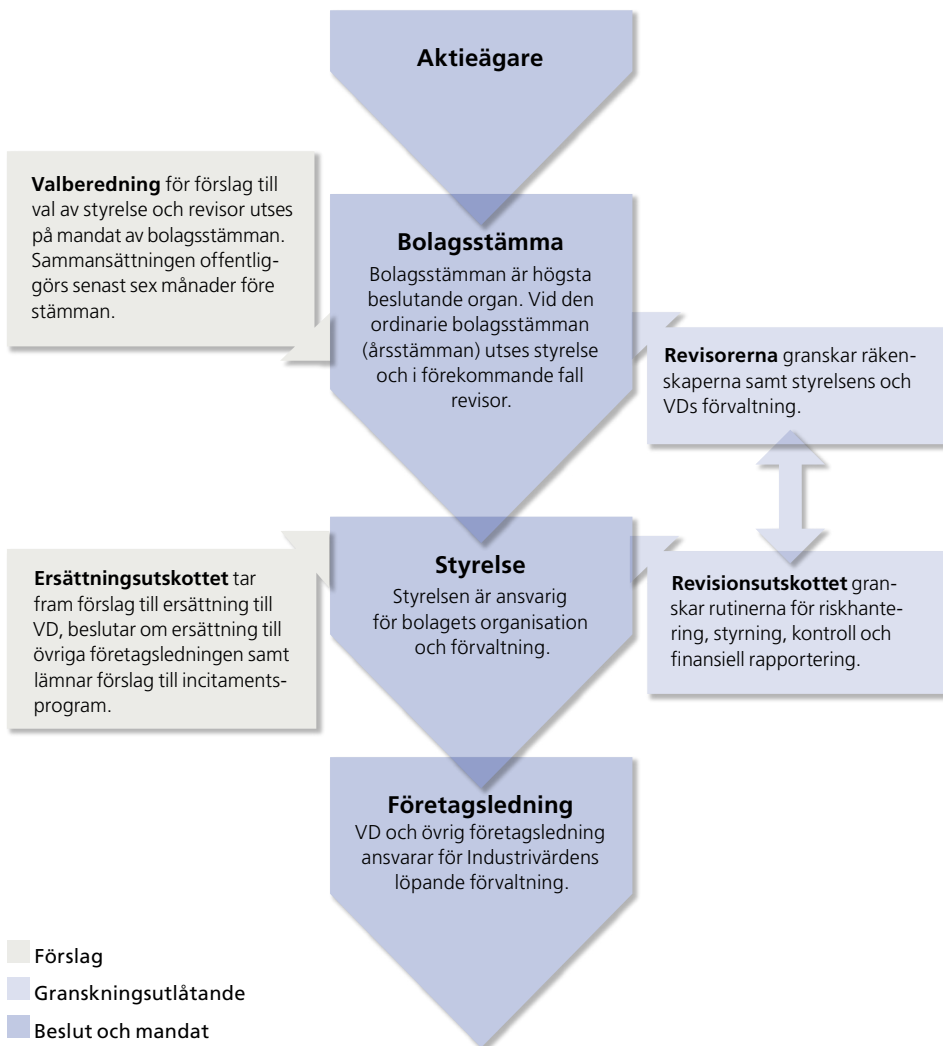
Industrivärden tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. En avvikelse redovisas i stycket på sidan 18 om ersättning till företagsledningen 2006. Denna bolagsstyrningsrapport avser verksamhetsåret 2006 och omfattar även en redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2007. Bolagsstyrningsrapporten utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna och är inte granskad av bolagets revisor.

Aktieägare

Vid utgången av 2006 hade Industrivärden cirka 39.000 (37.900) aktieägare. Andelen av aktierna som ägs av institutionella ägare som pensionsfonder, försäkringsbolag och aktiefonder uppgick till 82 (82) procent. Utländska investerare ägde cirka 9 (9) procent av aktierna. De tio största ägarna hade ett totalt aktieinnehav som motsvarade 63 (65) procent av rösterna och 54 (56) procent av aktiekapitalet. En förteckning över de större aktieägarna framgår av avsnittet Industrivärdenaktien, sidan 10.

Bolagsstyrningsprocessen

En beskrivning av bolagsstyrningsfrågor återfinns i skriften "Special features of Swedish Corporate Governance", författad av advokaten Sven Unger och utgiven av Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning. Se www.bolagsstyrningskollegiet.se



Bolagsordningen

Bolagsordningen stadgar att Industrivärden är ett publikt bolag, vars verksamhet är att äga och förvalta fast och lös egendom. Bolagets aktier är fördelade på serie A och serie C. Vid omröstning på bolagsstämma medför A-aktierna en röst och C-aktierna en tiondels röst, men har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio ledamöter vilka utses årligen på årsstämman. Kallelse till årsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra stämma, där fråga inte är om ändring av bolagsordningen, skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före extra stämma. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är Industrivärdens högsta beslutande organ. Vid den ordinarie bolagsstämman som hålls inom sex månader efter räkenskapsårets utgång (årsstämman) fastställs resultat- och balansräkningar, beslutas om utdelning, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras arvoden, behandlas andra lagstadgade ärenden samt fattas beslut rörande förslag från styrelsen och aktieägare.

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på en viss avstämningsdag och som anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för det totala innehavet av aktier. Aktieägare kan företrädas av ombud. Närmare upplysningar om 2007 års årsstämma framgår av sidan 85.

Kallelse till årsstämman den 27 mars 2007 publicerades i dagspress samt på Industrivärdens hemsida på Internet den 20 februari 2007. Av kallelsen framgår en detaljerad dagordning med bl a förslag till utdelning och val av styrelse samt till arvoden för styrelsen, fördelat på ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter, samt arvode till revisorerna.

Årsstämma 2006

Vid årsstämman den 8 maj 2006 fungerade advokaten Sven Unger som ordförande. Samtliga styrelseledamöter och revisorer var närvarande vid stämman.

Vid stämman framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen. Verkställande direktören Anders Nyren höll även ett anförande om Industrivärdens verksamhet under 2005. I anslutning härtill lämnade styrelseordföranden Tom Hedelius information om styrelsens arbete, redogjorde för principerna för ersättning till företagsledningen samt redogjorde för arbetet i revisionsutskottet.

Revisorerna rapporterade till årsstämman om sin granskning i sin revisionsberättelse samt redogjorde i anslutning härtill för sitt arbete under det gångna året.

Stämman 2006 beslutade bland annat:

- att fastställa utdelningen till 7,00 kronor per aktie,
- att till styrelseledamöter välja Boel Flodgren, Lars O Grönstedt, Tom Hedelius, Finn Johnsson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf, Lennart Nilsson och Anders Nyren,
- att utse Tom Hedelius till styrelsens ordförande,
- att till revisor välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden till slutet av årsstämman 2010,
- att bemyndiga styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i VPC:s utskrift av aktieboken den 31 augusti 2006, som vardera utser en representant, som inte är ledamot i bolagets styrelse, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2007,
- att godkänna styrelsens förslag till ändringar i bolagsordningen till följd av anpassning till 2006 års aktiebolagslag.

Vid det efterföljande konstituerande styrelsemötet utsågs Sverker Martin-Löf till vice styrelseordförande.

Valberedningen

Valberedningens sammansättning publicerades i september 2006. I valberedningen ingår Tom Hedelius, styrelseordförande, Christer Elmehagen, AMF Pension, Curt Källströmer (valberedningens ordförande), Handelsbanken, Ulf Lundahl, LE Lundbergföretagen och Anders Nyberg, SCA. Valberedningens uppgift är bland annat att föreslå styrelseledamöter för beslut på årsstämman.

Valberedningen har tagit del av utvärderingen av styrelsearbetet. Valberedningen, som hade två sammanträden, föreslog omval av ledamöterna Tom Hedelius, Boel Flodgren, Lars O Grönstedt, Finn Johnsson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf, Lennart Nilsson och Anders Nyren.

Valberedningen lämnar även förslag till tillsättning av revisorer. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsågs vid årsstämman 2006, efter en strukturerad urvalsprocess, till revisor till utgången av årsstämman 2010.

Styrelsens ledamöter

Industrivärdens styrelse, som utsetts av årsstämman, består av åtta ledamöter inklusive VD. Industrivärden har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och inte heller någon tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Vid årsstämman 2005 omvaldes samtliga styrelseledamöter. Vid årsstämman 2006 invaldes Lars O Grönstedt som styrelseledamot. Arne Mårtensson hade avböjt omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes.

Ordföranden Tom Hedelius var tidigare VD och styrelseordförande i Handelsbanken. Vice ordföranden Sverker Martin-Löf har varit VD i SCA och är styrelseordförande i SCA, Skanska och SSAB. Boel Flodgren är professor i handelsrätt och har varit rektor för Lunds universitet. Lars O Grönstedt har varit VD i Handelsbanken och är styrelseordförande i Handelsbanken. Finn Johnsson har varit VD i Mönlycke Health Care, United Distillers och Euroc och är styrelseordförande i Volvo. Fredrik Lundberg är VD i L E Lundbergföretagen samt styrelseordförande i Cardo, Holmen och Hufvudstaden. Lennart Nilsson har varit VD i Cardo.

En presentation av nuvarande uppdrag för styrelsens ledamöter återfinns på sidan 80. Ledamöternas tidigare yrkeserfarenheter framgår av Industrivärdens hemsida. Andra befattningshavare i bolaget deltar vid behov i styrelsens sammanträden som föredragande.

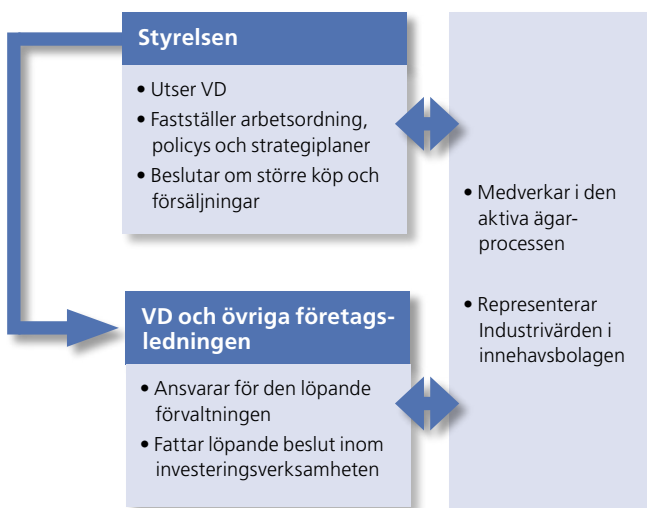
Beroendeförhållanden

Samtliga ledamöter utom styrelseordföranden Tom Hedelius, som har varit styrelseledamot i mer än 12 år, och VD Anders Nyren är oberoende i förhållande till Industrivärden. Av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Industrivärden är Boel Flodgren, Lars O Grönstedt, Finn Johnsson, Sverker Martin-Löf och Lennart Nilsson även oberoende i förhållande till Industrivärdens större aktieägare. Endast en styrelseledamot tillhör bolagsledningen, nämligen VD Anders Nyren.

Styrelsens uppgift och arbete

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning och skall dessutom fatta beslut i strategiska frågor.

Roller i den löpande bolagsstyrningen



Styrelsens arbete följer en årlig plan. Varje sammanträde följer en dagordning, som tillsammans med bakomliggande dokumentation tillställs styrelseledamöterna i god tid före varje styrelsemöte.

Generellt gäller att styrelsen behandlar frågor av väsentlig betydelse som:

- fastställande av arbetsordning inklusive instruktion för verkställande direktören. Instruktionen omfattar bland annat placeringsregler avseende aktier och derivatinstrument med angivande av beloppsgränser för VDs rätt att mellan styrelsemöten besluta om köp och försäljning av aktier och derivatinstrument
- strategiplan
- förvärv och försäljning av företag eller rörelse
- köp och försäljning av börsaktier av större omfattning.

Utöver det konstituerande sammanträdet, som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen normalt fyra gånger per år (ordinarie sammanträden). Extra sammanträde sammankallas vid behov.

Det konstituerande sammanträdet innefattar val av vice ordförande, fastställande av styrelsens arbetsordning samt beslut om firmateckning och protokollsjustering.

I samband med det styrelsesammanträde som behandlar årsbokslut, förvaltningsberättelse, förslag till vinstdisposition och bokslutsrapport lämnar huvudrevisorn en redogörelse till revisionsutskottet för revisorernas iakttagelser och bedömningar från den genomförda revisionen. En liknande redogörelse lämnas också avseende niomånadersbokslutet.

Vid ordinarie sammanträden uppdrages åt verkställande direktören att avlämna delårsrapporterna, medan styrelsen avlämnar bokslutsrapporten.

De ordinarie sammanträdena omfattar ett flertal fasta föredragningspunkter. Bland annat föredras en rapport över det aktuella ekonomiska utfallet av verksamheten och av substansvärdets och aktieportföljens utveckling med detaljerad information om de aktietransaktioner som genomförts. Rapporteringen omfattar även en beskrivning av aktiekurs- och resultatutvecklingen. Vidare görs normalt en särskild genomgång av ett eller flera av innehavsbolagen samt av potentiella nyinvesteringar. I regel hålls årligen ett sammanträde hos något av de större innehavsbolagen, med därtill anslutande företagsbesök.

Av styrelsen utsedda utskott har till uppgift att bereda ärenden inför styrelsebeslut.

Styrelsen utvärderar årligen den finansiella rapportering som erhålls från bolaget och ställer krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i den ekonomiska rapporteringen, vilket framgår av avsnittet Intern kontroll på sidorna 18–19.

Närvaro, arvoden och beroendeförhållanden

Namn	Invald år	Befattning ¹	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Närvaro styrelse- möten	Närvaro utskotts- möten	Arvode 2006 tkr ²	Beroende ² i förhållande till Industri- värden ⁴	Beroende ³ i förhållande till större aktieägare
Tom Hedelius	1991	Ordförande	Ledamot	Ordförande	Alla	Alla	990	X	X
Sverker Martin-Löf	2002	Vice ordförande	Ordförande	Ledamot	Alla	Alla	660		
Boel Flodgren	2002	Ledamot	Ledamot	–	Alla	Alla	330		
Lars O Grönstedt	2006	Ledamot	Ledamot	–	Alla	Alla	330		
Finn Johnsson	2000	Ledamot	Ledamot	–	Alla	Alla	330		
Fredrik Lundberg	2004	Ledamot	Ledamot	–	Alla	Alla	330		X
Arne Mårtensson (t o m årsstämman 2006)		Ledamot	Ledamot	–	1 av 2	1 av 2	–		X
Lennart Nilsson	1997	Ledamot	Ledamot	–	Alla	Alla	330		
Anders Nyrén	2001	Ledamot	–	–	Alla	–	–	X	
Summa							3.300		

1) Tom Hedelius och Sverker Martin-Löf utsågs 2002 för första gången till ordförande respektive vice ordförande i Industrivärdens styrelse.

2) Ersättning för utskottsarbete utgår inte.

3) Beroendeförhållanden enligt Svensk kod för bolagsstyrning och Stockholmsbörsens noteringskrav.

4) Tom Hedelius har varit ledamot i styrelsen i mer än 12 år. Anders Nyrén är VD och är den ende i styrelsen som är ledande befattningshavare i bolaget.

Styrelsens arbete utvärderas årligen under ledning av styrelsens ordförande.

Besluten i styrelsen fattas efter en öppen diskussion som leds av ordföranden. Styrelsens sekreterare är advokaten Sven Unger, Mannheimer Swartling.

Viktigare styrelseärenden under verksamhetsåret 2006

Under 2006 hade styrelsen totalt fyra sammanträden utöver det konstituerande. Den viktigaste uppgiften för styrelsen avser frågor rörande de aktiva innehaven i aktieportföljen. Utöver strategiplanering avsåg de största enskilda ärendena under 2006 avyttringar och förvärv av aktier i börsnoterade och onoterade bolag. Se vidare Förvaltningsberättelsen på sidan 47.

Ordförandens roll

Förutom att leda arbetet i styrelsen följer ordföranden koncernens löpande utveckling genom kontinuerliga kontakter med VD i strategiska frågor samt företräder bolaget i aktieägarfrågor.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott, som har haft två möten. Ersättningsutskottet har tagit fram förslag till ersättning till VD och beslutat om ersättning till den övriga företagsledningen. Principerna presenterades på årsstämman 2006. I ersättningsutskottet ingår styrelseordföranden Tom Hedelius (ersättningsutskottets ordförande) och vice styrelseordföranden Sverker Martin-Löf. Någon ersättning för arbetet i ersättningsutskottet har inte utgått.

Revisionsutskottet

Styrelsen har även utsett ett revisionsutskott. I utskottet ingår samtliga styrelsens ledamöter utom VD, med hänsyn till redovisnings- och revisionsfrågornas betydelse i investmentbolag.

Sverker Martin-Löf är revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har till uppgift att granska rutinerna för bolagets riskhantering, styrning och kontroll samt finansiella rapportering. Placeringsinstruktionen och finanspolicyn fastställs årligen av styrelsen. Styrelseordföranden har löpande kontakter med bolagets revisor för att säkerställa att den interna och externa redovisningen uppfyller de krav som ställs samt diskutera omfattningen och inriktningen av revisionsarbetet. Revisorerna rapporterar normalt sina iakttagelser till revisionsutskottet dels i samband med granskning av niomånadersbokslutet, dels i samband med granskningen av årsbokslutet. Någon ersättning för arbetet i revisionsutskottet har inte utgått.

Företagsledning

Företagsledningens sammansättning framgår av avsnittet Organisation och personal på sidan 20.

VD ansvarar för Industrivärdens löpande förvaltning, som administreras av bolagets ledningsgrupp. För VDs beslutsrätt beträffande investeringar, köp och försäljning av aktier samt beträffande finansieringsfrågor gäller av styrelsen fastställda regler. VD Anders Nyrén är anställd i Industrivärden sedan 2001. Åren 1997–2001 var Anders Nyrén anställd i Skanska som vice VD och CFO; 1996–1997 i Nordbanken som direktör samt medlem av koncernledningen, 1992–1996 i Securum som vice VD och CFO och 1987–1992 i OM International som VD.

Anders Nyrén är vice styrelseordförande i Handelsbanken och Sandvik, styrelseledamot i Ericsson, SCA, Skanska och SSAB. Anders Nyrén innehar 26.675 Industrivärdenaktier.

Vice VD Bengt Kjell med ansvar för investeringsverksamheten är anställd sedan 2002. Åren 1987–2002 var Bengt Kjell Senior Partner i Navet, 1995–1997 arbetade han i Securum som chef för Corporate Finance och medlem i ledningsgruppen, 1992–1995 i Independent som ansvarig för avveckling av bolaget och 1984–1987 i K.G. Knutsson som ekonomidirektör och vice VD. Bengt Kjell är styrelseordförande i Indutrade och Kungleden samt styrelseledamot i Handelsbanken Region Mellansverige, Munters och Höganäs. Bengt Kjell innehar 10.000 Industrivärdenaktier.

Vice VD Carl-Olof By med ansvar för ekonomi och finans samt information och IT är anställd sedan 1990. Åren 1980–1990 var Carl-Olof By anställd i Investment AB Bahco som ekonomi- och finansdirektör. Carl-Olof By är styrelseledamot i Handelsbanken Region Stockholm City, KnowIT och OMX Exchanges. Carl-Olof By innehar 15.000 Industrivärdenaktier.

Ersättning till företagsledningen

Till företagsledningen utgår fast lön och gängse anställningsförmåner, vartill kommer pensionsförmåner och incitamentsprogram som omfattar dels personaloptioner utgivna 2002, vilka löpte ut i februari 2007, och dels en rörlig lönedel. Principer avseende ersättningen för 2006 till styrelsen och företagsledningen samt beskrivning av incitamentsprogram framgår av not 7 sidan 66. De styrelsearvodena som tillkommer VD och övriga företagsledningen och som är direkt förknippade med deras tjänst har inlevererats till bolaget.

Inför årsstämman 2006 avvek styrelsen från bolagsstyrningskodens regel 4.2.2. Styrelsens ordförande föredrog principerna för ersättning till bolagsledningen men styrelsen presenterade inget förslag om principer för beslut av bolagsstämman. Skälet till avviken är att eftersom styrelsen har ansvar för bolagsledningen bör styrelsen också ha ansvar för ersättningen till bolagsledningen.

Styrelsen kommer med anledning av nya tvingande lagregler att på årsstämman 2007 presentera förslag till riktlinjer för ersättningen till VD och övriga företagsledningen för godkännande av stämman.

Aktivt ägande

Ordföranden, VD och fyra andra styrelsemedlemmar samt vice VD med ansvar för investeringsverksamheten är var och en styrelseledamot i ett eller flera av de företag i vilka Industrivärden äger som aktiv ägare. Dessa utövar Industrivärdens aktiva ägarroll enligt de principer som beskrivits tidigare i årsredovisningen under avsnittet Affärsmodell, sidorna 11–13.

Deltagande i innehavsbolagens valberedningar är en viktig del av det aktiva ägandet. Vice VD med ansvar för ekonomi och finans är ordförande i valberedningarna för Ericsson, Handelsbanken, Indutrade, Munters, Sandvik, SCA, Skanska och SSAB samt ledamot i valberedningen för Höganäs.

Revisor

Vid årsstämman 2006 utsågs Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor till utgången av årsstämman 2010.

Revisorerna har löpande kontakt med styrelsens ordförande och företagsledningen. Se vidare sidan 17.

Huvudansvarig revisor är sedan 2005 auktoriserade revisorn Anders Lundin, som under 2006 även var huvudansvarig revisor i bl a de noterade bolagen AarhusKarlshamn, Axis, Bong Ljungdahl, Husqvarna, Melker Schörling samt SäKI.

Under 2006 hade Öhrlings PricewaterhouseCoopers totalt 87 revisionsuppdrag i företag noterade på Stockholmsbörsen, varav 6 uppdrag i samarbete med annan revisionsbyrå. Ersättning till revisorerna framgår av not 8 på sidan 67.

Etiska riktlinjer

Industrivärden verkar för att affärsverksamheten skall bedrivas med höga krav på integritet och etik såväl inom det egna bolaget som de företag vilka utgör Industrivärdens aktiva innehavsbolag. Se vidare Industrivärden i samhället, sidan 13.

Intern kontroll

Den viktigaste kontrollprocessen i Industrivärdens verksamhet är löpande uppföljning av värdeexponeringen i aktieportföljen. Industrivärdens interna kontroll är därför primärt inriktad på att säkerställa tillförlitligheten i värderingen av utestående aktie- och derivatpositioner samt i redovisningen av köp och försäljningar av aktier och andra värdepapper.

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. I detta ansvar ingår att årligen utvärdera den finansiella rapportering som styrelsen erhåller och ställa krav på dess innehåll och utformning för att säkerställa kvaliteten i rapporteringen. Detta krav innebär att den finansiella rapporteringen skall vara ändamålsenlig med tillämpning av gällande redovisningsregler och övriga krav på noterade bolag. Följande beskrivning är avgränsad till Industrivärdens interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen och är inte granskad av bolagets revisor.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen. Beslutsvägar, befogenheter och ansvar är definierade genom en eko-

nomihandbok som omfattar bland annat redovisningsprinciper, finanspolicy och finansinstruktion, bankpolicy, attestinstruktion, rutiner vid transaktioner i börsaktier och därtill relaterade instrument, placeringsregler avseende aktier och derivatinstrument samt arbetsordning för styrelsens arbete.

Riskbedömning

Industrivärdens största risk består i värdeexponeringen i aktieportföljen. Den främsta risken i arbetsprocesserna avser eventuella felaktigheter vid redovisning och rapportering av aktietransaktionerna. Industrivärden bedömer årligen riskerna vid hanteringen av aktietransaktionerna vilket resulterar i en riskanalys, som diskuteras med revisorerna.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna avseende aktieportföljen omfattar bland annat godkännande av alla affärstransaktioner, registrering i affärssystem senast dagen efter affärsdagen, uppföljning av att aktietransaktionerna överensstämmer med av investeringskommittén fattade beslut samt avstämning av att värdet av köp och försäljning av aktier och av värdet av underliggande aktier vid derivattransaktioner ligger inom ramen för VDs mandat. Alla aktiepositioner följs upp kontinuerligt i realtid. Vid kortfristiga aktieaffärer i dotterbolaget Nordinvest gäller strikta regler som begränsar de risker som får tas och som begränsar den möjliga förlusten vid kursfall.

Aktieportföljens utveckling följs upp i realtid för moderbolaget och Nordinvest avseende såväl aktier som derivatinstrument. Även nettoskulden beräknas löpande med beaktande av köp och försäljningar av aktier och derivat, lämnade och erhållna utdelningar samt förvaltningskostnader och finansnetto. Härigenom kan substansvärdet och nettoskuldssättningsgraden följas i realtid, vilket minimerar risken för felaktiga beslutsunderlag.

Bokföring av alla transaktioner i aktier och derivat sker senast dagen efter affärsdagen. Alla in- och utbetalningar av aktielikvider stäms dagligen av mot banken liksom behållningarna i Industri värdens och Nordinvests aktiedepåer.

Information och kommunikation

Samtliga befattningshavare som är involverade i aktietransaktioner har genom ekonomihandboken och andra instruktioner tillgång till de regler som gäller för moderbolaget och Nordinvest. Företagsledningen kan löpande genom olika systemstöd följa de transaktioner som görs och utfallet av de olika aktiepositionerna.

Vid utgången av varje månad och i samband med rapportering till aktiemarknaden upprättas senast dagen efter avstämningsdagen en utförlig statistik över genomförda aktietransaktioner samt en beräkning av substansvärdet per aktie. Industrivärden publicerar aktuellt substansvärde per aktie vid varje månadsskifte. I samband med styrelsemöten upprättas en rapport över det aktuella ekonomiska utfallet av verksamheten och av substansvärdets och aktieportföljens utveckling med detaljerad information om de aktietransaktioner som genomförts. Rapporteringen omfattar även en beskrivning av aktiekurs- och resultatutvecklingen med jämförelse med andra investmentbolag för Industrivärden och med konkurrentföretag för de aktiva innehaven.

För att säkerställa Industrivärdens externa informationsgivning till aktiemarknaden och media finns av styrelsen och VD fastlagda regler som anger vad som skall kommuniceras, av vem samt på vilket sätt kommunikationen skall ske.

Uppföljning

Investeringskommittén följer löpande upp de investeringsbeslut som har fattats och att de har verkställts på ett korrekt sätt.

Vid varje kvartalsbokslut granskar de externa revisorerna de affärstransaktioner som har genomförts med avseende på redovisning och rapportering samt även de finansiella rapporter i övrigt som lämnas till aktiemarknaden. Granskningsrapporterna publiceras i de kvartalsvisa delårsrapporterna. Mot denna bakgrund och hur den finansiella rapporteringen i övrigt har organiserats finner styrelsen inget behov av en särskild granskningsfunktion i form av internrevision.