

SECO TOOLS AB

Referat från Årsstämma 2010

Kai Wärn, verkställande direktör och koncernchef, kommenterade i sitt anförande vid Seco Tools AB:s årsstämma den 4 maj betydelsefulla händelser under fjolåret och utvecklingen för det första kvartalet 2010. Inledningsvis konkluderade han att nedgången i efterfrågan under föregående år var betydligt kraftigare än vad som setts under tidigare nedgångar. Bedömningen är att den totala marknaden under föregående år minskade med omkring 38 procent. Seco Tools nettoomsättning minskade 2009 med 31 procent i fast valuta och 25 procent i SEK.

Kai Wärn beskrev därefter de kostnadsbesparingsaktiviteter koncernen vidtog för att parera nedgången. Omkring 850 tjänster reducerades varav cirka 200 utgjordes av tids- och lönereduktioner. Aktiviteterna sänkte koncernens totala kostnader för året med 560 MSEK, vilket var mer än den initiala planen om 400 MSEK. Engångskostnader för anpassningarna uppgick till totalt 115 MSEK, varav 55 redovisades under 2009.

De snabba åtgärderna bidrog till att koncernen klarade att redovisa ett positivt resultat för samtliga kvartal 2009. Rörelsemarginalen för helåret uppgick till 6,3 procent. Vinst per aktie för året uppgick till 1,11 SEK. De vidtagna åtgärderna gjorde också att rörelsekapitalet kunde minskas och kassaflödet bibehölls därigenom på samma nivå som året innan trots det lägre rörelseresultatet.

Den verkställande direktören kommenterade därefter den till stämman föreslagna utdelningen och konstaterade därvidlag att den genomsnittliga ordinarie utdelningen de senaste fem åren motsvarar 57 procent av vinst per aktie. Inklusiv extra utdelningar har 82 procent av vinst per aktie delats ut. Sammantaget har utdelningarna varit väl i linje med det kommunicerade målet om minst 50 procent av vinst per aktie över en konjunkturcykel.

Kai Wärn berörde därpå utvecklingen av marknadsandelar och anförde att bedömningen är att Seco Tools under föregående år vann 0,7 procentenhet. Sedan 2005 bedöms koncernens marknadsandel totalt ha ökat med omkring 1,6 procentenheter främst tack vare en fördelaktig exponering geografiskt och avseende kundsegment, en stark produktportfölj samt ett gott sälj- och marknadsarbete. En eventuell snabb återhämtning inom bilindustrin och i Japan riskerar dock att försvåra fortsatta marknadsandelsvinster under 2010.

Trots den kraftiga marknadsnedgången under föregående år höll koncernen i de långsiktiga strategiska satsningarna inom bland annat FoU. Under året lanserade många nya viktiga produkter och lanseringarna kommer att fortsätta i hög takt under 2010. Även den långsiktigt viktiga produktionsutbyggnaden i Fagersta fullföljdes och har dessutom följts av ett beslut att investera i en ny anläggning för pulverproduktion.

Han redogjorde därefter kort om koncernens arbete avseende uthållig tillväxt och berörde bland annat effektiviseringar med positiv miljöpåverkan. Likaså berördes det koncernövergripande arbetet med gemensamma värderingar, uppförandekoden samt det relativt omfattande revisionsarbetet.

Den verkställande direktören presenterade avslutningsvis utvecklingen av försäljning och resultat för första kvartalet 2010. Nettoomsättningen ökade med 10 procent i fast valuta jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den stärkta svenska kronan gav negativa

valutaeffekter om 9 procent på omsättningen och ökningen i SEK blev därför 1 procent. Sett per region och land noteras en mycket stark utveckling i många tillväxtekonomier, däribland de så kallade BRIC-länderna. Kai Wärn redogjorde i samband med detta för att ytterligare rekryteringar och satsningar beslutats i dessa länder under kvartalet. Satsningar i dessa länder bedöms fundamentala för koncernens framtida tillväxt. Rörelsemarginalen för det första kvartalet förbättrades avsevärt relativt föregående år och uppgick till 16,1 procent. Förbättringen kom från ökade volymer, ett bättre kapacitetsutnyttjande samt en fortsatt låg kostnadsnivå. Negativa valutaeffekter verkade dock dämpande på resultatförbättringen.

Försäljningstakten har sedan andra kvartalet förra året stegvis tydligt förbättrats varje kvartal. En fortsatt försäljning i nivå med takterna i mars skulle innebära att nettoomsättningen för helåret växer med ungefär 18 procent i fast valuta. Kai Wärn betonade dock att denna estimering ej är en prognos utan endast ett beräknat helårsvärde utifrån dagens försäljningstakt. Valutaeffekten på helår beräknas till – 5 procent givet fortsatta kurser i nivå med utgången av mars.

Paul Löfgren, marknadsdirektör, redogjorde därefter för koncernens arbete med kundsegmentering. Han beskrev att Seco Tools kärnaffär är och förblir ett starkt program av standardverktyg för skärande bearbetning. Denna kärnaffär kompletteras nu i allt större utsträckning av specialiserade lösningar för ett antal utvalda viktiga kundkomponenter. Genom en fokus på industrier och komponenter med särskilt stor tillväxtpotential möjliggörs en större tillväxt för koncernen framgent och Paul Löfgren förde i detta sammanhang fram tillväxtmöjligheterna inom energisektorn som ett exempel.

Stämman beslutade i linje med styrelsens förslag att ingen utdelning lämnas för 2009.

I anslutning till framläggandet av sina förslag redogjorde valberedningen för sitt arbete.

Vid stämman omvaldes Annika Bärems, Stefan Erneholt, Jan-Erik Forsgren, Anders Ilstam, Staffan Jufors, Peter Larson, Carl-Erik Ridderstråle och Kai Wärn.

Till ordförande omvaldes Anders Ilstam.

Arvodet till styrelsen fastställdes till 1 800 000 SEK, varav 450 000 SEK till styrelsens ordförande och 225 000 SEK per styrelseledamot som inte är anställd i bolaget. Arvodet till ledamöterna i revisionsutskottet fastställdes sammantaget till 220 000 SEK, varav 100 000 SEK till revisionsutskottets ordförande och 60 000 SEK vardera till övriga ledamöter. Arvode till revisorerna skall fortsatt utgå enligt löpande räkning.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare fastställdes.

Stämman fastställde lämnat förslag att valberedningen intill slutet av nästa årsstämma utgörs av styrelsens ordförande samt representanter från de fyra till röstetalet största aktieägarna, varav representanterna ej får vara styrelseledamöter i bolaget. Sammansättningen av valberedningen inför styrelsevalet 2011 skall offentliggöras så snart den är utsedd, dock senast sex månader innan årsstämma. Inget arvode utgår till valberedningens medlemmar. Valberedningen skall föreslå ordförande för årsstämman, antal ledamöter i styrelsen, arvoden till styrelse och revisorer och förslag till styrelseledamöter och val av styrelsens ordförande.

Vid det efterföljande konstituerande styrelsemötet utsågs Annika Bäreimo, Stefan Erneholm samt Carl-Erik Ridderstråle till revisionsutskottet. Till ersättningsutskottet utsågs Peter Larson, Carl-Erik Ridderstråle samt Anders Ilstam. Till styrelsens sekreterare utsågs Patrik Johnson, som är ekonomidirektör på Seco Tools och ej medlem i styrelsen.

Fagersta den 4 maj 2010

SECO TOOLS AB (publ)

STYRELSEN

För kompletterande uppgifter var vänlig ring Kai Wörn, VD och koncernchef, tel 0223-401 10 eller Patrik Johnson, CFO, tel 0223-401 20. E-mail kan skickas till investor.relations@secotools.com

Tidigare publicerad information finns tillgänglig under avsnittet "About Seco/Investor Relations" på Seco Tools hemsida (www.secotools.com). Seco Tools AB:s organisationsnummer är 556071-1060 och adressen är Seco Tools AB, 737 82 Fagersta. Telefonnummer till huvudkontoret är 0223-400 00.