

*Arbetet i styrelsen och
koncernens styrning*

Bengt Kjell
Styrelsens ordförande

Styrelsen ansvarar för:

- bolagets organisation och förvaltning
- fortlöpande bedöma, utvärdera och kontrollera verksamheten
- tillgodose ägarnas krav på avkastning
- ge alla intressenter en relevant och korrekt information

För att genomföra styrelsens ansvar finns följande regelverk och strukturer

Organ

- Valberedning
- Bolagsstämman
- Styrelsen
- Styrelseutskott
- Revisorer

Externa regler

- Aktiebolagslagen
- Regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Redovisningsregler
- Aktiemarknadsregler

Interna regler

- Bolagsordning
- Arbetsordning för styrelsen, VD-instruktion och instruktion för ekonomisk rapportering
- Policys
- Delegerings- och attestordningar

Arbetet beskrivs i Bolagsstyrningsrapporten (s. 19-25 i ÅR)

- Styrelsen har bestått av sex ledamöter
- Totalt tolv styrelsesammanträden
 - ett konstituerande sammanträde och elva ordinarie sammanträden

- Bland ärenden som styrelsen behandlat kan nämnas:

Affären

- Bolagets strategier
- Finansiella mål (höjd EBITA-marginal 2010)
- Marknad
- Förvärv av verksamheter
(9 förvärv, cirka 1 miljard kronor i omsättning och 260 anställda)
- Finansiell ställning, kassaflöde och krediter
- Värdering av risker och riskhantering

Omvärlden

- Konjunktur/makroekonomi
- Branschen
- Konkurrenter
- Finansmarknaden
- Megatrender

Organisation, styrning och kontroll

- Organisation, personal och chefsförsörjning
- Extern rapportering
- Redovisningsfrågor och revision
- Intern kontroll
- Kontakter och diskussioner med revisorerna
- Löner och incitamentsprogram
- Utvärdering av ledningen resp. styrelsens arbete

- Organ inom styrelsen med uppgift att:
 - bereda frågor om VDs ersättningar och villkor
 - samråda med VD angående övriga ledande befattningshavares ersättningar och villkor
 - förberedande arbete avseende incitamentsprogram
- Två ledamöter
- Har haft tre sammanträden

- Organ inom styrelsen som bereder frågor om:
 - riskbedömning och riskhantering
 - redovisning och intern kontroll
 - finansiell information
 - inriktning på revision
 - val av revisor och arvode
- Samtliga ledamöter utom VD ingår
- Ordförande: Michael Bertorp
- CFO och revisorerna adjungerade
- Har haft tre sammanträden

- Den interna kontrollen baseras på en årlig riskbedömning.
- Utvärderingen av den interna kontrollen sker genom så kallad självgranskning, vilken kontrolleras av bolagets ledning och de externa revisorerna.
- Indutrade bedöms ha en bra kontrollmiljö med en god och ändamålsenlig intern kontroll.
- Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen beskrivs i Bolagsstyrningsrapporten som återfinns på sidorna 19-25 i Årsredovisningen 2010 samt på bolagets hemsida.

Riktlinjer för ersättningar o dyl till koncernledningen 2011



I allt väsentligt oförändrade riktlinjer jämfört med 2010

Övergripande syfte och utformning

- Att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens.
- Att motivera ledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.
- Ersättningar skall vara marknadsmässiga, enkla, långsiktiga och mätbara.

Fast lön

- Marknadsmässig baserad på kompetens, ansvar och prestation
- Jämförs med andra börsnoterade bolag och relevant lönestatistik

Rörlig lön

- Målrelaterad med koppling till resultatet
- Enkel, transparent och maximerad
- Ettåriga program som utvärderas och fastställs årligen
- VD och högre chefer normalt mellan 3-7 månadslöner
- Ej pensionsgrundande

Pensionsvillkor

- Skall vara marknadsmässiga och bör baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller följa allmän pensionsplan, i Sverige ITP

Syfte

- Främjar delaktighet och långsiktigt engagemang och motiverar ledande befattningshavare till ytterligare insatser
- Underlätta att behålla strategisk kompetens
- Ge aktieägarna ett mervärde över tiden

Utformning

- Ska kopplas till påverkbara resultat, vara mätbara och enkla att förstå
- Bero av aktiekursutveckling
- Ska vara marknadsmässiga och rimliga

Nuvarande incitamentsprogram

- Beslutades av årsstämman i maj 2010
- Omfattar 49 personer och avser 358.000 köpoptioner samt 10.000 aktier
- Köpoptionerna utställdes av AB Industrivärden
- Indutrade subventionerar med 22 kr/förvärvat köpoption/aktie
- Löptid tre och ett halvt år. Avslutas i oktober 2013
- Totalkostnad för Indutrade ca 9 mkr före skatt, motsvarande ca 3 mkr per år