

## **Redovisning av resultat av utvärdering enligt punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning**

Ersättningsutskottet, som består av ledamöterna Bengt Kjell och Ulf Lundahl, sammanträdde tre gånger under räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2010. Under det nya räkenskapsår som inleddes 1 januari 2011 har Ersättningsutskottet sammanträtt tre gånger.

Ersättningsutskottet har bland annat behandlat frågor om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen, beslut om ersättning till VD och samråd med VD avseende ersättning till övrig bolagsledning samt frågor om pågående och avslutade program för rörliga ersättningar.

I samband med bolagets börsnotering i slutet av 2005 erbjöds, i samarbete med AB Industrivärden, cirka 50 ledande befattningshavare omfattande koncernledning och ett antal verkställande direktörer i dotterbolag, att på marknadsmässiga villkor förvärva sammanlagt högst 351 000 aktier och högst 353 000 utställda köpoptioner av Industrivärden i Indutrade. Varje köpoption berättigade till köp av en aktie i Indutrade under perioden 1 maj – 30 juni 2010 till ett lösenpris om 107,30 kr per aktie. Totalt 30 ledande befattningshavare förvärvade inom ramen för programmet sammanlagt 169 600 aktier och 284 800 köpoptioner. Under maj månad 2010 återköpte AB Industrivärden utestående optioner från deltagarna. I enlighet med de ursprungliga villkoren för programmet betalade Indutrade, under förutsättning att anställningen kvarstod samt att förvärvade köpoptioner och aktier inte avyttrats, en ersättning till de befattningshavare som deltog i programmet om sammanlagt 40 procent av investerat belopp. Den totala kostnaden för bolaget uppgick till cirka 7 mkr före skatt. Inga kostnader belastade 2010 års resultat.

Under 2010 riktade styrelsen i Indutrade, i samarbete med AB Industrivärden och efter beslut av årsstämman i maj, ett erbjudande till cirka 115 ledande befattningshavare att på marknadsmässiga villkor delta i ett nytt incitamentsprogram omfattande högst 175 000 aktier och högst 505 000 utställda köpoptioner av Industrivärden. Syftet med programmet är att främja ledningens långsiktiga delaktighet och engagemang i bolaget. Programmet löper till och med 31 oktober 2013. 49 ledande befattningshavare förvärvade inom ramen för detta program sammanlagt 358 000 köpoptioner och 10 000 aktier från AB Industrivärden. Lösenkursen är fastställd till 191,44 kr per aktie, motsvarande 120 procent av aktiekursen under mätperioden. Indutrade betalar en subvention om 22 kr för varje förvärvad köpoption och aktie under förutsättning att deltagarna kvarstår i sin anställning och vid tidpunkten för utbetalning av subventionen inte avyttrat de förvärvade köpoptionerna/aktierna. Subventionen utbetalas av bolaget till deltagarna vid två tillfällen och till lika delar, under december 2011 respektive juni 2013. Den totala kostnaden för bolaget bedöms uppgå till cirka 9 mkr före skatt varav 1,5 mkr belastat 2010 års resultat.

Under räkenskapsåret 2010 har sammanlagt 1,6 mkr kostnadsförts avseende den rörliga ersättning som den verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen är berättigade till. Den rörliga ersättningen hade för 2010 maximalt kunnat uppgå till cirka 5 mkr.

Ersättningsutskottet har vidare behandlat tillämpningen av de av årsstämman 2010 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och då kunnat konstatera att riktlinjerna dels har varit ändamålsenliga och dels har följts. Den möjlighet att avvika från riktlinjerna om det finns särskilda skäl har ej behövt utnyttjas. Detta framgår även av revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen 8:54.

Ersättningsutskottet har bedömt att ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget ger förutsättningar för en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.

Akalla den 6 april 2011

**Indutrade AB**  
Ersättningsutskottet