

## **STYRELSENS FÖR ROTTNEROS AB (publ) redogörelse för ersättningsutskottets utvärdering av ersättningar till ledande befattningshavare enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning**

Styrelsen för Rottneros AB har inrättat ett Ersättningsutskott som sedan årsstämman 2011 består av styrelsens ordförande Kjell Ormegard, tillika utskottets ordförande, Roger Asserståhl, Bengt Unander-Scharin och Ingrid Westin Wallinder.

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att följa och utvärdera samtliga program för rörliga ersättningar till vd och övriga ledande befattningshavare. Utskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare så som de beslutats på föregående årsstämma samt utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer och rapportera resultatet till styrelsen.

Styrelsen får härmed redovisa Ersättningsutskottets utvärdering av program för rörliga ersättningar och tillämpning av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har under 2011 följt och utvärderat bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman 2011 och då kunnat konstatera att riktlinjerna dels varit ändamålsenliga, dels har följts. Ersättningsutskottet har vidare bedömt att gällande struktur och nivå för sådana ersättningar ger förutsättningar för en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig. Utskottet har också utvärderat utfallet av rörliga ersättningar för 2011 och konstaterat att dessa i samtliga fall följt gällande riktlinjer för bolaget, vilket redovisats för styrelsen. Avseende den rörliga lön vd och övriga ledande befattningshavare har rätt till (max 50 procent av den fasta lönen för vd och max 30 procent av den fasta lönen för övriga ledande befattningshavare) blev utfallet för räkenskapsåret 2011 att ingen rörlig ersättning utgår till vd och att i genomsnitt cirka 4,7 procent av fast lön utgår som rörlig ersättning för övriga ledande befattningshavare (motsvarande cirka 14 procent av maximalt möjlig bonus).

Styrelsen bedömer att tillämpningen av riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare varit korrekt och väl avvägd samt att utfallet av rörliga ersättningar är i överensstämmelse med uppnådda mål.

Årsstämman 2010 beslutade också om ett aktierelaterat incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av utställande av teckningsoptioner för att skapa ett långsiktigt ägar-engagemang i bolaget för ledningen. Styrelsen föreslår i likhet med 2011 i sina riktlinjer för 2012 att styrelsen på årlig basis kommer att utvärdera huruvida långsiktiga incitamentsprogram ska föreslås årsstämman eller ej.

Stockholm i mars 2012  
Styrelsen i Rottneros AB (publ)