

**Protokoll från årsstämma med
aktieägarna i Indutrade AB (publ),
556017-9367, på IVAs Konferenscenter,
Grev Turegatan 16, Stockholm,
den 4 maj 2009**

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Bengt Kjell.

Det uppdrogs åt jur. kand. Linnéa Nilsson att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Advokat Klaes Edhall utsågs att såsom ordförande leda dagens förhandlingar.

§ 3

Godkändes den i Bilaga A intagna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

Det antecknades att följande personer var närvarande vid stämman: styrelseledamöterna Bengt Kjell (tillika styrelsens ordförande), Eva Färnstrand, Michael Bertorp, Owe Andersson, Johnny Alvarsson, Gerard Engström och Ulf Lundahl; bolagets CFO, Olle Olofsson, affärsområdeschefen för Industrial Components, Olof Paulsson, affärsområdeschefen för Flow Technology, Peter Eriksson, samt koncerncontroller Claes Hjalmarson; bolagets huvudansvarige revisor hos Öhrlings PricewaterhouseCoopers, Lennart Danielsson, samt hans kollega Krister Lindgren.

§ 4

Godkändes det framlagda förslaget till dagordning.

§ 5

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Jonathan Mårtensson, Handelsbanken Fonder och Lars Öhrstedt, AFA Försäkring.

§ 6

Ordföranden anmälde att kallelse till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter den 27 mars 2009 samt att kallelsen därutöver publicerats på bolagets hemsida.

Förklarade sig årsstämman behörigen sammankallad.

§ 7

Styrelsens ordförande, Bengt Kjell, redogjorde för styrelsens samt revisionsutskottets och ersättningsutskottets arbete under det gångna året (Bilaga B), varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2008 samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen (Bilaga C).

I anslutning härtill lämnade bolagets VD, Johnny Alvarsson, information om verksamheten under det gångna året och för det första kvartalet 2009 (Bilaga D), varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 9

Framlades revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2008 (Bilaga C, s. 65), samt lämnades information om den genomförda revisionen. I anslutning härtill föredrog den huvudansvarige revisorn, auktoriserade revisor Lennart Danielsson, revisionsberättelsen samt lämnade en redogörelse för revisionsarbetet under det gångna verksamhetsåret, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 10

Beslutade stämman härefter:

- (a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen sådana de intagits i den framlagda årsredovisningen;
- (b) att i enlighet med styrelsens förslag till stämmans förfogande stående vinstmedel, sammanlagt 803.000.000 kronor, skall disponeras så att till aktieägarna utdelas 6 kronor 40 öre per aktie, eller sammanlagt

256.000.000 kronor, och att resterande medel, 547.000.000 kronor, skall överföras i ny räkning;

- (c) att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 7 maj 2009. Utbetalning beräknas ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 12 maj 2009; och
- (d) att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid den vid stämman framlagda årsredovisningen omfattar. Antecknades att i detta beslut deltog inte styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören.

§ 11

Carl-Olof By redogjorde för valberedningens arbete inför årsstämman samt presenterade valberedningens förslag, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 12

Beslöts att styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

§ 13

Beslöts att arvode till av stämman utsedda ledamöter skall utgå med 1.425.000 kronor, varav 400.000 kronor till styrelsens ordförande, 200.000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget och 25.000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet samt att inget särskilt arvode skall utgå för utskottsarbete utöver arvode till revisionsutskottets ordförande.

§ 14

Utsågs för tiden till slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter:

Bengt Kjell, Eva Färnstrand, Michael Bertorp, Owe Andersson, Johnny Alvarsson, Ulf Lundahl och Gerald Engström (samtliga omvalda).

Antecknades att Mats Jansson avböjt omval.

Utsågs Bengt Kjell till styrelsens ordförande (omval).

§ 15

Beslöts att arvode till bolagets revisorer skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 16

Beslöts att valberedningen skall utgöras av representanter för fyra av de röstmässigt största aktieägarna (ägargrupperade) samt styrelsens ordförande, vilken även skall sammankalla valberedningen till dess första möte. Till ordförande i valberedningen skall utses den ledamot som företräder den största aktieägaren. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört skall, om valberedningen bedömer det lämpligt, ersättare representerande samma aktieägare beredas plats eller, om denna inte längre tillhör de största aktieägarna, ersättare från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur beredas plats. Om ägarförhållandena eljest väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts skall, om valberedningen så beslutar, ändring kunna ske i sammansättningen av valberedningen på sätt valberedningen finner lämpligt. Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman 2010 skall baseras på ägaruppgifter i enlighet med Euroclear Sweden AB:s register per 31 augusti 2009 och offentliggöras så snart den är utsedd, dock senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen skall ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete skall bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättningen av nästkommande valberedning offentliggjorts.

§ 17

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till beslut att Indutrade skall tillämpa ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna skall motivera bolagsledningen att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.

Ersättningsformerna skall därför vara marknadsmässiga samt enkla, långsiktiga och mätbara. Ersättningen till bolagsledningen skall i normalfallet bestå av en fast och en rörlig del. Den rörliga delen skall belöna tydligt målrelaterade förbättringar i enkla och transparenta konstruktioner samt vara maximerad.

Den fasta lönen för bolagsledningen skall vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation. Bolagsledningens rörliga ersättning skall i normalfallet inte överstiga 7 månadslöner och relateras till uppfyllelsen av målsättningarna att förbättra bolagets och respektive affärsområdes resultatnivå samt koncernens tillväxt.

Incitamentsprogram inom bolaget skall i huvudsak vara aktiekursrelaterade och omfatta personer i ledande ställning i bolaget som har en väsentlig påverkan på bolagets resultat och tillväxt samt på att uppsatta mål infrias. Ett incitamentsprogram skall säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor.

Bolagsledningens icke-monetära förmåner skall underlätta ledningsmedlemmarnas arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledningsmedlem är verksam.

Bolagsledningens pensionsvillkor skall vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på den marknad respektive befattningshavare är verksam och bör baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller följa allmän pensionsplan, i Sverige ITP-planen.

Uppsägningslön för en medlem av bolagsledningen skall sammantaget inte överstiga 24 månadslöner vid uppsägning från bolagets sida och 6 månader vid uppsägning från medlem av bolagsledningen.

Med bolagsledningen förstås i detta sammanhang verkställande direktören, ekonomi- och finansdirektören, affärsområdeschefer samt koncerncontrollern.

Styrelsens ersättningsutskott behandlar och bereder ersättningsfrågor avseende bolagsledningen för beslut i styrelsen. Ersättningsutskottet bereder och utarbetar således förslag till beslut avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören och styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens insatser. Verkställande direktören samråder med ersättningsutskottet om anställningsvillkoren för övriga medlemmar i bolagsledningen.

Styrelsen skall äga rätt att frånga ovanstående principer för ersättning för bolagsledningen om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

§ 18

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag till beslut, att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av högst 4.000.000 aktier och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen skall endast kunna besluta om nyemission med bestämmelse om apport eller kvittning. Kvittning skall endast kunna ske mot revers utfärdad av bolaget som betalning för aktier i företag som bolaget skall förvärva. Emission skall ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra (i) förvärv av aktier i företag mot vederlag i form av nyemitterade aktier i bolaget (apport), eller (ii) kvittning av fordran på grund av förvärv av aktier i företag mot nyemitterade aktier i bolaget. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet kommer detta att motsvara en utspädning om tio procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Antecknades att samtliga närvarande aktieägare, med undantag för Smallcap World Fund, Inc. (representerande 1 155 000 aktier och röster), röstat för styrelsens förslag till beslut och att detta därmed vunnit bifall.

§ 19

Förklarades årsstämman avslutad av ordföranden.

Vid protokollet:



Linnéa Nilsson

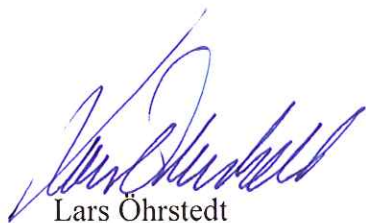
Justeras:



Klaes Edhall



Jonathan Mårtensson



Lars Öhrstedt