

Bolagsstyrningsrapport 2010

Höganäs tillämpar Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden") och lämnar i enlighet med årsredovisningslagens och Kodens regler här 2010 års bolagsstyrningsrapport.

Organ för bolagsstyrning i Höganäs

Höganäs är ett svenskt publikt aktiebolag. Höganäs aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens styrning, genom att på årsstämman utse bolagets styrelse, styrelsens ordförande samt revisorer. Styrelsen är i sin tur ansvarig för den löpande styrningen under året och att styrningen följer lagar liksom övriga externa och interna styrinstrument. Modellen nedan beskriver hur bolagsstyrningen är organiserad i Höganäs.

Aktieägare

Per 30 december 2010 hade Höganäs 7 359 (7 469) aktieägare. Lindéngruppen AB har varit bolagets huvudägare sedan aktien återintroducerades på Stockholmsbörsen 1994. Ägandet domineras i övrigt av svenska institutioner och aktiefonder. Svenska privatpersoner ägde, direkt eller indirekt via bolag, vid årsskiftet 2010/2011 28,9 procent av kapitalet och 43,2 procent av rösterna. Det utländska ägandet uppgick vid årsskiftet till 21,8

procent av kapitalet och 17,4 procent av rösterna. För ytterligare information om Höganäsaktien och ägarstrukturen, se sid 22–23.

Årsstämma

Höganäs årsstämma 2010 hölls den 26 april i Höganäs. Samtliga styrelseledamöter var närvarande på stämman. Av bolagets större aktieägare var Lindéngruppen AB, AB Industrivärden, Alecta, Lannebo Fonder, If Skadeförsäkring AB och SEB representerade på stämman.

Höganäs årsstämma genomförs på svenska. För utländska aktieägare finns stämmohandlingar på engelska att beställa från bolagets huvudkontor samt tillgängliga på bolagets webbplats. Samtliga stämmohandlingar finns tillgängliga på Höganäs webbplats www.hoganas.com.

Några av de viktigaste beslut som fattades på årsstämman 2010 redogörs för nedan.

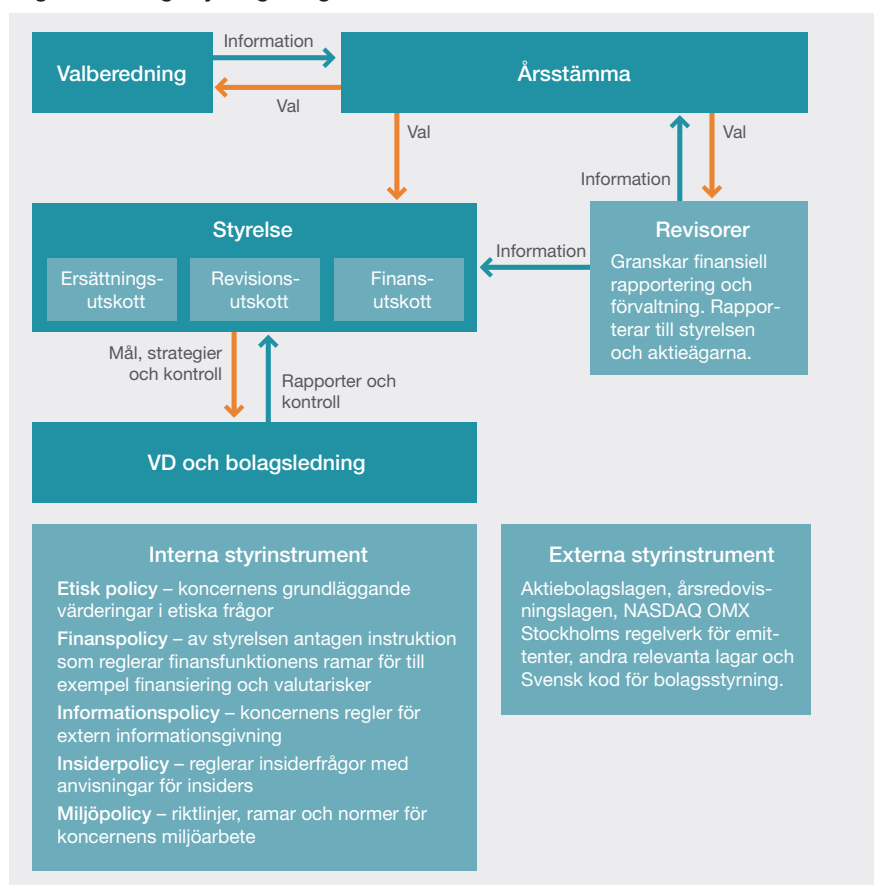
Val av styrelse och styrelsens ordförande

Samtliga styrelseledamöter omvaldes, det vill säga Anders G Carlberg, Alrik Danielson, Jenny Lindén Urnes, Bernt Magnusson, Bengt Kjell, Peter Gossas, Urban Jansson och Erik Urnes. Anders G Carlberg omvaldes som styrelseordförande.

Ersättning till styrelse och revisorer

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om ett oförändrat arvode om totalt 2 100 000 kronor till styrelsen, varav 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen samt 300 000 kronor för utskottsarbete. Ersättningen för utskottsarbete fördelades med 50 000 kronor vardera till de externa styrelseledamöterna i finansutskottet samt med

Organ för bolagsstyrning i Höganäs



Höganäs är ett svenskt publikt aktiebolag. Höganäs aktieägare är de som ytterst fattar beslut om koncernens styrning, genom att på årsstämman utse bolagets styrelse som i sin tur är det organ som löpande under året är ansvarigt för att styrningen följer lagar liksom övriga externa och interna styrinstrument. Modellen beskriver hur bolagsstyrningen är organiserad i Höganäs.

100 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och med 50 000 kronor vardera till de två övriga externa styrelseledamöterna i revisionsutskottet. Inget arvode skulle utgå för arbete i ersättningsutskottet.

Stämman beslöt vidare att ersättning till revisorerna skulle utgå enligt löpande räkning.

Ersättning till bolagsledningen

Årsstämman beslutade anta valberedningens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagsledningen. Riktlinjerna finns återgivna i sin helhet i stämmoprotokollet på www.hoganas.com.

Utdelning

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en oförändrad utdelning om 3,00 kronor per aktie. Utdelningen speglade en fortsatt försiktighet baserad på osäkerhet om konjunkturutvecklingen samt Höganäs fortsatt stabila finansiella ställning.

Personaloptionsprogram

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om mandat för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma besluta om förvärv och överlåtelse av

B-aktier i Höganäs i syfte att fullgöra och täcka åtaganden i samband med personaloptionsprogrammen 2007 och 2009.

Övrigt

Årsstämman fastslog principer för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2011, vilka i allt väsentligt motsvarade de principer som gällt sedan årsstämman 2005.

Valberedning

Enligt beslut på årsstämman 2010 ska Höganäs valberedning inför årsstämman 2011 bestå av representanter för de fyra till röstetalet största aktieägarna per den 31 augusti 2010 samt styrelsens ordförande. För information om valberedningens sammansättning, se stämmohandlingarna på Höganäs webbplats www.hoganas.com.

Valberedningens arbete

Valberedningens uppgift är att inför kommande årsstämma bereda och lämna förslag till val av stämмоordförande, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, styrelsearvode, arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall) samt att i övrigt fullgöra de uppgifter som ankommer på valbered-

ningen enligt Koden. Valberedningen har intill den 31 december 2010 haft tre möten. Valberedningen utvärderar årligen styrelsens arbete och dess sammansättning. Utvärderingen görs mot bakgrund av att styrelsen ska ha en lämplig sammansättning avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund med hänsyn till Höganäs verksamhet samt även i enlighet med de övriga kriterier som framgår av Koden. Den årliga utvärderingen av styrelsen ligger till grund för valberedningens förslag till årsstämman.

Styrelsens arbete

Ordförandens ansvar

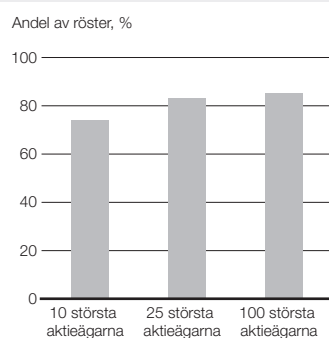
Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag (inklusive Koden) samt styrelsens interna styrinstrument. Ordföranden följer verksamheten i dialog med VD och ansvarar för att övriga styrelseledamöter får den information som är nödvändig för fullgörandet av styrelsens uppgifter. Ordföranden är delaktig i utvärdering och utvecklingsfrågor avseende koncernens ledande befattningshavare. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Läs mer på www.hoganas.com

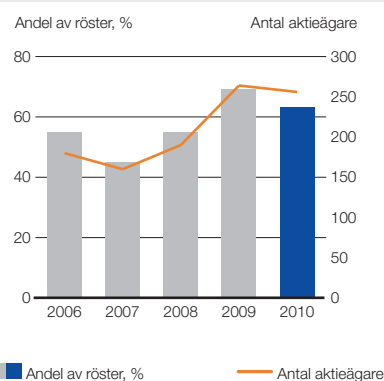
På webben finns mer information om bolagsstyrning i Höganäs, bland annat

- Bolagsstyrningsrapporter från och med 2005
- Bolagsordning
- Policydokument
- Information om valberedningen
- Information från tidigare årsstämmor med början 2004

Ägarkoncentration



Närvaro årsstämmor



Styrelse



Namn	Jenny Lindén Urnes	Alrik Danielson	Bernt Magnusson	Anders G Carlberg	Bengt Kjell	Urban Jansson
Invald år	2004	2005	1994	2009	2006	2007
Befattning	Styrelseledamot samt ledamot av Ersättningsutskottet	VD och koncernchef i Höganäs AB samt ordförande i Finansutskottet	Styrelseledamot samt ledamot av Finansutskottet	Styrelseordförande i Höganäs AB och ordförande i Ersättningsutskottet samt ledamot i Revisionsutskottet	Styrelseledamot samt ordförande i Revisionsutskottet och ledamot i Ersättningsutskottet	Styrelseledamot och ledamot i Finansutskottet
Född	1971	1962	1941	1943	1954	1945
Nationalitet	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Utbildning	Bachelor of Arts i filosofi	Civilekonom	M. Pol. Sc.	Civilekonom	Civilekonom	Diplomerad bankekonom
Andra uppdrag	Styrelseordförande och koncernchef i Lindéngruppen AB Styrelseordförande i AB Wilh. Becker och Stiftelsen Färgfabriken. Styrelseledamot i Moorbrook Textiles Ltd	Styrelseledamot i Jernkontoret, EFG European Furniture Group AB och Sydsvenska Industri- och Handelskammaren	Styrelseordförande Kwintet AB och Pharmadule AB Styrelseledamot Fareoffice AB, Coor Service Management AB, Net Insight AB, Nordia Innovation AB, STC Interfinans och Pricer AB	Styrelseledamot i Axel Johnson Inc., Mekonomen AB, Svenskt Stål AB (SSAB), Sapa AB, Säkl AB, Beijer Alma AB och Sweco AB	VD AB Handel och Industri. Styrelseordförande Indutrade AB och Hemfosa AB. Styrelseledamot Pandox AB och Helsingborgs Dagblad	Styrelseordförande Bergendahls, Rezidor Hotel Group, HMS Networks, Global Health Partner AB, Svedbergs, m fl Styrelseledamot AB Wilh. Becker, Clas Ohlson AB, SEB, m fl
Bakgrund	VD och koncernchef AB Wilh. Becker. Styrelseuppdrag inom AB Wilh. Becker med dotterbolag	VD för SKF do Brazil och chef för Industrial Division inom AB SKF	Styrelseordförande Swedish Match AB, VD och koncernchef Nordstjärnan AB, styrelseordförande och koncernchef NCC AB, styrelseordförande Nobel Industrier AB, Assi Domän AB och Skandia AB	VD Axel Johnson Int. AB, Nobel Industries Sweden AB, J S Saba AB, Vice VD Svenskt Stål AB (SSAB)	vVD Industrivärden (Head of Investment), Chef för Corporate Finance i Securum och Senior partner i Navet AB	VD Ratos AB samt ledande befattningar inom SEB och Incentive Group
Ersättning ^{*)}						
Egna och närståendes aktieinnehav	20 000 privat och 7 650 000 via bolag	18 500	17 500	5 000	0	5 000
Närvaro styrelsemöten	9/9	9/9	9/9	9/9	7/9	9/9
Närvaro ersättningsutskottets möten	2/2	-	-	2/2	2/2	-
Närvaro revisionsutskottets möten	-	3/3	-	3/3	3/3	-
Närvaro finansutskottets möten	-	2/2	2/2	-	-	2/2
Beroende / oberoende ^{**)}	Beroende i förhållande till större aktieägare	Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende	Oberoende	Oberoende	Oberoende



Namn	Peter Gossas	Erik Urnes	Karl-Henry Boo	Tony Petersson	Gary Paulsson	Ola Litström
Invald år	2008	2009	1993	2006	2006	2008
Befattning	Styrelseledamot	Styrelseledamot	Arbetsstagarrepresentant i styrelsen	Arbetsstagarrepresentant i styrelsen	Arbetsstagarrepresentant i styrelsen	Arbetsstagarrepresentant i styrelsen
Född	1949	1971	1959	1966	1965	1969
Nationalitet	Svensk	Norsk	Svensk	Svensk	Svensk	Svensk
Utbildning	Civilingenjör	B. Eng. (Mechanical Engineering), MBA	Gymnasieingenjör			Bergsingenjör/Civilingenjör Materialteknik
Andra uppdrag	VD för affärsområde Sandvik Materials Technology Styrelseordförande Stål & Metall Arbetsgivareförbundet, Sandvik Heating Technology AB, Sandvik Process Systems AB, Sandvik Asia Ltd (India), Sandvik South East Asia Ltd	VD i AB Wilh. Becker Styrelseordförande i Becker Industrial Coatings Holding AB och ColArt International Holdings Ltd Styrelseledamot i Lindéngruppen AB och AB Wilh. Becker	Ledamot i Unionen vid Höganäs AB	Ordförande IF Metall vid Höganäs AB	Ledamot IF Metall vid Höganäs AB	Medlem i Akademikerföreningen vid Höganäs AB
Bakgrund	Div befattningar SSAB, platschef samt olika divisionschefs befattningar Avesta Sheffield	Strategikonsult Bain & Company, investeringsansvarig Browallia Ltd och Reuters Greenhouse Fund, VD i ColArt International Holdings				Tidigare applikationsingenjör på Lign Multiwood AB
Ersättning ^{*)}						
Egna och närståendes aktieinnehav	0	Närstående äger 20 000 aktier privat och 7 650 000 aktier genom bolag	0	0	0	0
Närvaro styrelsemöten	9/9	9/9	9/9	9/9	9/9	9/9
Närvaro ersättningsutskottets möten	-	-	-	-	-	-
Närvaro revisionsutskottets möten	-	3/3	1/1	-	-	-
Närvaro finansutskottets möten	-	-	-	-	-	-
Beroende / oberoende ^{**)}	Oberoende	Beroende i förhållande till större aktieägare				

^{*)} Årsstämman 2010 beslöt att arvode till styrelsen oförändrat skulle utgå med totalt 2 100 000 kronor, varav styrelsens ordförande skulle erhålla 450 000 kr och övriga stämvalda ledamöter som inte är anställda i koncernen skulle erhålla 225 000 kr vardera. Resterande 300 000 kr skulle utgå som arvode för utskottsarbete med 50 000 kr vardera till två externa ledamöter i bolagets finansutskott och med 100 000 kr till revisionsutskottets ordförande samt med 50 000 kr vardera till två externa ledamöter i revisionsutskottet, medan inget arvode skulle utgå för arbete i ersättningsutskottet. Se vidare information om styrelsens ersättning på årsredovisningens sid 80–81, not 25.

^{**)} Bedömningen avseende styrelsens beroende/oberoende har utförts enligt Kodens kriterier för oberoende.

Styrelsens ansvar

Styrelsen fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning inklusive dess utskott, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen utfärdar också en instruktion för verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Vidare har styrelsen antagit ett flertal andra policier för koncernens verksamhet.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året.

Styrelsen ansvarar för att organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av bolagets angelägenheter är ändamålsenligt uppbyggda och att det finns en tillfredsställande intern kontroll. Styrelsen ansvarar vidare för utveckling och uppföljning av bolagets strategier genom planer och mål, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar samt tillsättningar och ersättningar i koncernledningen. Styrelsen framlägger årsbokslutet för årsstämman.

Styrelsearbetet 2010

Enligt nu gällande arbetsordning ska styrelsen sammanträda vid minst fyra ordinarie tillfällen och vid ett konstituerande sammanträde per år. Vidare avhålls separata sammanträden, företrädesvis

per telefon i samband med avgivandet av kvartalsrapporter och därutöver när situationen så påkallar. De ordinarie sammanträdena äger rum i februari, april, augusti/september och november/december.

Vid styrelsemötena deltar bolagets ekonomi- och finansdirektör samt styrelsens sekreterare, advokaten Ragnar Lindqvist. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor och när så bedöms lämpligt. Kallelse med dagordning och skriftligt underlag för mötena ska genom verkställande direktörens försorg om möjligt utsändas en vecka före respektive styrelsemöte.

Under 2010 avhölls nio styrelsesammanträden. Fasta punkter vid varje ordinarie möte utgörs bland annat av en genomgång av resultatutveckling, finansiell ställning, rapporter från utskotten och investeringsbeslut. Agendan för några av de ordinarie mötena är även kompletterad enligt följande:

- Februari: bokslutskommuniké, revisorsrapport, årsbokslut, förslag till vinstdisposition, utkast till årsredovisning och bolagsstyrningsrapport, årsrapport för Höganäskoncernens PRI-pensionsstiftelse samt ärenden som kräver beslut eller godkännande av bolagsstämman.
- April: investeringsuppföljning och marknad.

- Augusti/september: strategi.
- November/december: resultatmål kommande år, revisorsrapport, kapitalstruktur, utvärdering av behov av internrevision, utvärdering av verkställande direktörens arbete, utvärdering av styrelsens arbete samt utvärdering av efterlevnad av Koden.

Styrelsearbetet har under 2010 fokuserats på investeringar, Asien/Kina och ett antal utvecklingsprojekt.

Utvärdering av styrelsens arbete

Ordföranden ansvarar för att styrelsen löpande fördjupar sina kunskaper om bolaget och att det sker en utvärdering av styrelsens arbete samt att valberedningen får del av utvärderingen.

Rutinerna för utvärderingen är sådan att styrelseordföranden efter samråd med valberedningen genomför en enkätbaserad utvärdering av styrelsearbetet bland styrelseledamöterna. Utöver enkätundersökningen diskuterar styrelseordföranden även muntligen styrelsearbetet med samtliga styrelseledamöter. Styrelseordföranden redovisar därefter resultatet av utvärderingen till styrelsen och valberedningen.

Styrelsens utskott

Vid styrelsens konstituerande möte, som följer direkt efter årsstämman, utser styrelsen inom sig ledamöter i revisions-, ersättnings- och finansutskotten. Arbets-

Valberedningens sammansättning

Namn	Representerande	Befattning	Ägarandel (röster) i Höganäs, % ¹⁾
Jenny Lindén Urnes	Lindéngruppen AB	VD Lindéngruppen	37,8
Carl-Olof By	AB Industrivärden	Ägaransvarig	8,1
Henrik Didner	Didner & Gerge Fonder AB	Fondförvaltare, ordförande Didner & Gerge Fonder AB	7,7
Ramsay Brufer	Alecta	Ägaransvarig	5,1
Anders G Carlberg	-	Styrelseordförande Höganäs	0,0
Summa			58,7

¹⁾ Vid tidpunkten för valberedningens tillsättande.

Valberedningens sammansättning meddelades i Höganäs niomånadersrapport som offentliggjordes den 22 oktober 2010. Jenny Lindén Urnes är valberedningens ordförande. Valberedningen har sedan årsstämman 2010 haft tre möten. Ersättning till valberedningens ledamöter utgår ej.

ordningen inom utskotten är sådan att respektive utskotts ordförande ansvarar för kallelse och dagordning till utskottets möten. Protokoll ska föras vid varje möte. Efter varje möte lämnar utskottet en rapport till styrelsen avseende sitt arbete. Samtliga styrelseledamöter och suppleanter får kopia av protokoll från utskottets möten.

Revisionsutskott

Sammansättning

Vid styrelsens konstituerande sammanträde efter årsstämman utser styrelsen årligen inom sig ett revisionsutskott. Utskottet ska enligt styrelsens arbetsordning bestå av minst tre styrelseledamöter. Under 2010 bestod utskottet av styrelsens ordförande Anders G Carlberg, Bengt Kjell, utsedd till ordförande i utskottet, och Erik Urnes.

Höganäs ekonomi- och finansdirektör, koncernredovisningschef samt externa revisorer deltar i utskottets möten.

Ersättning utgår med 100 000 kronor till utskottets ordförande samt med 50 000 vardera till de övriga ledamöterna i utskottet.

Arbetsuppgifter

Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Till utskottets uppgifter hör att:

- Fortlöpande diskutera effektiviteten i bolagets redovisning och finansiella kontroll med de externa revisorerna och företagsledningen samt överväga eventuella rekommendationer för att förbättra den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.
- Fortlöpande diskutera med företagsledningen och de externa revisorerna bolagets aktuella riskbild, riskexponering och bolagsledningens vidtagna eller planerade åtgärder för att begränsa, övervaka eller kontrollera sådana risker.
- Delta i planeringen av revisionsarbetet, följa upp den externa revisionen och kvalitetssäkra bolagets finansiella informationsgivning.
- Delta i fastställandet av policier avseende finansiella frågor.

- För styrelsen bereda frågor rörande revisionsupphandling och arvode till revisorerna.
- Uppföljning och utvärdering av revisorernas arbete.
- Ange riktlinjer och delta i beslut angående upphandling av icke revisionsrelaterade konsulttjänster från de externa revisorerna.

Beslutanderätt

Beslutanderätt i någon enskild fråga har inte delegerats till revisionsutskottet.

Arbetet under året

Årets utskottsarbete har bedrivits i enlighet med den instruktion som styrelsen antagit för utskottets arbete. Utskottet sammanträdde tre gånger under 2010 varvid samtliga ledamöter deltog. Utskottet har vid samtliga möten haft genomgångar med, och fått rapporter från, bolagets externa revisorer.

Ersättningsutskott

Sammansättning

Vid styrelsens konstituerande sammanträde efter årsstämman utser styrelsen årligen inom sig ett ersättningsutskott. Utskottets ordförande ska enligt styrelsens arbetsordning vara densamma som styrelsens ordförande. Under 2010 bestod utskottet av styrelsens ordförande Anders G Carlberg samt av ledamöterna Jenny Lindén Urnes och Bengt Kjell.

Utskottet kan härutöver, om det finner det lämpligt, adjungera annan representant från bolagsledningen eller annan lämplig person att delta i dess möten. Sådan person deltar däremot inte i frågor som gäller hans eller hennes egen ersättning.

Inget arvode har utgått för arbetet i ersättningsutskottet.

Arbetsuppgifter

Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Utskottet handlägger och bereder ersättningsprinciper och ersättningsärenden som rör bolagsledningen, aktierelaterade incitamentsprogram och generella vinstrelaterade bonusprogram. Vidare följer

och utvärderar utskottet program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av ersättningsprinciper samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer. På styrelsens uppdrag har utskottet även ansvar för att ta fram förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen för godkännande av årsstämman.

Beslutanderätt

Beslutanderätt i någon enskild fråga har inte delegerats till ersättningsutskottet.

Arbetet under året

Ersättningsutskottet sammanträdde två gånger under 2010 varvid samtliga ledamöter deltog. Årets utskottsarbete har bedrivits i enlighet med den instruktion som styrelsen antagit för utskottets arbete.

Finansutskott

Sammansättning

Vid styrelsens konstituerande sammanträde efter årsstämman utser styrelsen årligen inom sig ett finansutskott. Utskottet ska enligt styrelsens arbetsordning bestå av tre ledamöter och bolagets verkställande direktör ska vara dess ordförande. Under 2010 bestod utskottet av Alrik Danielson, ordförande, samt ledamöterna Bernt Magnusson och Urban Jansson. Höganäs ekonomi- och finansdirektör och finanschef samt en extern finansiell rådgivare deltar också i mötena.

Ersättning för 2010 har utgått med 50 000 kronor vardera till de två externa ledamöterna i utskottet.

Arbetsuppgifter

Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Finansutskottet har till uppgift att inom ramarna för bolagets finanspolicy, som reglerar hanteringen av valuta-, metall- och elxponeringen i koncernen, övervaka och inom delegerade ramar fatta beslut i angelägenheter rörande finansiella risker och transaktioner, metallsäkring samt säkring av elektrisk kraft.

Beslutanderätt

Beslutanderätt i någon enskild fråga har inte delegerats till finansutskottet.

Arbetet under året

Finansutskottet sammanträdde två gånger under 2010 varvid samtliga ledamöter deltog. Sedan år 2003 har Linus Ericsson, AGL, varit engagerad som extern finansiell rådgivare till utskottet.

Verkställande direktörens ansvar

Verkställande direktören leder verksamheten i enlighet med aktiebolagslagen samt inom de ramar styrelsen beslutat. Verkställande direktören tar i samråd med styrelsens ordförande fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, föredrar ärenden och motiverar förslag till beslut. Verkställande direktören ska även löpande mellan styrelsemötena informera styrelsen om utvecklingen av bolagets resultat och verksamhet. Rapporter ska lämnas månadsvis till styrelsen. Verkställande direktören leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Företagsledningen har regelbundna verksamhetsgenomgångar under verkställande direktörens ledning.

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen

Vid årsstämman 2010 godkändes styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Riktlinjerna var desamma som de som godkändes av årsstämman 2009. Riktlinjerna fastslår bland annat att ersättningen ska bestå både av en fast och en rörlig del och att den rörliga delen inte ska överstiga den fasta delen och i normalfallet inte heller överstiga sex månadslöner. Enligt årsstämmobeslut har styrelsen rätt att frångå principerna i enskilda fall om det finns särskilda skäl därför. Riktlinjerna i sin helhet återfinns bland årsstämmohandlingarna på Höganäs webbplats www.hoganas.com. Fullständiga uppgifter om ledningens ersättning framgår av årsredovisningen sid 80–81.

Revisorer*Vald revisor*

Årsstämman 2007 valde KPMG Bohlins AB som revisor intill årsstämman 2011. Alf Svensson anmäldes till stämman som huvudansvarig revisor.

Revisorernas arbete

Revisorerna arbetar efter en revisionsplan i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen. Revisorerna rapporterar sina iakttagelser till styrelsen dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att årsredovisningen fastställs. Revisorerna deltar vid årsstämma och beskriver och uttalar sig där om revisionsarbetet. Revisorerna har under 2010 haft konsultuppdrag avseende koncernredovisningsfrågor och skatterådgivning. Revisorerna är valda för tiden intill utgången av årsstämman 2011.

Alf Svensson

Huvudansvarig revisor

Född: 1949

Revisor i Höganäs sedan: 2003

Auktoriserad revisor sedan: 1979

Huvudsyssla/uppdrag: Revision, Konsultationer IFRS, Due Diligence och Prospekt.

Övriga publika bolag: Peab AB, BE Group AB, Nederman AB, Midsona AB och Nolato AB.

Övrigt: Partner i KPMG sedan 1984.

Styrelseledamot i KPMG AB.

Ersättning till ledande befattningshavare 2010 (Mkr)

	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Aktierelaterade ersättningar	Summa
VD	5,3	2,6	0,2	1,8	2,3	12,2
vVD	1,7	0,5	0,1	0,5	0,8	3,6
Övrig bolagsledning	17,0	6,1	2,5	3,5	7,1	36,2
Summa	24,0	9,2	2,8	5,8	10,2	52,0

Ersättning till revisorerna (Mkr)

År	Revisionsuppdrag	Övrigt	Summa
2008	4,2	1,4	5,6
2009	5,5	1,6	7,1
2010	5,2	1,2	6,4

Bolagsledning



Stående från vänster: Per Engdahl, Alrik Danielson, Ulf Holmqvist, Anders Andersson, Claudinei Reche
Sittande från vänster: Hans Söderhjelm, Carl Eklund, Sven Lindskog, Avinash Gore, Fredrik Emilson, Sriniv V Srinivasan

Alrik Danielson

VD och koncernchef
Anställd sedan: 2005
Född: 1962
Utbildning: Civilekonom
Tidigare erfarenheter: VD för SKF do Brazil och vice VD för Industrial Division inom AB SKF
Övriga uppdrag: Styrelseledamot Jernkontoret, EFG European Furniture Group AB och Sydsvenska Industri- och Handelskammaren
Antal aktier i Höganas: 18 500
Antal optioner: 36 720

Ulf Holmqvist

vVD
Anställd sedan: 1988
Född: 1954
Utbildning: Civilingenjör
Tidigare erfarenheter: Befattningar inom ABB Robotics
Antal aktier i Höganas: 7 500
Antal optioner: 13 219

Anders Andersson

HR-direktör
Anställd sedan: 1977
Född: 1951
Utbildning: B. Sc.
Tidigare erfarenheter: Befattningar inom den offentliga sektorn
Antal aktier i Höganas: 0
Antal optioner: 13 219

Sven Lindskog

Ekonomi- och finansdirektör
Anställd sedan: 2007
Född: 1963
Utbildning: Civilekonom
Tidigare erfarenheter: CFO Sardus AB, ekonomidirektör Unilever Nordic och olika befattningar inom Unileverkoncernen
Antal aktier i Höganas: 1 000
Antal optioner: 13 219

Hans Söderhjelm

Direktör Marknad/Produktutveckling
Anställd sedan: 1984
Född: 1955
Utbildning: Bergsingenjör
Tidigare erfarenheter: Forskningsassistent RIT
Antal aktier i Höganas: 11 100
Antal optioner: 13 219

Carl Eklund

VD Höganas Japan KK
Anställd sedan: 2004
Född: 1953
Utbildning: Civilingenjör
Tidigare erfarenheter: VD Volvo Nippon KK
Antal aktier i Höganas: 10 000
Antal optioner: 13 219

Fredrik Emilson

Chef region Europa
Anställd sedan: 2010
Född: 1969
Utbildning: Civilekonom
Tidigare erfarenheter: VD Pergo Europe, VD Trelleborg Waterproofing
Antal aktier i Höganas: 0
Antal optioner: 9 000

Per Engdahl

Chef region Asien
VD Höganas (China) Co. Ltd
VD Höganas Taiwan Ltd
VD Höganas Korea Ltd
Anställd sedan: 1985
Född: 1958
Utbildning: Bergsingenjör
Tidigare erfarenheter: Försäljnings- och affärsutvecklingsdirektör Höganas AB, SSAB
Antal aktier i Höganas: 3 000
Antal optioner: 13 219

Avinash Gore

Chef region Nordamerika
VD North American Höganas, Inc.
Anställd sedan: 2002
Född: 1954
Utbildning: Civilingenjör. (Eng), M.B.A.
Tidigare erfarenheter: Befattningar inom Alfa Laval AB i Indien, Afrika, Australien och Danmark
Antal aktier i Höganas: 0
Antal optioner: 13 219

Claudinei Reche

Chef region Sydamerika
VD Höganas Brasil Ltda
Anställd sedan: 2005
Född: 1967
Utbildning: B.Sc (Econ)
Tidigare erfarenheter: Säljledare Daimler Chrysler och försäljningsdirektör inom SKF
Antal aktier i Höganas: 0
Antal optioner: 13 219

Sriniv V Srinivasan

Chef region Indien
VD Höganas India Pvt Ltd
Anställd sedan: 2008
Född: 1955
Utbildning: B. Tech (Metallurgy), M.B.A.
Tidigare erfarenheter: VD GKN Sinter Metals Ltd., India
Antal aktier i Höganas: 0
Antal optioner: 13 219

System för intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och är därmed avgränsad till intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

Höganäs beslutade 2005 att införa COSO:s ramverk för intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Ramverket lanserades 1992 av ”The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission” (COSO). Nedan följer en beskrivning över de viktigaste inslagen i Höganäs system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll och riskhantering. Bolagets styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete och styrelsens utskott. En viktig del i styrelsens arbete är att besluta om det ramverk för intern kontroll som ska tillämpas inom koncernen samt att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policies, riktlinjer och ramverk relaterade till finansiell rapportering. Dessa inkluderar bland annat uppförandekod, riskpolicy, rapporteringssystem och finanspolicy. Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande verksamhets- och resultatutfall, ekonomisk ställning, kassaflöde, rullande prognoser, analys av nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information.

Riskhantering

Styrelsen har beslutat att bolaget årligen ska genomföra en riskanalys av den finansiella rapporteringen. I samband med riskanalysen identifieras resultaträknings- och balansräkningsposter där den inneboende risken för väsentliga fel är förhöjd. I bolagets verksamhet finns dessa risker i huvudsak i anläggningstillgångar, finansiella instrument, varulager, kundfordringar, avsättningar, upplupna kostnader samt skatter och intäktsredovisning. Riskhanteringen är avhängig en rad punkter, till exempel effekter på den finansiella rapporteringen, utfallet av resultaträkningen, affärsprocesser, yttre faktorer och risken för bedrägeri. Resultatet av riskanalysen blir en rad aktiviteter med syfte att identifiera kontrollåtgärder samt utfärda erforderliga instruktioner och kontroller.

Styrning

Bolagets styrande dokument för den finansiella rapporteringen utgörs i huvudsak av policies och riktlinjer vilka hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler. I enlighet med arbetsordningen för revisionsutskottet, görs årligen en genomgång av resultatet av riskbedömningen och vidtagna kontrollåtgärder. Ordföranden i revisionsutskottet redogör för övriga styrelsen de viktigaste punkterna i bedömningen och åtgärderna. För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. Alla medarbetare delges policyn vid anställningstidpunkten.

Styr- och kontrollåtgärder

Kontrollstrukturer utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen består främst av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur internkontrollperspektiv lämplig ansvarsfördelning, samt av specifika kontrollåtgärder som syftar till att upptäcka, eller att i tid förebygga, risker för fel i rapporteringen. På grundval av de årliga riskbedömningarna analyseras kontrollåtgärderna inom respektive enhet och åtgärder vidtas för att minska riskerna i den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Bevakningen av internkontrollens effektiva utformning samt utförande sker genom en kombination av självutvärdering, oberoende testning samt verifiering genom extern part. De oberoende testerna genomförs med hjälp av externa konsulter och bolagets revisorer för att säkerställa en kvalitativ och effektiv design av kontrollerna. Resultatet av utvärderingen rapporteras kontinuerligt till bolagsledningen samt till revisionsutskottet. Revisionsutskottet säkerställer därefter att tillbörliga åtgärder genomförs i de fall där förbättringar är nödvändiga. Efter beredning av revisionsutskottet tar styrelsen del av och utvärderar rutinerna för redovisning och finansiell rapportering samt följer upp och utvärderar de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende.

Internrevision

Höganäs har inte inrättat en särskild internrevisionsfunktion. Styrelsen, som årligen utvärderar behovet därav, är av uppfattningen att den merkostnad

som en särskild internrevisionsfunktion skulle medföra inte kan anses stå i rimlig proportion till koncernens storlek. Styrelsens uppfattning är vidare att bolagets koncernredovisningsavdelning som ansvarar för uppföljning och bevakning av internkontrollfrågor utgör ett fullgott alternativ. Koncernredovisnings-

avdelningen rapporterar sina iakttagelser och vidtagna åtgärder avseende intern kontroll direkt till revisionsutskottet.

Efterlevnad av Kodens

Bolaget följer Kodens regler förutom att styrelseledamoten Jenny Lindén Urnes är utsedd till ordförande i bolagets

valberedning. Anledningen till detta är att det bedömts mest ändamålsenligt för valberedningens arbete att huvudrepresentanten för bolagets huvudaktieägare har detta uppdrag.

Höganäs den 7 februari 2011



Anders G Carlberg
Ordförande



Peter Gossas



Jenny Lindén Urnes



Karl-Henry Boo
Arbetsagarrepresentant



Urban Jansson



Bernt Magnusson



Alrik Danielson
Verkställande direktör



Bengt Kjell



Erik Urnes



Tony Petersson
Arbetsagarrepresentant

Revisorsyttrande över bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Höganäs AB (publ) Org nr 556005-0121

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för 2010 på sidorna 24–33 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att

bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Höganäs den 16 mars 2011

KPMG AB



Alf Svensson

Auktoriserad revisor