

---

Protokoll vid årsstämma i  
AB Industrivärden (publ)  
den 8 maj 2009 i Stockholm

### 1. Stämmans öppnande

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Tom Hedelius.

Antecknades att det hade uppdragits åt advokat Urban Båvestam att föra protokollet vid stämman.

### 2. Val av ordförande vid stämman

Beslutades att utse advokat Sven Unger till ordförande på stämman.

Beslutades att godkänna att representanter för media fick delta som åhörare.

### 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslutades att godkänna den i Bilaga p. 3 intagna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

Antecknades att antalet företrädda aktier på stämman uppgick till 236.087.612, att antalet företrädda röster på stämman uppgick till 201.732.937,1 samt att 336 aktieägare var företrädda på stämman.

Antecknades vidare att förutom styrelsens ordförande Tom Hedelius och Anders Nyrén även styrelseledamöterna Boel Flodgren, Finn Johnsson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf och Lennart Nilsson var närvarande samt att revisorn Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB var närvarande genom ansvarige revisorn Anders Lundin.

VB  
Su  
4/ AS

#### **4. Godkännande av dagordning**

Beslutades att godkänna det förslag till dagordning som intagits i kallelsen.

#### **5. Val av justeringsmän**

Beslutades att utse Stefan Sundblom och Mats Guldbrand att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

#### **6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Anmälde ordföranden att kallelse till bolagsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter den 7 april 2009 samt att kallelsen har publicerats på bolagets hemsida.

Förklarade sig bolagsstämman behörigen sammankallad.

#### **7. Framläggande av**

**a. årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,**

**b. revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, och**

**c. styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande**

Framlades styrelsens och verkställande direktörens års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2008, innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen (Bilaga p. 7).

Vidare framlades revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för samma tid (Bilaga p. 7, s. 40) samt revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

Framlades också styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande (Bilaga p. 7, s. 27 och 28).

#### **8. Anföranden av styrelsens ordförande och den verkställande direktören**

Lämnade styrelsens ordförande Tom Hedelius information om styrelsens arbete. Vidare höll bolagets verkställande direktör Anders Nyrén ett anförande. Därefter informerade ansvarige revisorn Anders Lundin om revisionen.

Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor. De frågor som ställdes besvarades av styrelsens ordförande Tom Hedelius och verkställande direktören Anders Nyrén.

VB  
su  
y  
F

## 9. Beslut om

### a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen sådana de intagits i den framlagda års- och koncernredovisningen.

### b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att de till stämmans förfogande stående vinstmedlen, 19.893 mkr, skulle disponeras så att till aktieägarna utdelas 4:50 kr per aktie eller totalt 1.738 mkr samt att i ny räkning balanseras 18.155 mkr.

### c. avstämningsdag

Beslutades att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 13 maj 2009.

### d. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid den vid stämman framlagda årsredovisningen omfattar. I detta beslut deltog inte styrelsens ledamöter eller verkställande direktören.

## 10. Beslut om antal styrelseledamöter

Beslutades att styrelsen skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.

## 11. Beslut om arvode till var och en av styrelseledamöterna

Beslutades att arvode till av stämman utsedda ledamöter skall utgå med 1.200.000 kr till styrelsens ordförande, 800.000 kr till styrelsens vice ordförande och 400.000 kr till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget samt att inga ersättningar skall utgå för arbete i styrelseutskott.

## 12. Val av styrelse och styrelseordförande

Beslutades att för tiden till slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter utse

Olof Faxander,  
Boel Flodgren,  
Tom Hedelius,  
Finn Johnsson,  
Fredrik Lundberg,

*BF*

*SN*

*[Signature]*

Sverker Martin-Löf,  
Lennart Nilsson och  
Anders Nyrén.

Beslutades att till styrelsens ordförande utse Tom Hedelius.

### 13. Beslut om arvode till revisorer

Beslutades att arvode till bolagets revisor skall utgå enligt räkning.

### 14. Beslut om valberedning

Beslutades att ge styrelsens ordförande i uppdrag att ta kontakt med fyra bland de röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per sista bankdagen i augusti 2009, som vardera utser en representant som inte är ledamot i bolagets styrelse att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa bolagsstämma, samt att följande skall gälla för valberedningen. Valberedningen utser ordföranden inom gruppen. Sammansättningen av valberedningen skall tillkännages senast sex månader före årsstämman 2010. Inget arvode skall utgå. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, skall valberedningen utse ny ledamot. Ändring i valberedningens sammansättning skall offentliggöras omedelbart.

### 15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag följande. Ersättning till verkställande direktören och övriga företagsledningen skall utgöras av fast lön, rörlig lönedel, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Rörlig lönedel består av en kortsiktig rörlig lön (årlig) och en långsiktig rörlig lön. Den rörliga lönedelen skall vara maximerad och aldrig överstiga den fasta lönen. Den kortsiktiga rörliga lönedelen baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och av individuella prestationer. Den långsiktiga rörliga lönen bygger på incitamentsprogram kopplade till bolagets långsiktiga aktiekursutveckling. Ingen av de rörliga lönedelarna skall vara pensionsgrundande. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida gäller en uppsägningstid om två år. Avgångsvederlag bör inte förekomma. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda eller en kombination därav och ge företagsledningen rätt att erhålla pension från 60 år, beroende av befattning. Styrelsen får frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Antecknades att Första, Andra och Tredje AP-fonden avstod från att delta i omröstningen samt att Louisiana State Employees Retirement System röstade emot styrelsens förslag.

B

sn

uf

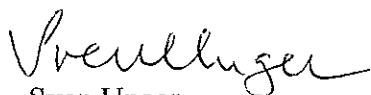
## 16. Beslut om ändring av bolagsordningen

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att första stycket i bolagsordningens § 12 skall ändras så att de två första meningarna, som anger tidpunkt för kallelse till bolagsstämma, utgår och att den tredje mening, som anger sättet för kallelse till bolagsstämma, får följande lydelse: "Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet." I enlighet med styrelsens förslag villkorades beslutet av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft, som innebär att den ändrade lydelsen av § 12 första stycket är förenlig med aktiebolagslagen.

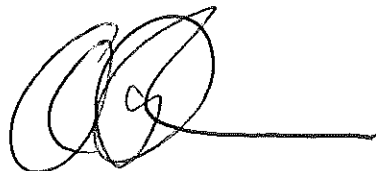
Antecknades att beslutet var enhälligt.


Därefter förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.

Justeras:

  
Sven Unger

Vid protokollet:

  
Urban Båvestam

  
Stefan Sundblom

  
Mats Guldbland