

Redogörelse för AB Industrivärdens valberednings arbete inför årsstämman 2011

1. Valberedningens förslag till årsstämman 2011

Stämмоordförande:

Advokat Sven Unger

Antal styrelseledamöter:

Sju ordinarie och inga suppleanter

Styrelsearvode:

Styrelseordförande: 1 500 000 kronor

Envar av övriga ledamöter som inte är anställd i Industrivärden-koncernen:
500 000 kronor

För utskottsarbete skall särskild ersättning inte utgå.

Styrelse:

Olof Faxander, Finn Johnsson och Lennart Nilsson har avböjt omval.

Valberedningen föreslår omval av Boel Flodgren, Hans Larsson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf och Anders Nyrén.

Valberedningen föreslår nyval av Christian Caspar och Stuart Graham.

Endast en av de föreslagna arbetar som ledande befattningshavare i bolaget, nämligen VD Anders Nyrén. Anders Nyrén är beroende i förhållande till bolaget. Alla övriga av de föreslagna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är Christian Caspar, Boel Flodgren, Stuart Graham och Sverker Martin-Löf oberoende i förhållande till större aktieägare. Alla föreslagna har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag.

Stuart Graham har under åren 2002-2008 varit VD i Skanska AB. Industrivärden har mer än tio procent av rösterna i Skanska AB, som därför anses, enligt bolagsstyrningskoden, som närstående till Industrivärden. Således har Stuart Graham under de senaste fem åren varit VD i ett närstående bolag. Detta är en omständighet som skall vägas in i bedömningen av om Stuart Graham är oberoende i förhållande till AB Industrivärden. Valberedningen anser inte att denna omständighet ensam gör att Stuart

Graham vid en helhetsbedömning skall anses som beroende av AB Industrivärden.

Valberedningen konstaterar att börsens regler om kompetens och erfarenhet har beaktats, liksom bolagsstyrningskodens regler om styrelseledamöters oberoende.

I bedömningen om oberoende har valberedningen tillämpat följande resonemang. Begreppet ”oberoende” kan givetvis tolkas olika. För att arbetet med bedömningen skall bli hanterligt och för att resultatet skall bli förståeligt och användbart, måste det finnas kända måttstockar som bedömningen hänförs till. Bolagsstyrningskoden innehåller sådana måttstockar. Valberedningen har ansett att måttstockarna i kodens regler skall vara de som skall tillämpas i valberedningens arbete. Valberedningens prövning har således avsett huruvida de föreslagna ledamöterna enligt dessa måttstockar är att anse som oberoende. Det är mot denna bakgrund valberedningens bedömning skall förstås.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Styrelseordförande:

Sverker Martin-Löf

Revisorsarvode:

Löpande räkning

Valberedning:

Styrelsens ordförande får i uppdrag att ta kontakt med fyra bland de röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den sista bankdagen i augusti 2011, vilka 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 av nästa årsstämma.

Valberedningen utser ordförande inom sig. Sammansättningen av valberedningen skall tillkännages senast sex månader före årsstämman 2012. 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 omedelbart offentliggöras.

Anteckning om valberedningen

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller följande bestämmelser om oberoende:

”2.3 Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.

Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

2.4 Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.”

Valberedningens förslag om valberedning, vilket anknyter till praxis i bolaget, medför inte i sig någon avvikelse från kodens regler. Om valberedningen tillsätts enligt tidigare praxis, kommer sammansättningen att vara i linje med kodens regler.

2. Valberedningens sammansättning

Vid AB Industrivärdens årsstämma den 5 maj 2010 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 den sista bankdagen i augusti 2010, som vardera utser en representant, som inte är ledamot av Industrivärdens styrelse, att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning. I enlighet härmed har följande personer utgjort valberedningen: Sverker Martin-Löf, styrelseordförande i Industrivärden, Bo Damberg, Jan Wallanders och Tom Hedelius Stiftelse m.fl., Ulf Lundahl, LE Lundbergföretagen, Anders Nyberg, SCA pensionsstiftelser m. fl., och Håkan Sandberg, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Handelsbankens Pensionskassa. Valberedningen har utsett Håkan Sandberg till valberedningens ordförande.

Namnen på valberedningens ledamöter offentliggjordes i september 2010. Namnen har varit publicerade på bolagets hemsida.

3. Förslag till valberedningen

På bolagets hemsida publicerades i september 2010 följande.

”Aktieägare som önskar lämna förslag till Valberedningen kan vända sig till Valberedningen på e-post valberedning@industrivarden.se eller via Industrivårdens postadress. För att Valberedningen skall kunna behandla inkomna förslag på ett konstruktivt sätt bör dessa vara Valberedningen tillhanda senast den 10 december 2010.”

Några förslag har inte inkommit till valberedningen.

4. Utvärderingar

Valberedningen har tagit del av de utvärderingar som bolagets styrelse har gjort av styrelsearbetet.

5. Sammanträden

Valberedningen har haft två sammanträden.

6. Arvode

Inget arvode har utgått till valberedningens ledamöter.

Stockholm i mars 2011

Håkan Sandberg