

## **Redogörelse för AB Industrivärdens valberedningsarbete inför årsstämman 2015**

### **1. Valberedningens förslag till årsstämman 2015**

#### Stämмоordförande:

Advokat Sven Unger.

#### Antal styrelseledamöter:

Sju ordinarie och inga suppleanter.

#### Styrelsearvode:

Styrelseordförande: oförändrat 2 000 000 kronor.

Vice styrelseordförande: 1 200 000 kronor (i den mån sådan utses).

Envar av övriga ledamöter som inte är anställd i bolaget: oförändrat 600 000 kronor.

För utskottsarbete ska särskild ersättning inte utgå.

#### Styrelse:

Styrelseledamöter: omval av Pär Boman, Christian Caspar, Nina Linander, Fredrik Lundberg och Annika Lundius.

Nyval av Bengt Kjell och Lars Pettersson.

Det antecknades att Sverker Martin-Löf, Boel Flodgren, Stuart Graham och Anders Nyrén har avböjt omval.

Den till nyval föreslagne Bengt Kjell (född 1954) är civilekonom. Han är utsedd till t.f. VD och koncernchef i Industrivärden fr o m 6 maj 2015. Sedan 2010 har han varit VD för Handelsbankens dotterbolag AB Handel och Industri, ett uppdrag han just lämnat. Under åren 2002-2010 var han vice VD i Industrivärden med ansvar för bolagets investeringsverksamhet. Han har en mångårig erfarenhet av finansfrågor och företagsutveckling. Bengt Kjell är styrelseordförande i SSAB, Hemfosa Fastigheter och Skånska Byggvaror samt vice ordförande i Indutrade. Han är styrelseledamot i ICA Gruppen och Pandox m fl.

Den till nyval föreslagne Lars Pettersson (född 1954) är civilingenjör och fil dr h c. Han har en mångårig karriär i ledande befattningar inom Sandvik-koncernen och var Sandviks verkställande direktör mellan åren 2002-2011. Lars Pettersson är styrelseordförande i KP Komponenter A/S samt styrelseledamot i L E Lundbergföretagen, Indutrade, PMC Group, Husqvarna AB, Uppsala Universitets Konsistorium och LKAB m fl.

Valberedningen har gjort följande bedömning om oberoende:

Två av de föreslagna ledamöterna, Pär Boman och Lars Pettersson är beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och dessutom beroende i förhållande till större aktieägare (se nedan). Bengt Kjell är anställd av Industrivärden och därför beroende av bolaget och bolagsledningen. Alla övriga av de föreslagna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är Christian Caspar, Nina Linander och Annika Lundius oberoende i förhållande till större aktieägare.

Beträffande Pär Boman ska i oberoendefrågan noteras att Boman varit verkställande direktör i Handelsbanken fram till bankens årsstämma 2015. Eftersom Boman varit verkställande direktör i Handelsbanken, som är ett närstående företag till Industrivärden, fram till bankens årsstämma 2015 är Boman inte att anse som oberoende i förhållande till Industrivärden och dess bolagsledning. Handelsbanken har mer än 10 % av rösterna i Industrivärden. Boman är därför inte att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Beträffande Lars Pettersson ska i oberoendefrågan noteras att Pettersson varit verkställande direktör i Sandvik under åren 2002-2011. Eftersom Pettersson varit verkställande direktör i Sandvik, som är ett närstående företag till Industrivärden, är Pettersson inte att anse som oberoende i förhållande till Industrivärden och dess bolagsledning. LE Lundbergföretagen har mer än 10 % av rösterna i Industrivärden. Pettersson är därför inte att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

I bedömningen om oberoende har valberedningen tillämpat Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens prövning har således avsett huruvida de föreslagna ledamöterna enligt dessa måttstockar är att anse som oberoende. Det är mot denna bakgrund valberedningens bedömning ska förstås.

Valberedningen konstaterar sammanfattningsvis att bolagsstyrningskodens regler om styrelseledamöters oberoende är uppfyllda, liksom börsens regler om styrelseledamöters börserfarenhet.

#### *Motiverat yttrande*

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:

Nyval av Fredrik Lundberg.

#### Revisor:

Omval av PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av årsstämman 2016.

Revisorsarvode:

Arvode enligt godkänd räkning.

Valberedning:

Om valberedning fattade årsstämman 2011 ett beslut som gäller tillsvidare. Valberedningen anser inte att det finns anledning att ändra på det beslutet. Valberedningen lägger således inte fram något förslag om valberedning.

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.”

Årsstämmans beslut 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

Det antecknades att årsstämman 2011 dels beslutat följande om valberedning, dels beslutat att beslutet skulle gälla tills vidare: Styrelsens ordförande ges 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, som vardera utser en representant, som inte är ledamot av Industrivärdens styrelse, att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, samt att följande ska gälla för valberedningen. Valberedningen utser ordföranden inom gruppen. Sammansättningen av valberedningen ska tillkännages senast sex månader före nästa årsstämma. Inget arvode ska utgå. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska valberedningen utse ny ledamot. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras omedelbart.

I enlighet härmed har följande personer utgjort valberedningen inför årsstämman 2015: Sverker Martin-Löf, styrelseordförande i Industrivärden, Bo Damberg, Jan Wallanders och Tom Hedelius stiftelse m.fl., Mats Guldbrand, LE Lundbergföretagen, Mikael Schmidt, SCA pensionsstiftelser m.fl. och

Håkan Sandberg, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Handelsbankens Pensionskassa m.fl. Valberedningen har utsett Håkan Sandberg till valberedningens ordförande.

Namnen på valberedningens ledamöter offentliggjordes i november 2014. Namnen har varit publicerade på bolagets hemsida.

### **3. Förslag till valberedningen**

På bolagets hemsida publicerades i november 2014 följande:

”Aktieägare som önskar lämna förslag till Valberedningen kan vända sig till Valberedningen på e-post [valberedning@industrivarden.se](mailto:valberedning@industrivarden.se) eller via Industrivärdens postadress. För att Valberedningen ska kunna behandla inkomna förslag på ett konstruktivt sätt bör dessa vara Valberedningen tillhanda senast den 31 december 2014.”

Förslag har inkommit från aktieägare.

### **4. Utvärderingar**

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

Valberedningen har även tagit del av bolagets utvärdering av revisorns arbete.

### **5. Sammanträden**

Valberedningen har haft 4 sammanträden.

### **6. Arvode**

Inget arvode har utgått till valberedningens ledamöter.

### **7. Reservation**

Styrelsens ordförande, Sverker Martin-Löf, har reserverat sig mot valberedningens ändrade förslag till årsstämman 2015.

Stockholm i april 2015

Håkan Sandberg, ordförande

Bo Damberg

Mats Guldbrand

Mikael Schmidt