

Rapport och förslag från Orrön Energy AB:s valberedning till årsstämman den 4 maj 2023

Valberedningen för Orrön Energy AB (publ) (nedan "Orrön Energy" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Orrön Energy som ska hållas den 4 maj 2023. Årsstämman kommer att hållas i Stockholm och aktieägare har även möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning.

1. Valberedningens konstituerande

Orrön Energys extra bolagsstämma den 16 juni 2022 beslutade att godkänna en uppdaterad valberedningsprocess, med vissa smärre justeringar, som ska gälla som bolagets generella valberedningsprocess för kommande bolagsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den ska ändras eller ersättas.

Inför årsstämman 2023 ska styrelseordföranden bjuda in tre av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2022. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2023. Om aktieinnehavet i bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en ändring i valberedningens sammansättning ske. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att valberedningens sammansättning inför årsstämman 2024 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2023:

- (i) ordförande vid årsstämman,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelseordförande,
- (iv) styrelseledamöter,
- (v) styrelsearvoden, med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, samt ersättning för kommittéarbete,
- (vi) bolagets revisor,
- (vii) arvoden till revisorn, samt
- (viii) valberedningsprocess (om ändringar)

Valberedningen inför årsstämman 2023 konstituerades den 4 oktober 2022 med följande ledamöter: Ian H. Lundin (Nemesia S.å.r.l.), Oskar Börjesson (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt), Mikael A. Pettersson (Dita Invest Holding AB) och Grace Reksten Skaugen (styrelseordförande). Ian H. Lundin valdes enhälligt till valberedningens ordförande. Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som per den 1 augusti 2022 innehade cirka 34,8 procent av rösterna och aktierna i Orrön Energy. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden"). Andra större aktieägare bjöds in till valberedningen men avböjde inbjudan.

Konstituerandet av valberedningen meddelades i ett pressmeddelande den 4 oktober 2022. Pressmeddelandet innehöll information om hur aktieägare kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag mottogs av valberedningen.

2. Valberedningens arbete

Valberedningen sammanträdde vid tre tillfällen och hade däremellan informella kontakter. Valberedningen erhöll information från styrelseordföranden avseende styrelsens arbete och arbetssätt. Valberedningen tog även del av resultatet av den granskning av styrelsens arbete som genomfördes under hösten 2022 genom en utvärdering online, samt granskade externa jämförelsestudier hänförliga till styrelseersättning. Oskar Börjesson och Mikael A. Pettersson höll även möten med den nuvarande styrelseordföranden Grace Reksten Skaugen för att diskutera styrelsens arbete och arbetssätt och återkopplingen var positiv. Helhetsintrycket stämde väl överens med resultaten från den utvärdering av styrelsen som genomförts, särskilt att styrelsen fungerar och samarbetar väl med en god balans av erfarenhet och expertis. Oskar Börjesson och Mikael A. Pettersson träffade även de två föreslagna nya styrelseledamöterna.

För sitt arbete tillämpade valberedningen den mångfaldspolicy som finns intagen i regel 4.1 i bolagsstyrningskoden, enligt vilken *"Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموالدا ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas."*

Valberedningen anser att det är nödvändigt att utvärdera styrelsens bredd och mångsidighet. Som en del av denna utvärdering diskuterade valberedningen i detalj styrelsens sammansättning och de föreslagna styrelseledamöternas kvalifikationer och beaktade och diskuterade frågor avseende önskade egenskaper hos styrelseledamöter, inklusive kompetens, erfarenhet och könsfördelning med hänsyn till bolagets nya fokusområde inom förnybar energi och sektor för energiomställningen.

3. Val av ordförande vid årsstämman 2023

Valberedningen föreslår att advokaten Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman, eller, om han är frånvarande, en person som utses av valberedningen. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2022, såväl som vid flera extra bolagsstämmor, och har också agerat som ordförande vid flera andra svenska börsnoterade bolags årsstämmor.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelse

4.1 Antal styrelseledamöter

Med beaktande av att en styrelse med fem styrelseledamöter har fungerat väl sedan den 30 juni 2022 och de föreslagna styrelseledamöternas kvalifikationer, ansågs det lämpligt att behålla det nuvarande antalet styrelseledamöter i styrelsen. Valberedningen föreslår därför att fem styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman.

4.2 Förslag till val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Grace Reksten Skaugen, C. Ashley Heppenstall och Jakob Thomassen samt val av Peggy Bruzelius och William Lundin för perioden fram till slutet av årsstämman 2024 och att inga styrelsesuppleanter ska väljas. Valberedningen föreslår därutöver omval av Grace Reksten Skaugen som styrelseordförande.

Peggy Bruzelius var styrelseledamot i bolaget från årsstämman 2013 fram till den 30 juni 2022, då bolaget bedrev sin tidigare olje- och gasverksamhet. Peggy Bruzelius har en civilekonomexamen (ekonomi och företagsekonomi) och en hedersdoktor i ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Peggy Bruzelius var tidigare verkställande direktör för ABB Financial Services AB och har lett Skandinaviska Enskilda Banken AB:s avdelning för kapitalförvaltning. Peggy Bruzelius har haft ett flertal styrelseuppdrag i publika bolag och är för närvarande styrelseordförande i Lancelot Holding AB och styrelseledamot i IAG, moderbolaget till British Airways, Iberia, Air Lingus et al.

William Lundin tillhör familjen Lundin och har en examen i mineralresursteknik (Mineral Resource Engineering) från Dalhousie University. William Lundin har en lång erfarenhet från naturresursindustrin genom sin exponering för flera bolag inom Lundin Group of Companies och är en registrerad professionell ingenjör i Kanada. William Lundin arbetar för närvarande som Chief Operating Officer för International Petroleum Corp. och har tidigare haft befattningar hos BlackPearl Resources Inc., Lundin Mining Corporation och Denison Mines Corp. William Lundin är för närvarande styrelseledamot i ShaMaran Petroleum Corp. och Filo Mining Corp., och styrelseordförande för Africa Energy Corp.

4.3 Styrelseledamöternas kvalifikationer

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till bolagets planerade framtida verksamhet och aktivitet, och generella ekonomiska och finansiella förhållanden inom bolagets verksamhetsområde, består av en bred och mångsidig grupp av kunniga och skickliga individer som är motiverade och redo att åta sig de arbetsuppgifter som krävs av styrelsen i dagens affärsmiljö. De föreslagna ledamöterna har enligt valberedningen omfattande expertis och erfarenhet och den föreslagna styrelsen uppfyller också kraven avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare (se vidare nedan). Sådan expertis och erfarenhet hänför sig till bolagets kärnverksamhetsområde inom förnybar energi, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regelefterlevnad, hållbarhet, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman kommer styrelsen att bestå av fem ledamöter, varav två kvinnor, dvs. 40 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor, vilket är i linje med rekommendationen från Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ytterligare information avseende de föreslagna styrelseledamöterna finns i bilaga 1.

5. Arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättning för kommittéarbete

5.1 Styrelsearvoden

Valberedningen övervägde ersättningen som ska betalas ut till styrelseledamöterna, inklusive ersättning avseende arbete i kommittéerna samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen noterar att bolaget har två kommittéer; ersättningskommittén och revisionskommittén.

Valberedningen övervägde i detalj arvodet till styrelsen inför 2022 års extra bolagsstämma med beaktande av den minskade omfattningen av bolagets verksamhet och nya fokusområde inom förnybar energi och energiomställning. Valberedningen ansåg att ersättningen är rimlig med hänsyn till bolagets storlek, natur, verksamhetens komplexitet samt den tillväxtfas som bolaget befinner sig i. Därför föreslås ingen ändring av ersättningen. Valberedningen anser även av liknande skäl att ersättningen för kommittéarbete är lämpligt och rimligt och föreslår att även dessa förblir oförändrade. Valberedningen föreslår därför att arvode till styrelseledamöterna, styrelsens ordförande och arvode för kommittéarbete och kommittéordföranden utgår enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden) om 60 000 EUR,
- (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 120 000 EUR,
- (iii) årligt arvode till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden) om 5 000 EUR, och
- (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 10 000 EUR.

Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden uppgår därmed till 40 000 EUR baserat på den föreslagna kommittésammansättningen. Valberedningen bedömer att det bör finnas ett utrymme att utnämna ytterligare kommittéledamöter och det totala årliga arvodet för kommittéarbete ska därför ej överstiga 50 000 EUR, motsvarande arvode för ytterligare två kommittéledamöter.

5.2 Långsiktigt incitamentsprogram

Den extra bolagsstämman 2022 godkände inrättandet av ett långsiktigt incitamentsprogram av engångskaraktär för styrelseledamöter, som är föremål för en intjänandeperiod om tre år. Valberedningen noterar att även om optionstilldelningar skulle upphöra vid ett avbrutet styrelseuppdrag, kan valberedningen efter egen bedömning göra individuella undantag i enlighet med incitamentsprogrammets bestämmelser. Valberedningen ansåg att Aksel Azrac, som ersätts av William Lundin som representant för familjen Lundin i styrelsen, bör betraktas som en så kallad "good leaver" och ska därför ha rätt att behålla 1/3 av de optioner som tilldelats honom, medan 2/3 av optionerna ska upphöra, vilka i övrigt ska förbli föremål för samtliga tillämpliga villkor i incitamentsprogrammet.

6. Styrelseledamöternas oberoende

Enligt bolagsstyrningskoden ska majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare ska minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna ledamöter ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Beträffande oberoende gentemot bolagets större aktieägare är valberedningens bedömning att William Lundin, som tillhör familjen Lundin, inte ska anses vara oberoende. Det är valberedningens uppfattning att Grace Reksten Skaugen, Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall och Jakob Thomasen är oberoende av bolagets större aktieägare.

7. Revisorsarvoden och val av revisor

Valberedningen föreslår att revisorsarvoden ska utgå enligt godkänd räkning, såsom under tidigare år. Valberedningen föreslår att Ernst & Young AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Anders Kriström som huvudansvarig revisor, väljs till revisor för en period fram till årsstämman 2024. Förslaget avseende val av revisor rekommenderades till valberedningen av bolagets revisionskommitté.

8. Valberedningsprocessen

Valberedningen granskade den valberedningsprocess som godkändes vid den extra bolagsstämman 2022 och drog slutsatsen att en förändring ska föreslås för att utesluta styrelseordförandes obligatoriska deltagande i valberedningen. Valberedningen föreslår därför en uppdaterad valberedningsprocess för godkännande vid årsstämman 2023, som ingår i bilaga 2 och bilaga 3 (ändringsmarkerad), att gälla som bolagets generella valberedningsprocess för alla kommande bolagsstämmor, fram till dess att en framtida bolagsstämman föreslår att den ska ändras eller ersättas.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid årsstämman i Orrön Energy AB (publ) den 4 maj 2023

- Val av advokaten Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman, eller, om han är frånvarande, en person som utses av valberedningen.
- Val av fem styrelseledamöter utan suppleanter.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 60 000 EUR till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden); (ii) årligt arvode om 120 000 EUR till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 5 000 EUR till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); och (iv) årligt arvode om 10 000 EUR till kommittéordföranden; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej ska överstiga 50 000 EUR.
- Omval av styrelseledamöterna C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen och Jakob Thomasen och val av Peggy Bruzelius och William Lundin för en period fram till slutet av årsstämman 2024.
- Omval av Grace Reksten Skaugen till styrelseordförande.
- Arvoden till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Anders Kriström som huvudansvarig revisor, till bolagets revisor för en period fram till årsstämman 2024.
- Valberedningsprocessen för framtida bolagsstämmor ska följa den valberedningsprocess som beskrivs i bilaga 2.

Stockholm, mars 2023

Ian H. Lundin
Ordförande

Oskar Börjesson

Mikael A. Pettersson

Grace Reksten Skaugen
Styrelseordförande

Bilaga 1 – Rapport och förslag från Orrön Energy AB:s valberedning till årsstämman den 4 maj 2023

Styrelsen:	C. Ashley Heppenstall	Grace Reksten Skaugen	Jakob Thomsen	Peggy Bruzelius	William Lundin
Funktion	Styrelseledamot Vald 2001 Född 1962 Ordförande revisionskommittén Ersättningskommittén	Styrelseordförande Vald 2015 Född 1953 Ordförande ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2017 Född 1962 Revisionskommittén	Föreslagen styrelseledamot Född 1949	Föreslagen styrelseledamot Född 1993
Utbildning	B.Sc. i matematik från University of Durham.	MBA. från BI Norwegian School of Management, Phd i laserfysik och B.Sc. Honours i fysik från Imperial College of Science and Technology vid University of London.	Examen från Köpenhamns universitet, Danmark, M.Sc. i geovetenskap och slutfört Advanced Strategic Management programme vid IMD, Schweiz.	Civilekonom-examen från handelshögskolan i Stockholm. Ekonomie hedersdoktor Handelshögskolan i Stockholm.	Civilingenjör mineralresursteknik, Halifax, Kanada.
Erfarenhet	Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. CFO för Lundin Oil 1998–2001. CFO för Lundin Petroleum 2001–2002. Vd för Lundin Petroleum 2002–2015.	Tidigare direktör för Corporate Finance vid SEB Enskilda Securities i Oslo. Styrelseledamot/vice styrelseordförande i Statoil ASA 2002–2015. Ledamot i HSBC European Senior Advisory Council.	Tidigare vd för Maersk Oil och ledamot i Maersk Group Executive Board 2009–2016.	Vd för ABB Financial Services AB 1991–1997. Chef över Skandinaviska Enskilda Banken AB:s division för kapitalförvaltning 1997–1998.	COO för International Petroleum Corp. 2020 – nuvarande. Projektingenjör för produktionsverksamhet i International Petroleum Corp. 2018 – 2020. Anläggningsoperatör för BlackPearl Resources Inc. 2016 - 2018
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseordförande i International Petroleum Corp. och ledamot i Lundin Gold Inc., Lundin Mining Corp. och Aker BP ASA.	Styrelseordförande i Euronav NV, ledamot i Investor AB, Panoro Energy och PJT Partners, grundare av och styrelseledamot i det norska Institutet för styrelseledamöter, och förvaltare och styrelseledamot i rådet för International Institute of Strategic Studies i London.	Styrelseordförande i DHI Group, ESVAGT, RelyOn Nutech, och Hovedstadens Letbane och styrelseledamot i Arcadia eFuels.	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och styrelseledamot i International Consolidated Airlines Group S.A.	Styrelseordförande i Africa Energy Corp, och styrelseledamot i ShaMaran Petroleum Corp., Filo Mining Corp. och Lundin Foundation.
Aktier per den 31 december 2022	0 ¹ och 201 000 optioner Styrelse-LTIP 2022	1 000 ² och 402 000 optioner Styrelse-LTIP 2022	8 820 och 201 000 optioner Styrelse-LTIP 2022	8 000	900 000 ³
Oberoende av bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Oberoende av bolagets större aktieägare	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej ³

1 C. Ashley Heppenstall äger 1 869 535 aktier i Orrön Energy AB genom investmentbolaget Rojafi.

2 Grace Reksten Skaugen äger 50 000 aktier i Orrön Energy AB genom investmentbolaget Infovidi Ltd.

3 William Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom William Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom familjetruster, Nemesia S.å.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

VALBEREDNINGSPROCESS

1. Allmänt

- 1.1 I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska Bolaget varje år utse en valberedning som ska ha som enda uppgift att föreslå beslut till årsstämman i val och arvodesfrågor och förfarandefrågor för utnämmandet av valberedningen för påföljande år.
- 1.2 Årsstämman ska antingen utse ledamöterna i valberedningen eller ange hur de ska utnämnas. Denna valberedningsprocess ska antas som bolagets generellt gällande nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den ska ändras eller ersättas, för att ange hur valberedningen ska utses och ge valberedningen instruktioner om hur den ska utföra sitt arbete.
- 1.3 Hänvisningar i denna process till årsstämman ska gälla mutatis mutandis även för extra bolagsstämmor där val av styrelseledamöter och/eller revisor ska äga rum.

2. Utnämmande av valberedningen

- 2.1 Styrelsens ordförande ska bjuda in tre av Bolagets större aktieägare baserat på aktieinnehav per den 1 augusti varje år, förutsatt att dessa större aktieägare samtycker till att delta, för att bilda en valberedning för årsstämman påföljande år. Styrelsens ordförande kan också vara ledamot i valberedningen. Externa ledamöter som inte blivit utsedda av en större aktieägare kan också bjudas in till valberedningen för att bistå vid och underlätta valberedningens arbete.
- 2.2 Namnen på ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras på Bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman påföljande år. Namnen på de aktieägare som utser ledamöterna ska, i förekommande fall, ingå i tillkännagivandet, liksom information om hur aktieägarna kan lämna rekommendationer till valberedningen.
- 2.3 En valberednings mandatperiod börjar den dag då dess sammansättning har offentliggjorts på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2 och fortsätter fram till dess att valberedningens sammansättning för påföljande årsstämma offentliggörs.
- 2.4 Styrelsens ordförande ska sammankalla det första sammanträdet i varje valberedning, vilket ska hållas i god tid innan valberedningens sammansättning offentliggörs på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2. Valberedningen ska utse en ordförande vid det första mötet.
- 2.5 Om aktieinnehavet i Bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en förändring i valberedningens sammansättning ske. Om valberedningen därefter består av ledamöter som utsetts av mindre än tre av de större aktieägarna i Bolaget ska styrelsens ordförande, med målsättning att utöka antalet ledamöter till tre, bjuda in ytterligare en större aktieägare till valberedningen. Om en ledamot upphör att vara ansluten till en större aktieägare, på grund av att anställningen upphör eller liknande, kan den större aktieägaren utse en annan person till att ersätta denna ledamot i valberedningen. Information om ändringar i valberedningens sammansättning, samt information om nya ledamöter och de större aktieägare som utsett dem ska, i förekommande fall, offentliggöras på Bolagets webbplats så snart som möjligt efter att en ändring har ägt rum.

3. Valberedningens uppgifter

3.1 Valberedningen ska framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

- (i) ordförande vid årsstämman,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelseledamöter,
- (iv) styrelseordförande,
- (v) styrelsearvoden, med en fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, samt ersättning för kommittéarbete,
- (vi) bolagets revisor,
- (vii) arvoden till revisorn, samt
- (viii) valberedningsprocess (om ändringar).

3.2 Valberedningens förslag ska läggas fram till Bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport ska dessutom anslås på Bolagets webbplats samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.

3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter ska valberedningen beakta kraven i Svensk kod för bolagsstyrning för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.

3.4 Valberedningen ska i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:

- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
- (ii) kandidaternas uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget,
- (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget,
- (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
- (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.

3.5 Om val av revisor ska ske vid årsstämman, ska valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av Bolagets revisionskommitté, som ska innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för Bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.

3.6 Valberedningen ska vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen ska sträva efter att delta vid varje årsstämma.

4. Valberedningens sammanträden

4.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som nödvändigt för att den ska kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde ska utfärdas av valberedningens ordförande i god tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden ska uppfylla sådana skäliga begäranden.

4.2 Valberedningen ska vara beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande.

4.3 Valberedningen ska sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som ska föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås ska valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får

lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.

- 4.4 Sammanträdena i valberedningen ska protokollföras och protokollen ska undertecknas av den person som fört protokollet och ska justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet ska protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

5. Övrigt

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, ska behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan Bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäliga utgifter som valberedningen kan ådra sig, och skäliga utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.
- 5.3 Valberedningen ska årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.

VALBEREDNINGSPROCESS

1. Allmänt

- 1.1 I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska Bolaget varje år utse en valberedning som ska ha som enda uppgift att föreslå beslut till årsstämman i val och arvodesfrågor och förfarandefrågor för utnämmandet av valberedningen för påföljande år.
- 1.2 Årsstämman ska antingen utse ledamöterna i valberedningen eller ange hur de ska utnämnas. Denna valberedningsprocess ska antas som bolagets generellt gällande nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den ska ändras eller ersättas, för att ange hur valberedningen ska utses och ge valberedningen instruktioner om hur den ska utföra sitt arbete.
- 1.3 Hänvisningar i denna process till årsstämman ska gälla mutatis mutandis även för extra bolagsstämmor där val av styrelseledamöter och/eller revisor ska äga rum.

2. Utnämmande av valberedningen

- 2.1 Styrelsens ordförande ska bjuda in tre av Bolagets större aktieägare baserat på aktieinnehav per den 1 augusti varje år, förutsatt att dessa större aktieägare samtycker till att delta, för att bilda en valberedning för årsstämman påföljande år. Styrelsens ordförande ska kan också vara ledamot i valberedningen. Externa ledamöter som inte blivit utsedda av en större aktieägare kan också bjudas in till valberedningen för att bistå vid och underlätta valberedningens arbete.
- 2.2 Namnen på ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras på Bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman påföljande år. Namnen på de aktieägare som utser ledamöterna ska, i förekommande fall, ingå i tillkännagivandet, liksom information om hur aktieägarna kan lämna rekommendationer till valberedningen.
- 2.3 En valberednings mandatperiod börjar den dag då dess sammansättning har offentliggjorts på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2 och fortsätter fram till dess att valberedningens sammansättning för påföljande årsstämma offentliggörs.
- 2.4 Styrelsens ordförande ska sammankalla det första sammanträdet i varje valberedning, vilket ska hållas i god tid innan valberedningens sammansättning offentliggörs på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2. Valberedningen ska utse en ordförande vid det första mötet.
- 2.5 Om aktieinnehavet i Bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en förändring i valberedningens sammansättning ske. Om valberedningen därefter består av ledamöter som utsetts av mindre än tre av de större aktieägarna i Bolaget ska styrelsens ordförande, med målsättning att utöka antalet ledamöter till tre, bjuda in ytterligare en större aktieägare till valberedningen. Om en ledamot upphör att vara ansluten till en större aktieägare, på grund av att anställningen upphör eller liknande, kan den större aktieägaren utse en annan person till att ersätta denna ledamot i valberedningen. Information om ändringar i valberedningens sammansättning, samt information om nya ledamöter och de större aktieägare som utsett dem ska, i förekommande fall, offentliggöras på Bolagets webbplats så snart som möjligt efter att en ändring har ägt rum.

3. Valberedningens uppgifter

3.1 Valberedningen ska framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

- (i) ordförande vid årsstämman,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelseledamöter,
- (iv) styrelseordförande,
- (v) styrelsearvoden, med en fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, samt ersättning för kommittéarbete,
- (vi) bolagets revisor,
- (vii) arvoden till revisorn, samt
- (viii) valberedningsprocess (om ändringar).

3.2 Valberedningens förslag ska läggas fram till Bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport ska dessutom anslås på Bolagets webbplats samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.

3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter ska valberedningen beakta kraven i Svensk kod för bolagsstyrning för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.

3.4 Valberedningen ska i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:

- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
- (ii) kandidaternas uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget,
- (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget,
- (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
- (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.

3.5 Om val av revisor ska ske vid årsstämman, ska valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av Bolagets revisionskommitté, som ska innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för Bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.

3.6 Valberedningen ska vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen ska sträva efter att delta vid varje årsstämma.

4. Valberedningens sammanträden

4.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som nödvändigt för att den ska kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde ska utfärdas av valberedningens ordförande i god tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden ska uppfylla sådana skäliga begäranden.

4.2 Valberedningen ska vara beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande.

4.3 Valberedningen ska sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som ska föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås ska valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får

lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.

- 4.4 Sammanträdena i valberedningen ska protokollföras och protokollen ska undertecknas av den person som fört protokollet och ska justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet ska protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

5. Övrigt

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, ska behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan Bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäligen utgifter som valberedningen kan ådra sig, och skäligen utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.
- 5.3 Valberedningen ska årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.