

Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2016

Valberedningen för Lundin Petroleum AB (publ) (nedan "Lundin Petroleum" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Lundin Petroleum som hålls den 12 maj 2016.

1. Valberedningens konstituerande

Lundin Petroleums årsstämma den 15 maj 2014 beslutade att valberedningsprocessen som godkändes av årsstämman 2014, och som innehåller följande principer, skall gälla som bolagets generella nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den skall ändras eller ersättas.

För årsstämman 2016 skall styrelseordföranden således bjuda in fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2015. Valberedningens ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2016. 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 för årsstämman 2017 offentliggjorts. Valberedningen skall utse ordföranden inom sig.

Valberedningen skall förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2016:

- (i) ordförande vid årsstämman 2016,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelseledamöter,
- (iv) styrelseordförande,
- (v) styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete,
- (vi) val av bolagets revisor,
- (vii) arvoden till bolagets revisor, samt
- (viii) om den nuvarande valberedningsprocessen ändras eller ersätts av valberedningen, en reviderad eller ny valberedningsprocess.

Valberedningen inför årsstämman 2016 konstituerades den 19 oktober 2015 med följande ledamöter: Ian H. Lundin (Lorito Holdings (Guernsey) Ltd., Zebra Holdings and Investment (Guernsey) Ltd. och Landor Participations Inc., tillika styrelseordförande), Magnus Unger (styrelseledamot), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Ulrika Danielson (Andra AP-fonden) och Knut Gezelius (SKAGEN Funds). Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som innehade per den 1 augusti 2015 cirka 40 procent av aktierna i Lundin Petroleum. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden").

Vid det första mötet utsågs Magnus Unger till valberedningens ordförande, vilket utgör en avvikelse från regel 2.4 i bolagsstyrningskoden eftersom en styrelseledamot enligt denna kodregel inte skall vara valberedningens ordförande. Valberedningen noterade att Magnus Unger har varit ordförande i Lundin Petroleums valberedningar inför årsstämmorna 2006 till 2015 och har varit ansvarig för denna typ av frågor inom styrelsen och i samband med årsstämmor.

Valberedningens konstituerande offentliggjordes genom pressmeddelande den 20 oktober 2015. 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 flera informella kontakter däremellan. Valberedningen erhöll en rapport avseende styrelsens arbete samt resultatet av en skriftlig utvärdering av styrelsens arbete som utförts av styrelseordföranden. Ian H. Lundin, styrelseordförande och likaså ledamot i valberedningen, gav uppdateringar avseende bolagets verksamhet samt den generella internationella ekonomiska situationen och industrin där bolaget är verksamt.

Ledamöter utsedda av aktieägare som är oberoende i förhållande till Lundin Petroleums större ägare höll möten med två nuvarande styrelseledamöter, Cecilia Vieweg och Grace Reksten Skaugen, för att diskutera den nuvarande styrelsens arbete och arbetssätt.

Valberedningen anser att det är nödvändigt att regelbundet utvärdera styrelsens bredd och mångsidighet. Som en del av denna utvärdering diskuterade valberedningen i detalj styrelsens sammansättning. Valberedningen beaktade och diskuterade frågor avseende önskade egenskaper hos styrelseledamöter, inklusive kompetens, erfarenhet och könsfördelning. Valberedningen noterade att William A. Rand, nuvarande styrelseledamot, har avböjt omval vid årsstämman 2016.

3. Val av ordförande vid årsstämman 2016

Valberedningen föreslår att advokat Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman 2016. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 och 2015 och har också agerat som ordförande för flera andra svenska börsnoterade bolags årsstämmor.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår att åtta styrelseledamöter skall väljas vid årsstämman 2016. Valberedningen bedömer att det nuvarande antalet om åtta ledamöter är lämpligt med beaktande av typen, storleken, komplexiteten och den geografiska omfattningen av bolagets verksamhet. Valberedningen noterar att William A. Rand har meddelat bolaget att han avböjer omval vid årsstämman 2016 efter femton år som styrelseledamot.

Valberedningen föreslår därför omval av sju av nuvarande åtta styrelseledamöter, det vill säga Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Magnus Unger och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2017. Valberedningen föreslår vidare att Alex Schneiter väljs som ny styrelseledamot för en period fram till årsstämman 2017. Valberedningen föreslår därutöver omval av Ian H. Lundin som styrelseordförande och att inga styrelsesuppleanter skall väljas.

Alex Schneider har varit Lundin Petroleums koncernchef och vd sedan oktober 2015 och var dessförinnan bolagets Executive Vice President och Chief Operating Officer sedan 2001. Han är schweizisk medborgare och har en examen i geologi och en masterexamen i geofysik från Genève universitet. Han har för närvarande inga andra styrelseuppdrag inom börsnoterade bolag.

Valberedningen har noggrant övervägt konsekvenserna av en styrelse där både nuvarande koncernchef och vd (Alex Schneider), samt tidigare koncernchef och vd (C. Ashley Heppenstall), ingår. Dock har Valberedningen kommit fram till att det finns fördelar med att skapa kontinuitet genom C. Ashley Heppenstalls ledamotskap, liksom hans kännedom om bolaget, dess verksamhet, tillgångar samt den affärsmiljö där bolaget är verksamt. Valberedningen bestämde därför att rekommendera årsstämman 2016 att både Alex Schneider och C. Ashley Heppenstall väljs som styrelseledamöter.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Lundin Petroleums nuvarande och planerade verksamhet och aktivitet, och generella ekonomiska och finansiella förhållanden inom bolagets verksamhetsområde, består av en bred och mångsidig grupp av kunniga och skickliga personer som är motiverade och redo att åta sig de arbetsuppgifter som krävs av styrelsen i dagens internationella 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 olje- och gasindustrin i Norge och på internationell nivå och särskilt till Lundin Petroleums kärnverksamhetsområden, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regelefterlevnad, och samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Valberedningen strävar efter en jämnare könsfördelning i styrelsen. Vid årsstämman 2013 valdes två nya styrelseledamöter, båda två kvinnor, på rekommendation av valberedningen som konstituerats för den årsstämman. Vid årsstämman 2015 valdes ytterligare en ny styrelseledamot, också en kvinna, på rekommendation av valberedningen som konstituerats för den årsstämman. Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman 2016 kommer styrelsen att bestå av åtta ledamöter, varav tre kvinnor, dvs. 37.5 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Valberedningen noterar att Kollegiet för svensk bolagsstyrning har rekommenderat att större svenska publika bolag skall sträva efter att uppnå en styrelserepresentation om 35 procent kvinnor fram till 2017 och bolaget har därmed uppnått denna rekommendation sedan 2015. Valberedningen anser att det fortfarande är viktigt att fortsätta att sträva efter en jämnare könsfördelning när framtida ändringar i styrelsens sammansättning föreslås. Ytterligare information avseende de föreslagna styrelseledamöterna finns i [bilaga 1](#).

5. Arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättning för kommittéarbete

Som en viktig del av arbetet övervägde valberedningen noga styrelseledamöternas ersättning samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen anser att de ersättningar som godkändes av årsstämman 2015 fortfarande är lämpliga och rimliga med hänsyn till storleken, typen och komplexiteten av Lundin Petroleums affärsverksamhet. Med beaktande av rådande ekonomiska förhållanden inom bolagets verksamhetsområde och bolagets målsättning att kontrollera kostnader i en lägre oljeprismiljö, skall dessa ersättningar förbli oförändrade. Valberedningen anser vidare att ersättningar för kommittéarbete är lämpliga och skäliga och föreslår därför att dessa förblir oförändrade. Valberedningen föreslår således att arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättningar för kommittéarbete samt kommittéordföranden, skall vara enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören) om 500 000 kronor skall förbli oförändrat;
- (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 1 050 000 kronor skall förbli oförändrat;
- (iii) årligt arvode om 100 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden) skall förbli oförändrat; och
- (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 150 000 kronor skall förbli oförändrat.

6. Styrelseledamöternas oberoende

Enligt bolagsstyrningskoden skall majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare skall 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 utom den nuvarande verkställande direktören Alex Schneiter och den tidigare verkställande direktören C. Ashley Heppenstall skall anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen bedömer att det faktum att Ian H. Lundin och Magnus Unger erhållit arvode för arbete som utförts utanför styrelseuppdraget inte gör att de skall anses vara icke-oberoende av bolaget och bolagsledningen. Enligt valberedningen skall det faktum att Grace Reksten Skaugen har tidigare varit vice-styrelseordförande i Statoil ASA, ett bolag som har affärsförbindelser med Lundin Petroleum, inte medföra att hon skall anses vara icke-oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Beträffande oberoende gentemot bolagets större aktieägare är valberedningens bedömning att C. Ashley Heppenstall inte skall anses vara oberoende av bolagets större aktieägare, som i styrelsen representeras av Ian H. Lundin och Lukas H. Lundin. Grunden för denna bedömning är att C. Ashley Heppenstall har styrelseuppdrag i vissa andra börsnoterade bolag där bolag associerade med familjen Lundin är betydande aktieägare. Valberedningen bedömer att Peggy Bruzelius, Magnus Unger, Grace Reksten Skaugen, Alex Schneiter och Cecilia Vieweg är oberoende av bolagets större aktieägare.

7. Val av revisor or revisorsarvoden

Mandatperioden för Lundin Petroleums nuvarande revisor PricewaterhouseCoopers AB löper ut vid årsstämman 2016.

Valberedningen föreslår att PricewaterhouseCoopers AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Johan Rippe som huvudansvarig revisor, omväljs till revisor vid årsstämman 2016 för en period fram till årsstämman 2017. Förslaget avseende val av revisor, samt den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, stöds av bolagets revisionskommitté. Valberedningen noterar att revisionskommittén genomförde under 2015 en detaljerad genomgång av revisorns funktioner och kostnader i förhållande till andra stora revisionsbolag och rapporterade resultaten av denna genomgång till valberedningen.

Valberedningen föreslår att revisorsarvoden skall utgå enligt godkänd räkning, såsom under tidigare år.

8. Valberedningsprocessen

Valberedningen granskade valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2014 och som finns i bilaga 2, och kom fram till att processen är lämplig för årsstämman 2017 och att inga ändringar fordras. Valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2014 skall därmed fortsätta att gälla och årsstämman 2016 kommer ej att begäras godkänna en reviderad eller ny valberedningsprocess. Vissa icke-betydande förändringar har gjorts i den engelska översättningen av valberedningsprocessen.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid 2016 års årsstämma i Lundin Petroleum AB (publ)

- Val av advokat Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman.
- Val av åtta styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Magnus Unger och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2017. Val av Alex Schneiter som ny styrelseledamot för en period fram till årsstämman 2017.
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 500 000 kronor till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 1 050 000 kronor till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 100 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); och (iv) årligt arvode om 150 000 kronor till kommittéordföranden; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej skall överstiga 900 000 kronor.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Johan Rippe som huvudansvarig revisor, till bolagets revisor för en period fram till årsstämman 2017.
- Arvoden till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

Stockholm i mars 2016

Magnus Unger
Ordförande

Ian H. Lundin

Åsa Nisell

Ulrika Danielson

Knut Gezelius

Bilaga 1 – Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2016

Styrelsen				
Namn	Ian H. Lundin	Peggy Bruzelius	C. Ashley Heppenstall	Lukas H. Lundin
Funktion	Styrelseordförande (sedan 2002)	Ledamot	Ledamot	Ledamot
Vald	2001	2013	2001	2001
Född	1960	1949	1962	1958
Utbildning	Bachelor of Science, petroleumingenjör, från University of Tulsa.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.	Bachelor of Science, matematik, från University of Durham.	Examen från New Mexico Institute of Mining, Technology and Engineering.
Erfarenhet	Ian H. Lundin var tidigare vd i International Petroleum Corp. under 1989–1998, i Lundin Oil AB under 1998–2001 och i Lundin Petroleum under 2001–2002.	Peggy Bruzelius har tidigare varit vd för ABB Financial Services AB och hon har också lett Skandinaviska Enskilda Banken AB:s division för kapitalförvaltning.	C. Ashley Heppenstall har arbetat med börsnoterade bolag där familjen Lundin är storägare sedan 1993. Han var CFO i Lundin Oil AB under 1998–2001 och i Lundin Petroleum under 2001–2002 och var vd för Lundin Petroleum under 2002–september 2015.	Lukas H. Lundin har haft ett flertal nyckelpositioner i bolag där familjen Lundin är storägare.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseordförande i Etrion Corporation och ledamot i Bukowski Auktioner AB.	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och ledamot i Axfood AB, Diageo PLC, Akzo Nobel NV och Skandia Liv.	Ledamot i Etrion Corporation, ShaMaran Petroleum Corp., Africa Energy Corp., Lundin Gold Inc. och Gateway Storage Company Limited.	Styrelseordförande i Lundin Mining Corp., Lucara Diamond Corp., NGEx Resources Inc., Lundin Gold Inc. och Lundin Foundation, arbetande ordförande i Denison Mines Corp. och ledamot i Bukowski Auktioner AB.
Aktier i Lundin Petroleum (per den 31 december 2015)	0 ¹	8 000	1 391 283	788 331 ⁴
Oberoende av bolaget och bolagsledningen	Ja ²	Ja	Nej ³	Ja
Oberoende av bolagets större aktieägare	Nej ¹	Ja	Nej ³	Nej ⁴

Bilaga 1 – Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2016

Grace Reksten Skaugen	Magnus Unger	Cecilia Vieweg	Alex Schneiter
Ledamot	Ledamot	Ledamot	Koncernchef och vd - föreslagen ledamot
2015	2001	2013	-
1953	1942	1955	1962
Civilekonomexamen från BI Norwegian School of Management, Bachelor of Science i fysik och en doktorsgrad i laserfysik från Imperial College of Science and Technology vid University of London.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.	Juris kandidatexamen från Lunds universitet.	Examen i geologi och masterexamen i geofysik från universitetet i Genève.
Grace Reksten Skaugen har varit direktör för Corporate Finance vid SEB Enskilda Securities i Oslo och har arbetat i flera roller inom private equity och venture capital i Oslo och London. Hon är för närvarande ledamot i HSBC:s European Senior Advisory Council och norsk landsrådgivare för Proventus AB.	Magnus Unger var vice vd inom Atlas Copco-koncernen under 1988–1992.	Cecilia Vieweg är chefsjurist på AB Electrolux och ledamot i koncernledningen sedan 1999. Hon arbetade tidigare som bolagsjurist på högre befattningar i bolag inom AB Volvo-koncernen och inom advokatbranschen.	Alex Schneiter har arbetat med börsnoterade bolag kopplade till familjen Lundin sedan 1993 och var Executive Vice President och COO för Lundin Petroleum sedan bolaget bildades år 2001 fram till utnämningen som koncernchef och vd den 1 oktober 2015.
Styrelseordförande i NAXS Nordic Access Buyout A/S. Vice styrelseordförande i Orkla ASA och styrelseledamot i Investor AB. Grundare av och ordförande i det norska Institutet för Styrelseledamöter och ledamot i rådet för International Institute of Strategic Studies i London.	-	Ledamot i Teknikföretagen och Aktiemarknadsnämnden.	-
-	250 000	3 500	223 133
Ja	Ja	Ja	Nej ⁵
Ja	Ja	Ja	Ja

1 Ian H. Lundin är stiftare av en trust som äger Landor Participations Inc., ett investmentbolag som innehar 10 638 956 aktier i bolaget, och tillhör familjen Lundin som innehar, genom en familjetrust, Lorito Holdings (Guernsey) Ltd. som innehar 76 342 895 aktier i bolaget och Zebra Holdings and Investment (Guernsey) Ltd. som innehar 10 844 643 aktier i bolaget.

2 Ian H. Lundin och Magnus Unger har blivit engagerade av bolagsledningen för uppdrag mot ersättning som faller utanför det sedvanliga styrelsearbetet. Enligt valberedningens och bolagets mening är de trots dessa åtaganden oberoende av bolaget och bolagsledningen.

3 C. Ashley Heppenstall är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var koncernchef och vd för Lundin Petroleum fram till september 2015, och inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom han har styrelseuppdrag i bolag där bolag som är associerade med familjen Lundin innehar tio procent eller mer av aktiekapitalet och röstetalet.

4 Lukas H. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom en familjetrust, Lorito Holdings (Guernsey) Ltd. som innehar 76 342 895 aktier i bolaget och Zebra Holdings and Investment (Guernsey) Ltd. som innehar 10 844 643 aktier i bolaget.

5 Alex Schneiter är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han är koncernchef och vd för Lundin Petroleum.

LUNDIN PETROLEUM AB

VALBEREDNINGSPROCESS

1. Allmänt

- 1.1 I enlighet med den svenska koden för bolagsstyrning (bolagsstyrningskoden) skall Lundin Petroleum AB (publ) (bolaget) varje år utse en valberedning som skall 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 skall antingen utse ledamöterna i valberedningen eller ange hur de skall utnämnas. Denna valberedningsprocess skall antas som bolagets generellt gällande nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den skall ändras eller ersättas, för att ange hur valberedningen skall utses och ge valberedningen instruktioner om hur den skall utföra sitt arbete.
- 1.3 Hänvisningar i denna process till årsstämman skall gälla *mutatis mutandis* även för extra bolagsstämmor där val av styrelseledamöter och/eller revisor skall äga rum.

2. Utnämmande av valberedningen

- 2.1 Styrelsens ordförande skall bjuda in fyra 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 skall också vara ledamot i valberedningen. Externa ledamöter som inte representerar en större aktieägare kan också bjudas in till valberedningen för att bistå vid och underlätta valberedningens arbete.
- 2.2 Namnen på ledamöterna i valberedningen skall offentliggöras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman påföljande år. Namnen på de aktieägare som utser ledamöterna skall, 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 skall sammankalla det första sammanträdet i varje valberedning, vilket skall hållas i god tid innan valberedningens sammansättning offentliggörs på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2. Valberedningen skall 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 skall styrelsens ordförande 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 skall, i förekommande fall, offentliggöras på bolagets hemsida så snart som möjligt efter att en ändring har ägt rum.

3. Valberedningens uppgifter

3.1 Valberedningen skall 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 skall 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 skall dessutom anslås på bolagets hemsida samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.

3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter skall valberedningen beakta kraven i bolagsstyrningskoden 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 skall 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 på basis av den information som valberedningen fått,
- (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 skall ske vid årsstämman, skall valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av bolagets revisionskommitté, som skall 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 skall vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen skall sträva efter att delta vid varje årsstämma.

4. Valberedningens sammanträden

4.1 Valberedningen skall sammanträda så ofta som nödvändigt för att den skall kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde skall 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 skall uppfylla sådana skäliga begäranden.

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

4.3 Valberedningen skall sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som skall föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås skall 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 skall protokollföras och protokollen skall undertecknas av den person som fört protokollet och skall justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om

ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet skall 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, skall behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning skall utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäligen utgifter som valberedningen kan ådra sig, samt skäligen utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.
- 5.3 Valberedningen skall årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.