

Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2019

Valberedningen för Lundin Petroleum AB (publ) (nedan "Lundin Petroleum" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Lundin Petroleum som hålls den 29 mars 2019.

1. Valberedningens konstituerande

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

Inför årsstämman 2019 ska styrelseordföranden således bjuda in fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2018. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2019. 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 2020 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2019:

- (i) ordförande vid årsstämman 2019,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete,
- (iv) styrelseledamöter,
- (v) styrelseordförande,
- (vi) arvoden till bolagets revisor,
- (vii) val av bolagets revisor, samt
- (viii) om den nuvarande valberedningsprocessen ändras eller ersätts av valberedningen, en reviderad eller ny valberedningsprocess.

Valberedningen inför årsstämman 2019 konstituerades den 3 september 2018 med följande ledamöter: Ian H. Lundin (Nemesia Sàrl, tillika styrelseordförande), Filippa Gerstädt (Nordea Fonder), Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder) och Hans Ek (SEB Investment Management AB). Equinor ASA, en av bolagets större aktieägare bjöds in till valberedningen men avböjde inbjudan. Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som innehade per den 1 augusti 2018 cirka 30,6 procent av rösterna och aktierna i Lundin Petroleum. Åsa Nisell var ledamot av valberedningen men lämnade sitt uppdrag den 9 Januari 2019 som ett resultat av att Swedbank Robur Fonder inte längre var större aktieägare i bolaget. En uppdatering av sammansättningen av valberedningen publicerades på bolagets hemsida den 10 januari 2019. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden").

Ian H. Lundin utsågs enhälligt till valberedningens ordförande. Det faktum att han är ordförande för valberedningen samt styrelseordförande i Lundin Petroleum utgör en avvikelse från regel 2.4 i bolagsstyrningskoden, dock ansågs denna avvikelse berättigad eftersom Ian H. Lundin representerar de större aktieägarna i bolaget.

Valberedningens konstituerande offentliggjordes genom pressmeddelande den 3 september 2018. Pressmeddelandet innehöll information om hur aktieägare kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag mottogs av valberedningen. Valberedningen informerades om aktieägarförslag till årsstämman 2019 som mottagits av bolaget och granskade dessa förslag inom ramen för sitt arbete.

2. Valberedningens arbete

Valberedningen sammanträdde vid tre tillfällen och hade informella kontakter däremellan. Valberedningen erhöll av styrelseordföranden en muntlig rapport avseende styrelsens arbete och valberedningen har tagit del av resultatet av den skriftliga utvärdering av styrelsens arbete som utförts under året. Ordföranden uppdaterade även valberedningen 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 även möten med de nuvarande styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, Torstein Sanness och Jakob Thomasen för att diskutera styrelsens arbete och arbetssätt. Återkopplingen från dessa möten var positiv. Uppfattningen var att nuvarande storlek på styrelsen inte skulle utökas och att det råder en bra balans mellan kompetens inom industrin och övrig kompetens och övriga erfarenheter. Styrelsens ordförande Ian H. Lundin blev också ombedd att kommentera på styrelsens arbetssätt och han bekräftade att styrelsen enligt honom fungerar mycket väl.

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 bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas."

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, såväl som successionsplanering.

3. Val av ordförande vid årsstämman 2019

Valberedningen föreslår att advokat Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman 2019. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2018 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 nio styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman 2019. Det noterades att styrelsen ansågs fungera mycket bra och att valberedningen därmed bedömer att ett antal om nio ledamöter är lämpligt med beaktande av typen, storleken och komplexiteten av bolagets verksamhet.

Valberedningen föreslår därför omval av nuvarande nio styrelseledamöter, det vill säga Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneider, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2020. Valberedningen föreslår därutöver omval av Ian H. Lundin som styrelseordförande och att inga styrelsesuppleanter ska väljas.

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 globalt och specifikt i Norge, Lundin Petroleums kärnverksamhetsområde, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regelefterlevnad, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman 2019 kommer styrelsen att bestå av nio ledamöter, varav tre kvinnor, dvs. 33.3 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Trots att andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen kommer att vara något lägre än rekommendationen från Kollegiet för svensk bolagsstyrning överväger färdigheterna och den breda erfarenheten hos nuvarande styrelsen betydelsen av en sådan skillnad. Valberedningen stödjer dock Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambition avseende nivåer och tidpunkt för att uppnå en jämn könsfördelning och anser att det är viktigt att fortsatt sträva efter en jämn könsfördelning vid framtida förändringar av styrelsens sammansättning. Ytterligare information avseende de föreslagna styrelseledamöterna finns i [bilaga 1](#).

5. Arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättning för kommittéarbete

Valberedningen övervägde noga styrelseledamöternas ersättning, inklusive ersättning avseende arbete i kommittéerna samt styrelseordförandens ersättning och beaktade även att ingen ändring av ersättningen föreslogs till årsstämman 2018. Valberedningen noterar att bolaget numera har tre kommittéer; ersättningskommittén, revisionskommittén samt CR/HSE kommittén. CR/HSE kommittén etablerades under 2018 med hänsyn till vikten av CR/HSE frågor för bolaget, för att bygga vidare på det arbete som tidigare utförts av styrelsens representant i CR/HSE-frågor.

Valberedningen granskade en extern rapport avseende ersättning till externa styrelseledamöter i Europa och noterade att bolagets ersättning generellt sett ligger under de genomsnittliga ersättningarna i Sverige. Valberedningen anser därför att det är rimligt att öka ersättningen till styrelseledamöterna samt till styrelseordföranden, med hänsyn till storleken, typen och komplexiteten av bolagets affärsverksamhet, inklusive bolagets utmärkta resultat under de senaste åren, och i syfte att föra avgifterna närmare marknadsstandard. Valberedningen föreslår således att arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättningar för kommittéarbete samt kommittéordföranden, ska vara enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören i sin roll som styrelseledamot) om 525 000 kronor ska ökas till 550 000 kronor;
- (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 1 100 000 kronor ska ökas till 1 150 000 kronor;

- (iii) årligt arvode till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden) om 110 000 kronor ska ökas till 130 000 kronor; och
- (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 165 000 kronor ska ökas till 180 000 kronor.

Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden uppgår till 1 320 000 kronor baserat på den nuvarande kommittésammansättningen. Valberedningen bedömer att det bör finnas ett utrymme att utnämna ytterligare kommittéledamöter och det totala årliga arvodet för kommittéarbete ska därför ej överstiga 1 710 000 kronor, motsvarande arvode för ytterligare tre kommittéledamöter.

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 utom den nuvarande verkställande direktören Alex Schneider, den tidigare verkställande direktören C. Ashley Heppenstall och den tidigare verkställande direktören för Lundin Norway AS, Torstein Sanness, ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen bedömer att det faktum att Ian H. Lundin erhållit arvode för arbete som utförts utanför styrelseuppdraget inte gör att han ska anses vara icke-oberoende av bolaget och bolagsledningen.

Beträffande oberoende gentemot bolagets större aktieägare är valberedningens bedömning att C. Ashley Heppenstall inte ska 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 flera andra börsnoterade bolag där bolag associerade med familjen Lundin är betydande aktieägare. Valberedningen bedömer att Peggy Bruzelius, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneider, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg är oberoende av bolagets större aktieägare.

7. Val av revisor och revisorsarvoden

Mandatperioden för Lundin Petroleums nuvarande revisor PricewaterhouseCoopers AB löper ut vid årsstämman 2019.

Valberedningen föreslår att PricewaterhouseCoopers AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Johan Rippe som huvudansvarig revisor, omväljs till revisor vid årsstämman 2019 för en period fram till årsstämman 2020. Förslaget avseende val av revisor rekommenderades till valberedningen av bolagets revisionskommitté.

Valberedningen föreslår att revisorsarvoden ska 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 2020 och att inga ändringar fordras. Valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2014 ska därmed fortsätta att gälla och årsstämman 2019 kommer ej att begäras godkänna en reviderad eller ny valberedningsprocess.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid 2019 års årsstämma i Lundin Petroleum AB (publ)

- Val av advokat Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman.
- Val av nio styrelseledamöter utan suppleanter.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 550 000 kronor till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören i sin roll som styrelseledamot); (ii) årligt arvode om 1 150 000 kronor till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 130 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); och (iv) årligt arvode om 180 000 kronor till kommittéordföranden; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej ska överstiga 1 710 000 kronor.
- Omval av styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneiter, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2020.
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande.
- Arvoden till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- 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 2020.

Stockholm i februari 2019

Ian H. Lundin
Ordförande

Filippa Gerstädt

Hans Ek

Bilaga 1 – Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2019

| Styrelsen: | Ian H. Lundin | Alex Schneider | Peggy Bruzelius | C. Ashley Heppenstall |
|---|--|--|---|---|
| Funktion | Styrelseordförande (sedan 2002), ledamot i ersättningskommittén | Koncernchef och vd, ledamot | Ledamot, ordförande för revisionskommittén | Ledamot, ledamot i revisionskommittén |
| Vald | 2001 | 2016 | 2013 | 2001 |
| Född | 1960 | 1962 | 1949 | 1962 |
| Utbildning | B.Sc i Petroleum Engineering från University of Tulsa. | M.Sc. geofysik och examen i geologi från Genève universitet. | Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. | B.Sc. i matematik från University of Durham. |
| Erfarenhet | Vd för International Petroleum Corp. 1989–1998. Vd för Lundin Oil AB 1998–2001. Vd för Lundin Petroleum 2001–2002. | Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. COO för Lundin Petroleum 2001–2015. Vd för Lundin Petroleum sedan 2015. | Tidigare varit vd för ABB Financial Services AB 1991–1997 samt lett Skandinaviska Enskilda Banken AB:s division för kapitalförvaltning 1997–1998. | Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. CFO för Lundin Oil AB 1998–2001. CFO för Lundin Petroleum 2001–2002. Vd för Lundin Petroleum 2002–2015. |
| Övriga styrelseuppdrag | Styrelseledamot i Etrion Corporation och Bukowski Auktions AB. | – | Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och ledamot i Akzo Nobel NV och Skandia Liv. | Styrelseordförande i Africa Energy Corp. och ledamot i Lundin Gold Inc., Filo Mining Corp. och International Petroleum Corp. |
| Aktier per den 31 december 2018 | 0 ¹ | 208 000 | 8 000 | 0 ³ |
| Oberoende av bolaget och bolagsledningen | Ja | Nej ² | Ja | Nej ³ |
| Oberoende av bolagets större aktieägare | Nej ¹ | Ja | Ja | Nej ³ |

1 Ian H. Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom Ian H. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom en familjetrust, Nemesia S.à.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

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

3 C. Ashley Heppenstall äger 1 542 618 aktier i bolaget genom investmentbolaget Rojafi. 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 2015, och inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom han har styrelseuppdrag i flera bolag där bolag som är associerade med familjen Lundin är större aktieägare.

| Lukas H. Lundin | Grace Reksten Skaugen | Torstein Sanness | Jakob Thomassen | Cecilia Vieweg |
|--|--|---|--|--|
| Ledamot | Ledamot, ordförande för CR/HSE-kommittén, ledamot i ersättningskommittén | Ledamot, ledamot i CR/HSE-kommittén | Ledamot, ledamot i revisionskommittén och i CR/HSE-kommittén | Ledamot, ordförande för ersättningskommittén |
| 2001 | 2015 | 2018 | 2017 | 2013 |
| 1958 | 1953 | 1947 | 1962 | 1955 |
| Examen från New Mexico Institute of Mining, Technology and Engineering. | M.Ba. från BI Norwegian School of Management, B.Sc. Honours i fysik och doktorsgrad i laserfysik från Imperial College of Science and Technology vid University of London. | M.Sc. i geologi, geofysik och gruvteknik från Norwegian Institute of Technology in Trondheim. | Examen från Köpenhamns universitet, Danmark, M.Sc. i geovetenskap och slutfört Advanced Strategic Management programme vid IMD, Schweiz. | L.L.M från Lunds Universitet. |
| Innehaft flertalet nyckelpositioner i bolag där familjen Lundin är storägare. | 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. | Vd för Lundin Norway AS 2004 –2015. Vd för Det Norske Oljeselskap AS 2000 –2004. Innehaft flertalet positioner i Saga Petroleum 1972 –2000. | Tidigare vd för Maersk Oil och ledamot i Maersk Group Executive Board 2009 - 2016. | Chefsjurist och medlem av koncernledningen på AB Electrolux åren 1999 –2016. Innehaft högre befattningar inom AB Volvo-koncernen 1990-1998. Verksam inom advokatbranschen. |
| Styrelseordförande i Lundin Mining Corp., Lucara Diamond Corp., NGEx Resources Inc., Lundin Gold Inc., Filo Mining Corp, International Petroleum Corp. och Lundin Foundation samt ledamot i Bukowski Auktioner AB. | Vice styrelseordförande i Orkla ASA och styrelseledamot i Investor AB och Euronav NV, grundare av och styrelseledamot i det norska Institutet för Styrelseledamöter och ledamot i rådet för International Institute of Strategic Studies i London. | Styrelseordförande i Magnora ASA och styrelseledamot i International Petroleum Corp., Panoro Energy ASA och TGS Nopec ASA. | Styrelseordförande i DHI Group, ESVAGT och Falck Safety Services och styrelseledamot i Köpenhamns universitet. | — |
| 788 331 ⁴ | 5 000 | 93 310 | 8 820 | 3 500 |
| Ja | Ja | Nej ⁵ | Ja | Ja |
| Nej ⁴ | Ja | Ja | Ja | Ja |

4 Lukas H. Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom Lukas H. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom en familjetrust, Nemesia S.ä.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

5 Torstein Sanness är styrelseledamot sedan 3 maj 2018. Torstein Sanness är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var vd för dotterbolaget Lundin Norway AS fram till 2015.

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 protokollet 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 skäliga utgifter som valberedningen kan ådra sig, samt skäliga 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.