

Rapport och förslag från Lundin Energy AB:s valberedning till årsstämman 2021

Valberedningen för Lundin Energy AB (publ) (nedan "Lundin Energy" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Lundin Energy som hålls den 30 mars 2021.

1. Valberedningens konstituerande

Lundin Energys årsstämma den 15 maj 2014 beslutade att valberedningsprocessen som godkändes av årsstämman 2014 (med de smärre justeringar som årsstämman 2020 godkände) 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 2021 ska styrelseordföranden således bjuda in minst tre och högst fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 juni 2020. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2021. 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 2022 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2021:

- (i) ordförande vid årsstämman 2021,
- (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 2021 konstituerades den 16 juni 2020 med följande ledamöter: Aksel Azrac (Nemesia S.å.r.l.), Filippa Gerstädt (Nordea Fonder) och Ian H. Lundin (styrelseordförande). Aksel Azrac valdes enhälligt till valberedningens ordförande. Andra större aktieägare bjöds in till valberedningen men avböjde inbjudan. Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som per den 1 juni 2020 innehade cirka 34,6 procent av rösterna och aktierna i Lundin Energy. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden").

Bildandet av en valberedning meddelades i ett pressmeddelande den 16 juni 2020. Pressmeddelandet innehöll information om hur aktieägare kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag mottogs av valberedningen.

2. Valberedningens arbete

Valberedningen sammanträdde vid fyra 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 externa utvärdering av styrelsens arbete som utförts online under 2020 genom en enkät specifikt framtagen för bolaget. Ordföranden uppdaterade även valberedningen avseende bolagets verksamhet samt den generella internationella ekonomiska situationen och industrin där bolaget är verksamt.

Aksel Azrac och Filippa Gerstädt höll även möten med de nuvarande styrelseledamöterna Alex Schneider och Jakob Thomassen för att diskutera styrelsens arbete och arbetssätt och träffade även den nya föreslagna styrelseledamoten Adam I. Lundin. Återkopplingen från de nuvarande styrelseledamöterna var positiv. Helhetsintrycket stämde väl överens med resultaten från den externa utvärderingen som genomförts, särskilt att styrelsen fungerar väl med en god balans av erfarenhet och expertis. 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, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda 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 och kvalifikationer, även mot bakgrund av bolagets nyligen genomförda investeringar i förnybara energiprojekt och hållbarhetsfrågor i allmänhet. Valberedningen beaktade och diskuterade frågor avseende önskade egenskaper hos styrelseledamöter, inklusive kompetens, erfarenhet och könsfördelning, såväl som successionsplanering.

3. Val av ordförande vid årsstämman 2021

Valberedningen föreslår att advokat Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman 2021 eller, om han är frånvarande, en annan person utsedd av valberedningen. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2020, såväl som vid flera extra bolagsstämmor, 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 tio styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman 2021. Valberedningen blev underrättad att den största aktieägaren i bolaget, familjen Lundin, önskade att valberedningen skulle överväga att nominera Adam I. Lundin som ny styrelseledamot baserat på hans breda kompetens inom såväl finans- som utvinningsindustrin, och successionsplaneringsöverväganden inom styrelsen, trots att styrelsen under en viss tid skulle nå sin maxgräns på tio ledamöter.

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

Schneiter, Jakob Thomassen och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2022, och val av Adam I. Lundin som ny styrelseledamot, för en period fram till slutet av årsstämman 2022. Valberedningen föreslår därutöver omval av Ian H. Lundin som styrelseordförande och att inga styrelsesuppleanter ska väljas.

Adam I. Lundin föddes 1987 och är svensk medborgare. Adam I. Lundin är en erfaren företagsledare och styrelseledamot i såväl privata som publika bolag aktiva inom sektorn för naturresurser. Adam I. Lundin har studerat gruvteknologi och marknadsföring vid British Columbia Institute of Technology. Adam I. Lundin arbetade under 2012-2017 för en internationell investmentbank, även som "co-head" för Londonkontoret, och han var tidigare vd och koncernchef för Filo Mining 2017-2019. Adam I. Lundin är för närvarande vd och koncernchef för, samt styrelseledamot i, Josemaria Resources och styrelseordförande i Filo Mining Corp. och Africa Energy Corp., samt styrelseledamot i NGEx Minerals och Lundin Foundation. Adam I. Lundin har meddelat valberedningen att han inte kommer att ställa upp för omval som styrelseordförande för Africa Energy Corp. under 2021.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Lundin Energys 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 utvinningsindustrin globalt såväl som olje- och gasindustrin i Norge, Lundin Energys kärnverksamhetsområde, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regelefterlevnad, hållbarhet, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman 2021 kommer styrelsen att bestå av tio ledamöter, varav tre kvinnor, dvs. 30 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Trots att andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen kommer att vara lägre än rekommendationen från Kollegiet för svensk bolagsstyrning anser valberedningen att färdigheterna och den breda erfarenheten hos styrelsen samt behovet av successionsplanering ska vägas mot rekommendationen. 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 styrelseledamöternas ersättning, inklusive ersättning avseende arbete i kommittéerna samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen noterar att bolaget har tre kommittéer; ersättningskommittén, revisionskommittén samt hållbarhetskommittén.

Valberedningen noterade att bolaget har implementerat en policy gällande aktieinnehav för styrelseledamöter, enligt vilken varje styrelseledamot förväntas inneha minst 5 000 aktier i bolaget, direkt eller indirekt. Denna nivå ska uppnås inom tre år från utnämmandet, och under denna period förväntas styrelseledamöter allokera minst 50% av sin årliga ersättning från styrelsearbetet till förvärv av aktier i bolaget. Valberedningen noterade att samtliga föreslagna styrelseledamöter uppfyller detta krav.

Valberedningen granskade två externa rapporter avseende ersättning till icke-verkställande styrelseledamöter i Sverige och Europa och noterade att bolagets ersättning generellt sett ligger under de genomsnittliga ersättningarna i Sverige. Trots detta, och med anledning av den utmanande situationen med Covid-19 pandemin, har valberedningen ansett att inga höjningar ska föreslås till årsstämman 2021. Valberedningen föreslår därför att ersättningen till styrelseledamöterna, styrelsens ordförande och arvode för utskottsarbete och utskottsordföranden utgår enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden) om 62 000 USD,
- (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 130 000 USD,
- (iii) årligt arvode till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden) om 14 700 USD,
- (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 20 300 USD.

Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden uppgår till 149 100 USD 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 193 200 USD, 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 tidigare verkställande direktören, Alex Schneiter, ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Mer än fem år har gått sedan den tidigare verkställande direktören, C. Ashley Heppenstall, och den tidigare verkställande direktören för Lundin Energy Norway AS, Torstein Sanness, avslutade sina respektive uppdrag och därmed ska de anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Det noterades även att inga andra omständigheter leder till en annan bedömning i detta avseende. 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 representanterna för bolagets största aktieägare, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin och Adam I. Lundin, inte ska anses vara oberoende. Trots att bolagets tidigare verkställande direktör, C. Ashley Heppenstall, tidigare inte har ansetts vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare, anser valberedningen att den bedömningen inte längre ska upprätthållas. Valberedningen baserar detta på bland annat följande omständigheter, vilka har kommit till dess kännedom. C. Ashley Heppenstall är en enskild investerare med betydande erfarenhet inom olje- och gasindustrin. C. Ashley Heppenstall är en större aktieägare i bolaget och innehar cirka 0,5% av aktierna och rösterna och kan således inte sägas vara beroende av Lundinfamiljen när det gäller hans beslutsfattande som styrelseledamot. Det noteras att C. Ashley Heppenstall är styrelseledamot i andra bolag relaterade till Lundinfamiljen, men han är också större aktieägare i flera sådana bolag och förblir oberoende i sitt beslutsfattande, och anses också vara oberoende av dessa andra bolag. C. Ashley Heppenstall får ingen inkomst eller kompensation från bolag (eller

liknande) relaterade till Lundinfamiljen, utöver styrelsearvode och utdelning, och han har inga konsultupplägg eller andra arrangemang med sådana bolag. Det är således valberedningens uppfattning att Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneiter, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg är oberoende av bolagets större aktieägare.

7. Val av revisor och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att Ernst & Young AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Anders Kriström som huvudansvarig revisor, väljs till revisor vid årsstämman 2021 för en period fram till årsstämman 2022. 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 2020 och ansåg att inga ändringar skulle föreslås.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid 2021 års årsstämma i

Lundin Energy AB (publ)

- Val av advokat Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman eller, om han är frånvarande, en annan person utsedd av valberedningen.
- Val av tio styrelseledamöter utan suppleanter.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 62 000 USD till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden); (ii) årligt arvode om 130 000 USD till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 14 700 USD till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); och (iv) årligt arvode om 20 300 USD till kommittéordföranden; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej ska överstiga 193 200 USD.
- 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, och val av Adam I. Lundin som ny styrelseledamot för en period fram till årsstämman 2022.
- Omval av Ian H. Lundin 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 2022.

Stockholm i februari 2021

Aksel Azrac
Ordförande

Filippa Gerstädt

Ian H. Lundin

Styrelsen	Ian H. Lundin	Alex Schneiter	Peggy Bruzelius	C. Ashley Heppenstall
Funktion	Styrelseordförande (sedan 2002) Vald 2001 Född 1960 Ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2016 Född 1962	Styrelseledamot Vald 2013 Född 1949 Ordförande revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2001 Född 1962 Revisionskommittén
Utbildning	B.Sc i Petroleum Engineering från University of Tulsa.	M.Sc. geofysik och examen i geologi från University of Geneva.	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 Energy 2001–2002.	Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. COO för Lundin Energy 2001–2015. Vd för Lundin Energy 2015–2020.	Vd för ABB Financial Services AB 1991–1997. Chef över 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 Energy 2001–2002. Vd för Lundin Energy 2002–2015.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseledamot i Etrion Corporation och styrelseledamot i den rådgivande styrelsen för Adolf H. Lundin Charitable Foundation (AHLCF).	–	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och styrelseledamot i International Consolidated Airlines Group S.A. och Skandia Liv.	Styrelseordförande i International Petroleum Corp. och Josemaria Resources Inc. och ledamot i Lundin Gold Inc., och Lundin Mining Corp.
Aktier per den 31 december 2020	0 ¹	444 142	8 000	0 ³
Oberoende av bolaget och bolagsledningen	Ja	Nej ²	Ja	Ja
Oberoende av bolagets större aktieägare	Nej ²	Ja	Ja	Ja

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 familjetruster, Nemesia S.å.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

2 Alex Schneiter är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var koncernchef och vd för Lundin Energy fram till slutet av 2020.

3 C. Ashley Heppenstall äger 1 442 618 aktier i Lundin Energy AB genom investmentbolaget Rojafi.

Lukas H. Lundin	Grace Reksten Skaugen	Torstein Sanness	Jakob Thomasen	Cecilia Vieweg	Adam I. Lundin
Styrelseledamot Vald 2001 Född 1958	Styrelseledamot Vald 2015 Född 1953 Ordförande hållbarhets- kommittén Ersättnings- kommittén	Styrelseledamot Vald 2018 Född 1947 Hållbarhets- kommittén	Styrelseledamot Vald 2017 Född 1962 Revisions- kommittén Hållbarhets- kommittén	Styrelseledamot Vald 2013 Född 1955 Ordförande ersättnings- kommittén	Föreslagen styrelseledamot Född 1987
Ingenjörsexamen från New Mexico Institute of Mining and Technology.	M.Ba. 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.	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.	Studier inom gruvteknologi och marknadsföring vid British Columbia Institute of Technology.
Innehäft flertalet nyckelpositioner i bolag där familjen Lundin är storägare.	Tidigare direktör för Corporate Finance vid SEB Enskilda Securities i Oslo. Styrelseledamot/vic e styrelseordförande i Statoil ASA 2002–2015. Ledamot i HSBC European Senior Advisory Council.	Innehäft flertalet positioner i Saga Petroleum 1972–2000. Vd för Det Norske Oljeselskap AS 2000–2004. Vd för Lundin Norway AS 2004–2015.	Tidigare vd för Maersk Oil och ledamot i Maersk Group Executive Board 2009–2016.	Chefsjurist och medlem av koncernledningen på AB Electrolux åren 1999–2017. Innehäft högre befattningar inom AB Volvo-koncernen 1990–1998. Verksam inom advokatbranschen. Styrelseledamot i Aktiemarknads- nämnden 2006–2016.	Vd och koncernchef för Josemaria Resources, tidigare vd och koncernchef för Filo Mining Corp, Tidigare Erfarenhet från en internationell investmentbank, även som "co-head" för Londonkontoret.
Styrelseordförande i Lundin Mining Corp., Lucara Diamond Corp., Lundin Gold Inc., Lundin Foundation och Bukowski Auktioner AB och styrelseledamot i Filo Mining Corp.	Styrelseledamot i Investor AB, Euronav NV 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 Magnora ASA, vice styrelseordförande i Panoro Energy ASA och styrelseledamot i International Petroleum Corp. och TGS Nopec ASA.	Styrelseordförande i DHI Group, ESVAGT, RelyOn Nutec och Hovedstadens Letbane.	–	Styrelseordförande i Filo Mining Corp. och Africa Energy Corp., styrelseledamot i NGEx Minerals, Josemaria Resources och Lundin Foundation.
425 000 ⁴	6 000	93 310	8 820	5 000	0 ⁵
Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Nej ⁴	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej ⁵

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 familjetrustrer, Nemesia S.å.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

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

LUNDIN PETROLEUM AB

VALBEREDNINGSPROCESS

1. Allmänt

- 1.1 I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska Lundin Petroleum AB (publ) (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 minst tre och maximalt fyra av bolagets större aktieägare baserat på aktieinnehav per den 1 juni varje år, förutsatt att dessa större aktieägare samtycker till att delta, för att bilda en valberedning för årsstämman påföljande år. Styrelsens ordförande ska 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 hemsida 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 hemsida 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 hemsida 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 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 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 skäligen 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 nå 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, samt 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.