

Rapport och förslag från Orrön Energy AB:s valberedning till årsstämman den 15 maj 2024

Valberedningen för Orrön Energy AB (publ) (nedan "Orrön Energy" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Orrön Energy som ska hållas den 15 maj 2024. Årsstämman kommer att hållas i Stockholm och aktieägare har även möjlighet att utöva sin rösträtt genompoströstning.

1. Valberedningens konstituerande

Orrön Energys årsstämma som hölls den 4 maj 2023 beslutade att godkänna en uppdaterad valberedningsprocess, med en mindre justering, som ska gälla som bolagets generella valberedningsprocess för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den ska ändras eller ersättas.

Inför årsstämman 2024 ska styrelseordföranden bjuda in tre av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2023. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2024. 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 2025 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2024:

- (i) ordförande vid årsstämman 2024,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelsearvoden, med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, samt ersättning för kommittéarbete,
- (iv) styrelseledamöter,
- (v) styrelseordförande,
- (vi) arvoden till revisorn,
- (vii) val av bolagets revisor, samt
- (viii) om valberedningen föreslår att den gällande valberedningsprocessen ändras eller ersätts, den reviderade eller nya valberedningsprocessen.

Valberedningen inför årsstämman 2024 konstituerades den 18 oktober 2023 med följande ledamöter: William Lundin (Nemesia S.å.r.l.), Sussi Kvart (Handelsbanken Fonder) och Erik Durhan (Öhman Fonder). Valberedningen uppfyller de krav som framgår av regel 2.3 i svensk kod för bolagsstyrning (bolagsstyrningskoden). William Lundin valdes till valberedningens ordförande. Det faktum att han är valberedningens ordförande och styrelseledamot i Orrön Energy är en avvikelse från regel 2.4 i bolagsstyrningskoden, men denna avvikelse ansågs rättfärdigad då William Lundin representerar bolagets största aktieägare.

Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som per den 1 augusti 2023 innehade cirka 36,4 procent av rösterna och aktierna i Orrön Energy.

Konstituerandet av valberedningen meddelades i ett pressmeddelande den 18 oktober 2023. 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 tog del av resultatet av den granskning av styrelsens arbete som genomfördes under hösten 2023 genom en utvärdering online, samt granskade externa jämförelsestudier hänförliga till styrelseersättning. Sussi Kwart och Erik Durhan höll även möten med styrelseledamöterna Grace Reksten Skaugen, Peggy Bruzelius, Jakob Thomasen och C. Ashley Heppenstall 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 det är en mindre och effektiv styrelse som fungerar väl och består av meriterade styrelseledamöter med betydande erfarenhet och expertis från energibranschen. Sussi Kwart och Erik Durhan träffade även den föreslagna nya styrelseledamöten.

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 bolagsstämмоvalda 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 styrelsens sammansättning och de föreslagna styrelseledamöternas kvalifikationer och beaktade och diskuterade frågor avseende önskade egenskaper hos styrelseledamöter, inklusive ålder, kompetens, erfarenhet, hållbarhetsfrågor och könsfördelning, och noterade att frågor om successionsplanering bör beaktas vid framtida nomineringar till styrelsen.

3. Val av ordförande vid årsstämman 2024

Valberedningen föreslår att advokaten Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman 2024, eller, om han är frånvarande, en person som utses av valberedningen. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2023, såväl som vid flera extra bolagsstämmor, och har också varit ordförande vid flera andra svenska börsnoterade bolags årsstämmor.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelse

4.1 Antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att fem styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman 2024.

4.2 Förslag till val av styrelseledamöter

Valberedningen har informerats om att C. Ashley Heppenstall har beslutat att avböja omval. Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Grace Reksten Skaugen, Jakob Thomasen,

Peggy Bruzelius och William Lundin, och val av Mike Nicholson, för perioden fram till slutet av årsstämman 2025 och att inga styrelsesuppleanter ska väljas. Valberedningen föreslår därutöver omval av Grace Reksten Skaugen som styrelseordförande.

Mike Nicholson är född 1971 i Skottland och har en examen från Aberdeen University i Economics and Management Studies. Mellan 1994 och 1996 arbetade Mike Nicholson som ekonomikonsult för AUPEC Ltd i Aberdeen. Från 1996 till 2004 hade han ett flertal befattningar inom ekonomi, finans och bank inom Veba Oel, Canadian Imperial Bank of Commerce och Marathon Oil i London. Mike Nicholson började på Lundin Petroleum (nu Orrön Energy) 2005 som Group Economics and Commercial Manager, och blev General Manager för verksamheten i Malaysia 2008 och Managing Director för verksamheten i Sydostasien 2012. Han utsågs till CFO för Lundin Petroleum 2013. Mike Nicholson var koncernchef och vd för International Petroleum Corporation från bolagets etablering i april 2017 till december 2023, och är för närvarande styrelseledamot i International Petroleum Corporation.

4.3 Styrelseledamöternas kvalifikationer

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till bolagets planerade framtida verksamhet och aktivitet, hållbarhetsstrategi 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 arvodet till styrelsen med beaktande av den minskade omfattningen av bolagets verksamhet och 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, styrelseordföranden 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.

6. Styrelseledamöternas oberoende

Enligt bolagsstyrningskoden ska majoriteten av de bolagsstämموvalda 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. Valberedningen anser även att Mike Nicholson för närvarande inte ska anses vara oberoende gentemot bolagets större aktieägare, eftersom han nyligen innehaft en ledande position vid International Petroleum Corporation, som är ett bolag där familjen Lundin är större aktieägare. Det är valberedningens uppfattning att Grace Reksten Skaugen, Peggy Bruzelius och Jakob Thomasen är oberoende av bolagets större aktieägare.

7. Valberedningsprocessen

Valberedningen granskade den valberedningsprocess som godkändes vid årsstämman 2023 och drog slutsatsen att en förändring ska föreslås. Styrelseordföranden ska kunna adjungeras till valberedningen utan rösträtt, istället för att vara en ordinarie ledamot. Andra styrelseledamöter kan vara ledamöter i valberedningen om de även representerar en större aktieägare. Valberedningen föreslår därför en uppdaterad valberedningsprocess för godkännande vid årsstämman 2024, 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 bolagsstämma föreslår att den ska ändras eller ersättas.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid årsstämman i Orrön Energy AB (publ) den 15 maj 2024

- 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 Grace Reksten Skaugen, Jakob Thomasen, Peggy Bruzelius och William Lundin, och val av Mike Nicholson för en period fram till slutet av årsstämman 2025.
- Omval av Grace Reksten Skaugen till styrelseordförande, för en period fram till slutet av årsstämman 2025.
- 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 slutet av årsstämman 2025.
- Valberedningsprocessen för framtida bolagsstämmor ska följa den valberedningsprocess som beskrivs i bilaga 2.

Stockholm, april 2024

William Lundin
Ordförande

Sussi Kwart
Ledamot

Erik Durhan
Ledamot

Bilaga 1 – Rapport och förslag från Orrön Energy AB:s valberedning till årsstämman den 15 maj 2024

Styrelsen:	Grace Reksten Skaugen	Jakob Thomasen	Peggy Bruzelius	William Lundin	Mike Nicholson
Funktion	Styrelseordförande Vald 2015 Född 1953 Ordförande ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2017 Född 1962 Revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2023 Född 1949 Revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2023 Född 1993 Ersättningskommittén	Föreslagen styrelseledamot Född 1971
Utbildning	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.	Examen från Köpenhamns universitet, Danmark, M.Sc. i geovetenskap och stutfört Advanced Strategic Management programme vid IMD, Schweiz.	Civilekonomexamen och Ekonomie Hedersdoktor från Handelshögskolan i Stockholm.	Examen i mineral-resursteknik från Dalhousie University, Halifax, Kanada	Examen i Economics and Management Studies från Aberdeen University.
Erfarenhet	Del av Corporate finance teamet vid SEB i Oslo. Styrelseledamot/vice styrelseordförande i Statoil ASA 2002–2015. Ledamot i HSBC European Senior Advisory Council.	Vd för Maersk Oil och ledamot i Maersk Group Executive Board 2009–2016.	Vd för ABB Financial Services 1991–1997. Chef över Skandinaviska Enskilda Banken AB:s division för kapitalförvaltning 1997–1998	Fältingenjör och operatör för BlackPearl Resources 2016–2018. Projektingenjör för International Petroleum Corp. (IPC) 2018–2020. COO för IPC 2020–2023. Koncernchef och vd för IPC 2024– nuvarande.	Olika befattningar inom ekonomi, finans och bank vid Veba Oel, Canadian Imperial Bank of Commerce och Marathon Oil 1994-2004. Befattningar inom Lundin Petroleum, inklusive: • Group Economics and Commercial Manager 2005-2008. • General Manager Malaysia 2008-2012. • Managing Director SEA 2012-2013. • CFO 2013–2017. • Koncernchef och vd för International Petroleum Corp. (IPC) 2017–2023.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseledamot i Investor AB och PJT Partners, grundare av styrelseledamot i det norska Institutet för styrelseledamöter, förvaltare och styrelseledamot i rådet för International Institute of Strategic Studies i London.	Styrelseordförande i DHI Group, ESVAGT, RelyOn Nutec och Hovedstadens Letbane, och styrelseledamot i Arcadia eFuels Vordinborg.	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och styrelseledamot i International Consolidated Airlines Group S.A.	Styrelseledamot i IPC, ShaMaran Petroleum Corp, Filo Corp och Lundin Foundation.	Styrelseledamot i IPC.
Aktier per den 31 december 2023	69 789 ¹ och 402 000 optioner Styrelse-LTIP 2022	8 820 och 201 000 optioner Styrelse-LTIP 2022	30 000	900 000 ²	0
Oberoende av bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Oberoende av bolagets större aktieägare	Ja	Ja	Ja	Nej ²	Nej ³

¹ Grace Reksten Skaugen innehar även 180 000 aktier i Orrön Energy AB genom ett investmentbolag, Infovidi Ltd.

² William Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom han tillhör familjen Lundin som innehar, genom familjetruster, Nemesia S å.r.l., som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

³ Mike Nicholson är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare för närvarande, eftersom han nyligen innehaft en ledande position hos International Petroleum Corporation, som är ett bolag där familjen Lundin är en större aktieägare.

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 utnåmnas. 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 adjungeras till valberedningen utan rösträtt. Övriga styrelseledamöter kan vara ledamöter i valberedningen, om de representerar en större aktieägare. 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 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 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.

* * *

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 utnåmnas. 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~~ adjungeras till valberedningen utan rösträtt. Övriga styrelseledamöter kan vara ledamöter ~~i~~ i valberedningen, om de representerar en större aktieägare. 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 förstamötet.
- 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 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 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.

* * *