

Rapport och förslag från Lundin Energy AB:s valberedning till den extra bolagsstämman den 16 juni 2022

Valberedningen för Lundin Energy AB (publ) (nedan "Lundin Energy" eller "bolaget") lämnar följande rapport till den extra bolagsstämman i Lundin Energy som kommer att äga rum den 16 juni 2022. Den extra bolagsstämman kommer att hållas genom elektronisk uppkoppling (online) i kombination med möjligheten att utöva sin rösträtt genom poströstning före den extra bolagsstämman i enlighet med i lagen om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

1. Den föreslagna sammanslagningen mellan Lundin Energy och Aker BP

Valberedningen hänvisar till den transaktion som tillkännagavs den 21 december 2021 enligt vilken Aker BP kommer att absorbera Lundin Energys prospekterings- och produktionsverksamhet i en gränsöverskridande fusion i enlighet med norsk och svensk rätt, i utbyte mot kontant vederlag och aktier i Aker BP ("Transaktionen").

Bolaget kommer efter Transaktionen att behålla sin verksamhet inom förnybar energi och förbli noterat på Nasdaq Stockholm. Bolaget kommer att ändra namn till Orrön Energy AB (publ) och styrelsen kommer att anpassas till omfattningen och storleken av verksamheten inom förnybar energi. Valberedningen presenterar härmed sina fullständiga förslag till den extra bolagsstämman avseende den nya styrelse som, med valberedningens stöd, offentliggjordes av bolaget redan den 7 mars 2022 och vissa relaterade frågor.

Beslutsförslagen i denna rapport ska vara villkorade av, och ha rättsverkan från och med, genomförandet av Transaktionen, vilken förväntas äga rum den 30 juni 2022.

2. Valberedningens arbete

Valberedningen sammanträdde vid två tillfällen med anledning av rekommendationer till den extra bolagsstämman och hade ett flertal informella kontakter däremellan.

För sitt arbete tillämpade valberedningen den mångfaldspolicy som finns intagen i regel 4.1 i bolagsstyrningskoden: *"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 utvärdera styrelsens bredd och mångsidighet. Som en del av denna utvärdering diskuterade valberedningen i detalj sammansättningen och de föreslagna styrelseledamöternas kvalifikationer. Frågor avseende önskade egenskaper, inklusive kompetens, erfarenhet och könsfördelning, i relation till bolagets nya fokus inom förnybara energi och energiomställningssektorn, beaktades och diskuterades.

3. Val av ordförande vid en extra bolagsstämman

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

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelse

4.1 Antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att fem styrelseledamöter ska väljas vid den extra bolagsstämman, med beaktande av den minskade omfattningen av och storleken på bolagets verksamhet inom förnybar energi efter genomförandet av Transaktionen.

4.2 Föreslagna styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen och Jakob Thomasen, samt val av Aksel Azrac och Daniel Fitzgerald, för perioden fram till slutet av årsstämman 2023, samt att inga suppleanter väljs. Valberedningen föreslår vidare val av Grace Reksten Skaugen som styrelseordförande.

4.3 Styrelseledamöternas kvalifikationer

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till bolagets planerade framtida verksamhet och aktivitet, och generella ekonomiska och finansiella förhållanden inom bolagets blivande 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 framtida kärnverksamhetsområde, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regel efterlevnad, hållbarhet, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

De styrelseledamöter som föreslås för omval är alla mycket erfarna yrkesverksamma personer som dessutom har övervakat förvärven och driften av bolagets portfölj av förnybara tillgångar och besitter därmed värdefull erfarenhet inom bolagets framtida kärnverksamhet. I egenskap av tidigare styrelseledamöter i bolaget är de också bekanta med Sudan-målet, vilket anses vara viktigt och fördelaktigt för att säkerställa kontinuitet i den vederbörliga hanteringen av ärendet.

Den nya föreslagna styrelseledamoten Aksel Azrac är schweizisk medborgare och har en ingenjörsexamen från Ecole Polytechnique de Lausanne (EPFL) samt examen i företagsekonomi från L'École des Hautes Etudes Commerciales vid universitetet i Lausanne. Aksel Azrac är medgrundare och partner till 1875 Finance familjekontor i Genève, Schweiz, vilket tillhandahåller tjänster till familjen Lundin. Aksel Azracs tidigare erfarenhet inkluderar arbete på Baumgartner Papier, där han var ansvarig för revision och konsulttjänster, och på Paribas bank, där han förvaltade två fonder, samt arbete på Ferrier Lullin & Cie bank som portföljförvaltare för schweiziska och utländska privata kundportföljer.

Den nya föreslagna styrelseledamoten Daniel Fitzgerald är australiensisk medborgare och bolagets nuvarande Chief Operating Officer sedan januari 2021, och tilltänkt Chief Executive Officer när Transaktionen slutförts. Daniel Fitzgerald har en kemingenjörsexamen från University of New South Wales, Sydney och har tidigare arbetat för Shells Upstream-verksamhet i Storbritannien, i offshore- och onshore drifts- och ledningsroller och som bolagets Group Operations Manager samt som Chief Operating Officer för International Petroleum Corporation, som knoppades av från bolaget 2017.

Om valberedningens förslag avseende styrelsens sammansättning godkänns av den extra bolagsstämman kommer styrelsen att bestå av fem ledamöter, varav en kvinna, dvs. 20 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Trots att andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen är lägre än rekommendationen

från Kollegiet för svensk bolagsstyrning, anser valberedningen att färdigheterna och den breda erfarenheten hos styrelseledamöterna 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

5.1 Styrelsearvoden

Valberedningen övervägde styrelseledamöternas ersättning, inklusive ersättning avseende arbete i kommittéerna samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen noterar att bolaget avser att ha två kommittéer; ersättningskommittén och revisionskommittén.

Valberedningen anser att bolaget i allt väsentligt blir ett nytt bolag efter slutförandet av Transaktionen med tanke på den väsentligt minskade omfattningen av verksamheten och helt nytt fokus på förnybar energi och energiomställningen. Valberedningen noterar vidare att det nuvarande styrelsearvodet har ansetts ligga under marknadsnivån under en tid och inte har höjts på flera år med tanke på Covid-19-pandemin och nu senast Transaktionen. Styrelsearvodet kommer vidare att vara en mindre kostnad för bolaget totalt sett på grund av styrelsens halverade storlek. Eftersom bolaget är i ett tidigt utvecklingsskede, med stort fokus på värdeskapande och tillväxt, förväntas även den framtida arbetsbelastningen vara på en hög nivå. Valberedningen anser också att det är väsentligt att arvodena ligger kvar på en nivå som säkerställer kontinuitet med avseende på verksamhet inom förnybar energi och Sudan-målet och därför föreslås det nuvarande styrelsearvodet vara oförändrat. Mot bakgrund av att omfattningen på kommittéarbete förväntas minska givet verksamhetens mindre omfattning anser dock valberedningen att sådana arvoden bör sänkas.

Mot bakgrund av att bolagets verksamhet i framtiden kommer att vara denominerad i EUR, anser valberedningen att det är lämpligt att styrelse- och utskottsarvoden också är denominerade i EUR för vara anpassade till bolagets verksamhet.

Valberedningen föreslår därför att arvode till styrelseledamöterna, styrelsens ordförande och arvode för utskottsarbete och utskottsordföranden utgår enligt följande (på helårsbasis):

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

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

5.2 Långsiktigt incitamentsprogram

Valberedningen diskuterade vikten av att behålla de nuvarande styrelseledamöterna för att ge fortsatt stöd till bolaget i den inledande tillväxtfasen, och att fortsätta att övervaka och vederbörligen ta hand om Sudan-målet samt för att bidra till det långsiktiga värdeskapandet i bolaget.

Valberedningen ansåg att under sådana omständigheter skulle det vara i aktieägarnas bästa intresse att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram av engångskaraktär för styrelseledamöter. Det kommer också att skapa en intressegemenskap mellan styrelsen och aktieägarna samtidigt som det ger en marknadsmässig ersättning som återspeglar ansvar, engagemang och aktiekursutveckling. Valberedningen anser att ett långsiktigt incitamentsprogram av engångskaraktär för styrelseledamöter kommer att ge bolaget en viktig komponent till ett konkurrenskraftigt och fullständigt ersättningspaket för att behålla de styrelseledamöter som är avgörande för bolagets framtida framgång efter genomförande av Transaktionen.

De viktigaste delarna i det föreslagna förslaget till långsiktigt incitamentsprogram är följande (det fullständiga förslaget finns i [bilaga 2](#)):

- En engångstilldelning av aktieoptioner med en treårig intjänandeperiod och med rätt utnyttja dessa under en period om fyra år efter utgången av intjänandeperioden
- Tilldelning motsvarande ett års arvoden till ordförande respektive styrelseledamot (exklusive kommittéarvoden)
- Vid utnyttjande ska pris per aktie motsvara 120 procent av den volymviktade genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 18-22 juli 2022, eller en senare period om fem handelsdagar som fastställs av valberedningen om (a) genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP inte har skett den 18 juli 2022, eller (b) den volymviktade genomsnittskursen under 18–22 juli 2022 inte anses vara ett skäligt Löspris på grund av mellanliggande förändringar i koncernen, på marknaden eller branschen i övrigt
- Med förbehåll för bibehållet uppdrag som styrelseledamot i bolaget

Valberedningen noterar att styrelsen även föreslår ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagsledningen och övriga anställda och bekräftar att valberedningens förslag har utarbetats oberoende av valberedningen i samråd med externa rådgivare. Den föreslagna styrelseledamoten och valberedningens ordförande Aksel Azrac har inte deltagit i processen angående det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet för styrelseledamöter.

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 styrelseledamöter utom den tilltänkta verkställande direktören, Daniel Fitzgerald, ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Beträffande oberoende gentemot bolagets större aktieägare är valberedningens bedömning att Aksel Azrac, som genom Finance 1875 tillhandahåller familjekontorstjänster till Lundinfamiljen inte ska anses oberoende. Det är valberedningens bedömning att C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen, Jakob Thomasen och Daniel Fitzgerald är oberoende av bolagets större aktieägare.

7. Valberedningsprocessen

Valberedningen granskade valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2020 och ansåg att dagen för avstämning av aktieinnehav som medför rätt att utse ledamöter i valberedningen ändras från den 1 juni till den 1 augusti för att underlätta bildandet av och arbetet med valberedningen efter genomförandet av Transaktionen. Valberedningen föreslår därför en uppdaterad valberedningsprocess, vilken ingår i bilaga 3 och bilaga 4 (med ändringsmarkeringar), att antas som bolagets nomineringsförfarande generellt för alla bolagsstämmor tills en framtida bolagsstämma beslutar att den ska ändras eller ersätts.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid den extra bolagsstämman i Lundin Energy AB (publ) den 16 juni 2022

- Val av advokaten Klaes Edhall till ordförande vid den extra bolagsstämman, 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 till styrelseledamöter om 60 000 EUR (exklusive styrelseordföranden och verkställande direktören); (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 120 000 EUR; (iii); årligt arvode till kommittéledamöter om 5 000 EUR per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); och (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 10 000 EUR; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej ska överstiga 50 000 EUR.
- Inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram av engångskaraktär för styrelseledamöter, i enlighet med bilaga 2.
- Omval av C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen och Jakob Thomasen samt val av Aksel Azrac och Daniel Fitzgerald till styrelseledamöter för perioden fram till slutet av årsstämman 2023
- Val av Grace Reksten Skaugen som styrelseordförande.
- Valberedningens process inför kommande årsstämmor ska följa valberedningens process i bilaga 3.

Stockholm i maj 2022

Aksel Azrac
Ordförande

Oskar Börjesson

Ian H. Lundin

Styrelsen	C. Ashley Heppenstall	Grace Reksten Skaugen	Jakob Thomasen	Aksel Azrac	Daniel Fitzgerald
Funktion	Styrelseledamot Vald 2001 Född 1962 Revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2015 Född 1953 Ordförande hållbarhetskommittén Ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2017 Född 1962 Revisionskommittén Hållbarhetskommittén	Föreslagen styrelseledamot Född 1971	Föreslagen styrelseledamot Född 1982
Utbildning	B.Sc. i matematik från University of Durham.	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 slutfört Advanced Strategic Management programme vid IMD, Schweiz.	Ingenjörsexamen från École Polytechnique Fédérale de Lausanne (EPFL) och företagsekonomi vid HEC Lausanne.	Ingenjörsexamen med inriktning kemiteknik från University of New South Wales, Sydney.
Erfarenhet	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.	Tidigare direktör för Corporate Finance vid SEB Enskilda Securities i Oslo. Styrelseledamot/vice styrelseordförande i Statoil ASA 2002–2015. Ledamot i HSBC European Senior Advisory Council.	Tidigare vd för Maersk Oil och ledamot i Maersk Group Executive Board 2009–2016.	Tidigare ansvarig för revision och konsulttjänster på Baumgartner Papier. Förvaltare av två fonder på Paribas bank. Portföljförvaltare för schweiziska och utländska privata kundportföljer på Ferrier Lullin & Cie AS. Medgrundare och partner till 1875 Finance.	Group Operations manager för Lundin Energy 2014-2017. COO för International Petroleum Corporation 2017-2020. COO för Lundin Energy sedan 2021.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseordförande i International Petroleum Corp. och ledamot i Lundin Gold Inc., och Lundin 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 DHI Group, ESVAGT, RelyOn Nutech och Hovedstadens Letbane.	Ordförande i Etrion Corp., styrelseledamot och ledamot i investeringskommittén för Adolf H Lundin Charitable Foundation.	-
Aktier per den 31 december 2021	0 ¹	6 000	8 820	0	0
Oberoende av bolaget och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej ³
Oberoende av bolagets större aktieägare	Ja	Ja	Ja	Nej ²	Ja

1 C. Ashley Heppenstall äger 1 142 618 aktier i Lundin Energy AB genom investmentbolaget Rojafi.

2 Aksel Azrac är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom han är partner i 1875 Finance som tillhandahåller tjänster till familjen Lundin genom deras familjekontor.

3 Daniel Fitzgerald är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han är nuvarande COO för Lundin Energy, och föreslås bli vd för Lundin Energy med verkan från slutförandet av Transaktionen.

Punkt 10: Beslut om Board LTIP 2022

Valberedningen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram av engångskaraktär i form av ett aktieoptionsprogram för Bolagets styrelseledamöter på nedanstående villkor ("Board LTIP 2022").

Bakgrund och syfte

Syftet med att inrätta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram av engångskaraktär för styrelseledamöterna är att öka intressegemenskapen mellan styrelseledamöter och aktieägare samt att ge en marknadsmässig ersättning för en ny verksamhet som återspeglar kontinuitet, engagemang och aktiekursutveckling. Valberedningen anser att Board LTIP 2022 kommer att utgöra en viktig del av ett konkurrenskraftigt ersättningspaket till styrelseledamöterna, vilka är avgörande för Bolagets framtida framgång efter genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP.

Villkor

Bolaget kommer att vederlagsfritt tilldela optioner ("Styrelseoptioner") till styrelseledamöter (förutom den verkställande direktören) i enlighet med följande principer.

1. Valberedningen får tilldela högst 450 000 Styrelseoptioner till den styrelseordförande som föreslås bli vald enligt punkten 12 på den föreslagna dagordningen och högst 225 000 Styrelseoptioner till övriga styrelseledamöter (förutom den verkställande direktören) som föreslås bli valda enligt punkten 12 på den föreslagna dagordningen (dvs. högst 1 125 000 Styrelseoptioner totalt). Värdet av tilldelade Styrelseoptioner, fastställt enligt en vedertagen värderingsmodell, ska motsvara det årliga styrelsearvodet som föreslås under punkten 9 på den föreslagna dagordningen.
2. Varje Styrelseoption ska ge innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget under förutsättning att innehavaren behåller sitt styrelseuppdrag i Bolaget. Följaktligen ska det högsta antalet aktier som deltagarna kan erhålla enligt Board LTIP 2022 uppgå till 1 125 000.
3. Vid utnyttjande av en Styrelseoption ska priset per aktie i Bolaget ("Lösenpriset") motsvara 120 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 18–22 juli 2022, eller en senare period om fem handelsdagar som fastställs av valberedningen om (a) genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP inte har skett den 18 juli 2022 eller (b) den volymviktade genomsnittskursen under 18–22 juli 2022 inte anses vara ett skäligt Lösenpris på grund av förändringar i koncernen, på marknaden eller branschen i övrigt.
4. Istället för att deltagare förvärvar aktier genom att betala Lösenpriset vid utnyttjande av Styrelseoptionerna ska i första hand en omräkningsmodell för "nettoaktiereglering" (Eng. *net equity settlement*) av Styrelseoptionerna tillämpas, vilket innebär att lösenpriset för varje aktie ska motsvara aktiens kvotvärde (för närvarande cirka 0,01 kr per aktie) och att antalet aktier som kan förvärvas ska minskas genom att tillämpa följande formel:

Justerat antal aktier = ((A minus B) multiplicerat med D) dividerat med (A minus C), där:

- A = den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period om fem handelsdagar omedelbart före dagen för utnyttjandet av Styrelseoptionen
- B = Lösenpriset
- C = aktiens kvotvärde
- D = antalet Styrelseoptioner som utnyttjas av deltagaren

Endast hela aktier (inga fraktioner) får levereras och antalet aktier som levereras med tillämpning av ovanstående omräkningsmodell ska avrundas nedåt till närmast antal hela aktier.

5. Om en deltagare är förhindrad att utnyttja sina Styrelseoptioner för att förvärva aktier i Bolaget på grund av tillämpliga lagar och regler eller inte kan utnyttja Styrelseoptionerna till rimlig kostnad eller med rimliga administrativa insatser av deltagaren eller Bolaget ska valberedningen ha rätt att besluta att helt eller delvis lösa Styrelseoptionerna kontant. Valberedningen ska också ha rätt att besluta att aktier och/eller kontanter ska innehållas av Bolaget för att täcka eller underlätta betalningen av tillämpliga skatter.

6. Avsikten är att valberedningen ska besluta om tilldelning av Styrelseoptioner den 1 augusti 2022. Valberedningen ska dock ha rätt att fastställa datumet för tilldelning efter genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP med beaktande av eventuella restriktioner enligt tillämpliga lagar och regler. Styrelseoptionerna ska intjänas den 31 juli 2025 ("Intjänandedagen"). Treårsperioden från och med den 1 augusti 2022 fram till och med Intjänandedagen utgör "Intjänandeperioden". Efter utgången av Intjänandeperioden ska deltagarna ha rätt att utnyttja Styrelseoptionerna helt eller delvis fram till och med den 31 juli 2029.
7. Vid en väsentlig förändring av ägandet av Bolaget eller vid en direkt eller indirekt överlåtelse, överföring eller annan avyttring av hela eller väsentliga delar av verksamheten och tillgångarna ska Intjänandeperioden anses vara avslutad och deltagarna ska ha rätt att utnyttja Styrelseoptionerna från och med dagen då transaktionen blir ovillkorad.
8. Ett bibehållet styrelseuppdrag i Bolaget under hela Intjänandeperioden ska vara ett villkor för att Styrelseoptionerna ska intjänas. Om deltagarens styrelseuppdrag i Bolaget upphör efter utgången av Intjänandeperioden ska deltagaren endast ha rätt att utnyttja Styrelseoptioner under en period om sex månader. Perioden kan förlängas i skälig utsträckning med beaktande av eventuella begränsningar enligt tillämpliga lagar och regler. Valberedningen ska ha rätt att göra undantag från och ändra dessa villkor i enlighet med vad valberedningen anser är skäligt.
9. För att ytterligare öka intressegemenskapen mellan styrelseledamöter och aktieägare ska varje deltagare åläggas att åta sig att behålla de aktier som erhålls när Styrelseoptioner utnyttjas i en sådan utsträckning att deltagarens personliga aktieäggande i Bolaget motsvarar 100 procent av deltagarens ordinarie årliga styrelsearvode (i enlighet med förslaget under punkten 9 på den föreslagna dagordningen).
10. Valberedningen ska räkna om det högsta antalet aktier (per Styrelseoption och totalt) och Lösenpriset i händelse av företrädesemission, fondemission, aktiesplit, omvänd aktiesplit, utdelning eller liknande händelser.
11. Valberedningen ska ansvara för de detaljerade villkoren och administrationen av Board LTIP 2022 inom ramen för detta förslag.

Leverans av aktier och säkring av kostnader

För att säkra leverans av aktier till deltagarna och täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) vid utnyttjande av Styrelseoptioner inom ramen för Board LTIP 2022 föreslår valberedningen att den extra bolagsstämman beslutar om att emittera och överlåta högst 1 237 500 teckningsoptioner av serie 2022:1 (se punkten 11 a) på den föreslagna dagordningen).

För det fall majoritetskravet om nio tiondelar (9/10) som gäller för valberedningens förslag om att emittera och överlåta teckningsoptioner av serie 2022:1 under punkten 11 a) på den föreslagna dagordningen inte uppfylls, föreslår valberedningen att den extra bolagsstämman beslutar att valberedningen ska instruera Bolaget att säkra sina åtaganden enligt Board LTIP 2022 genom att ingå ett aktieswaparrangemang med tredje part, enligt vilket den tredje parten ska ha rätt att i eget namn förvärva och överlåta aktier (inklusive till deltagarna) i enlighet med villkoren för Board LTIP 2022 (se punkten 11 b) på den föreslagna dagordningen).

Kostnader

Board LTIP 2022 ger deltagarna rätt att efter intjänande förvärva aktier i Bolaget till ett pris som motsvarar Lösenpriset. Board LTIP 2022 kommer att redovisas i enlighet med redovisningsstandarden IFRS 2 och kostnaderna kommer att belasta resultatet fördelat under perioden som Styrelseoptionerna tjänas in.

Den maximala kostnaden för att tilldela Styrelseoptioner inom ramen för Board LTIP 2022 (med ett antagande om 100 procent intjänande) uppgår till cirka 3,2 miljoner SEK, exklusive kostnader för leverans av aktier och sociala avgifter. Om aktiekursen ökar med 10 procent per år beräknas kostnaden för sociala avgifter understiga 0,1 miljoner SEK om Styrelseoptioner utnyttjas på Intjänandedagen.

Effekter på nyckeltal

Effekterna på nyckeltal beror på aktiekursens utveckling. Baserat på ett antagande om att aktiekursen inte understiger 7,50 SEK, vilket ger ett Lösenpris som inte understiger 9,00 SEK (vilket innefattar en premie om 20 procent på den nämnda antagna aktiekursen), en volatilitet om 40 procent, en riskfri ränta om 2 procent, en utdelningsavkastning om 0 procent, och utnyttjande efter sju år, uppgår det högsta antalet aktier som krävs

enligt Board LTIP 2022 till cirka 1,1 miljon aktier i Bolaget (med förbehåll för slutligt fastställande av Lösenpriset), vilket motsvarar cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Om Lösenpriset överstiger 9,00 SEK kommer det högsta antalet aktier att minska och de förväntade kostnaderna vara oförändrade och om Lösenpriset understiger 9,00 SEK kommer det högsta antalet aktier att vara oförändrat och de förväntade kostnaderna vara lägre. Board LTIP 2022 förväntas endast ha marginell påverkan på Bolagets nyckeltal.

Om Styrelseoptionerna utnyttjas med tillämpning av den ovan beskrivna omräkningsmodellen för "nettoaktiereglering" kan antalet aktier som levereras bli väsentligt färre. I ett scenario där aktiekursen ökar med 10 procent per år skulle leveransen av aktier, om alla Styrelseoptioner utnyttjas strax efter utgången av Intjänandeperioden, minska från 0,4 procent till mindre än 0,1 procent och, om alla Styrelseoptioner utnyttjas strax före utgången av utnyttjandeperioden den 31 juli 2029, till mindre än 0,2 procent.

Om den metod för leverans av aktier genom överlåtelse och utnyttjande av teckningsoptioner som föreslås under punkten 11 a) på den föreslagna dagordningen inte godkänns med erforderlig majoritet och Bolagets åtaganden enligt Board LTIP 2022 i stället säkras genom ett aktieswaparrangemang med tredje part, kommer ingen utspädningseffekt att uppstå.

Beredning av förslaget

Board LTIP 2022 har upprättats och beretts av valberedningen i samråd med externa rådgivare. Valberedningens ordförande och den föreslagna styrelseledamoten Aksel Azrac deltog inte i beredningen.

Andra långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för styrelseledamöter

Bolaget har inga andra utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för styrelseledamöter. För information om utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för anställda, vänligen se motsvarande stycke i styrelsens förslag under punkten 15 på den föreslagna dagordningen.

Villkor för beslutet

Beslutet ska vara villkorat av, och ha rättsverkan från och med, genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP. Genomförandet av sammanslagningen är planerat att ske den 30 juni 2022.

Beslutsmajoritet

Ett beslut i enlighet med valberedningens förslag till inrättandet av Board LTIP 2022 kräver stöd från aktieägare som representerar minst hälften (1/2) av de avgivna rösterna vid den extra bolagsstämman.

Ett beslut i enlighet med valberedningens förslag till emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022:1 under punkten 11 a) på den föreslagna dagordningen kräver stöd från nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid den extra bolagsstämman företrädde aktierna. Ett beslut i enlighet med valberedningens förslag till aktieswaparrangemang med tredje part under punkten 11 b) på den föreslagna dagordningen kräver stöd från aktieägare som representerar minst hälften (1/2) av de avgivna rösterna vid den extra bolagsstämman.

Punkt 11 a)–b): Beslut om leverans av aktier enligt Board LTIP 2022 genom (a) en emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022:1, eller (b) genom ett aktieswaparrangemang med tredje part

Bakgrund

Enligt Board LTIP 2022, som föreslås av valberedningen under punkten 10 på den föreslagna dagordningen, har Bolaget en skyldighet att under vissa förutsättningar leverera aktier i Bolaget till deltagarna i Board LTIP 2022.

För att säkra Bolagets skyldighet att leverera aktier och täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) föreslår valberedningen att den extra bolagsstämman beslutar om att emittera och överlåta högst 1 237 500 teckningsoptioner av serie 2022:1 enligt de villkor som framgår av punkten 11 a) nedan. För det fall majoritetskravet om nio tiondelar (9/10) som gäller för den föreslagna metoden för leverans av aktier genom överlåtelse och utnyttjande av teckningsoptioner inte uppfylls föreslår valberedningen att den extra bolagsstämman beslutar att valberedningen ska instruera Bolaget att säkra sina åtaganden enligt Board LTIP 2022 genom att ingå ett aktieswaparrangemang med tredje part, enligt vilket den tredje parten ska ha rätt att i

eget namn förvärva och överlåta aktier (inklusive till deltagarna) i enlighet med villkoren som framgår av punkten 11 b) nedan.

Valberedningen är av uppfattningen att teckningsoptionsalternativet enligt förslaget under punkten 11 a) nedan är att föredra som metod för att säkra leverans av aktier i enlighet med Board LTIP 2022 eftersom kostnaderna för ett aktieswaparrangemang är väsentligt högre än kostnaderna för att emittera och överlåta teckningsoptioner. Om den extra bolagsstämman beslutar att anta den föreslagna metoden för leverans av aktier genom överlåtelse och utnyttjande av teckningsoptioner under punkten 11 a) nedan med erforderlig majoritet har valberedningen för avsikt att återkalla sitt förslag till aktieswaparrangemang enligt punkten 11 b) nedan.

Punkt 11 a): Beslut om leverans av aktier enligt Board LTIP 2022 genom en emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022:1

För att säkra Bolagets skyldighet att leverera aktier inom ramen för Board LTIP 2022 föreslår valberedningen att den extra bolagsstämman beslutar om emission och överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022:1 i Bolaget på följande villkor:

1. Högst 1 237 500 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget självt.
3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkra Bolagets skyldighet att leverera aktier och täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) inom ramen för Board LTIP 2022.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på en separat teckningslista senast den 1 augusti 2022.
5. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
6. Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen för varje ny aktie ska motsvara aktiens kvotvärde.
7. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 augusti 2022 till och med den 1 augusti 2030.
8. De nya aktierna ska ge rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning har verkställts.
9. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan bli föremål för omräkning i vissa fall enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
10. Vid utnyttjande av samtliga 1 237 500 teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med 15 056,10 SEK (baserat på ett kvotvärde om cirka 0,01 SEK). Om teckningskursen överstiger aktiens kvotvärde ska det överskjutande beloppet tillföras den fria överkursfonden.
11. Bolaget får överlåta högst 1 237 500 teckningsoptioner (a) vederlagsfritt till deltagare (och/eller tredje part) i syfte att möjliggöra leverans av aktier i Bolaget vid utnyttjande av Styrelseoptioner inom ramen för Board LTIP 2022 och (b) till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde, fastställt enligt en vedertagen värderingsmodell, till tredje part i syfte att täcka eventuella kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) som kan uppstå vid utnyttjande av Styrelseoptioner inom ramen för Board LTIP 2022.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie 2022:1, en kopia av Bolagets bolagsordning och handlingar upprättade enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats, www.lundin-energy.com, senast tre veckor före den extra bolagsstämman.

Beslutet ska vara villkorat av, och ha rättsverkan från och med, genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP. Genomförandet av sammanslagningen är planerat att ske den 30 juni 2022. Beslutet ska även vara villkorat av att den extra bolagsstämman beslutar att inrätta Board LTIP 2022 i enlighet med valberedningens förslag under punkten 10 på den föreslagna dagordningen.

Ett beslut i enlighet med valberedningens förslag kräver stöd från aktieägare som representerar minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid den extra bolagsstämman företrädde aktierna.

Punkt 11 b): Beslut om leverans av aktier enligt Board LTIP 2022 genom ett aktieswaparrangemang med tredje part

Valberedningen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna att valberedningen instruerar Bolaget att säkra sina förpliktelser enligt Board LTIP 2022 genom ett aktieswaparrangemang med tredje part, enligt vilket den tredje parten ska ha rätt att i eget namn förvärva och överlåta aktier (inklusive till deltagarna) i enlighet med villkoren för Board LTIP 2022.

Beslutet ska vara villkorat av, och ha rättsverkan från och med, genomförandet av sammanslagningen av Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP. Genomförandet av sammanslagningen är planerat att ske den 30 juni 2022. Beslutet ska även vara villkorat av att den extra bolagsstämman beslutar att inrätta Board LTIP 2022 i enlighet med valberedningens förslag under punkten 10 på den föreslagna dagordningen.

Ett beslut i enlighet med valberedningens förslag kräver stöd från aktieägare som representerar minst hälften (1/2) av de avgivna rösterna vid den extra bolagsstämman.

VALBEREDNINGSPROCESS

1 Allmänt

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

2 Utnämmande av valberedningen

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

3 Valberedningens uppgifter

- 3.1 Valberedningen ska framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

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

- 3.2 Valberedningens förslag ska läggas fram till bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport ska dessutom anslås på bolagets webbplats samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.
- 3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter ska valberedningen beakta kraven i Svensk kod för bolagsstyrning för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.
- 3.4 Valberedningen ska i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:
- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
 - (ii) kandidaternas uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag,
 - (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
 - (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget,
 - (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
 - (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.
- 3.5 Om val av revisor ska ske vid årsstämman, ska valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av bolagets revisionskommitté, som ska innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.
- 3.6 Valberedningen ska vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen ska sträva efter att delta vid varje årsstämma.

4 Valberedningens sammanträden

- 4.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som nödvändigt för att den ska kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde ska utfärdas av valberedningens ordförande i god tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden ska uppfylla sådana skäliga begäranden.
- 4.2 Valberedningen ska vara beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande.
- 4.3 Valberedningen ska sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som ska föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås ska valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.
- 4.4 Sammanträdena i valberedningen ska protokollföras och protokollen ska undertecknas av den person som fört protokollet och ska justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet ska protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

5 Övrigt

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, ska behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäliga utgifter som valberedningen kan ådra sig, och skäliga utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.

5.3 Valberedningen ska årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.

* * *

VALBEREDNINGSPROCESS

1 Allmänt

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

2 Utnämmande av valberedningen

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

3 Valberedningens uppgifter

- 3.1 Valberedningen ska framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

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

- 3.2 Valberedningens förslag ska läggas fram till bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport ska dessutom anslås på bolagets webbplats samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.
- 3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter ska valberedningen beakta kraven i Svensk kod för bolagsstyrning för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.
- 3.4 Valberedningen ska i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:
- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
 - (ii) kandidaternas uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag,
 - (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
 - (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget,
 - (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
 - (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.
- 3.5 Om val av revisor ska ske vid årsstämman, ska valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av bolagets revisionskommitté, som ska innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.
- 3.6 Valberedningen ska vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen ska sträva efter att delta vid varje årsstämma.

4 Valberedningens sammanträden

- 4.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som nödvändigt för att den ska kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde ska utfärdas av valberedningens ordförande i god tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden ska uppfylla sådana skäliga begäranden.
- 4.2 Valberedningen ska vara beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande.
- 4.3 Valberedningen ska sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som ska föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås ska valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.
- 4.4 Sammanträdena i valberedningen ska protokollföras och protokollen ska undertecknas av den person som fört protokollet och ska justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet ska protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

5 Övrigt

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, ska behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäliga utgifter som valberedningen kan ådra sig, och skäliga utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.

5.3 Valberedningen ska årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.

* * *