

Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2018

Valberedningen för Lundin Petroleum AB (publ) (nedan "Lundin Petroleum" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Lundin Petroleum som hålls den 3 maj 2018.

1. Valberedningens konstituerande

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

Inför årsstämman 2018 ska styrelseordföranden således bjuda in fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2017. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2018. 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 2019 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2018:

- (i) ordförande vid årsstämman 2018,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelseledamöter,
- (iv) styrelseordförande,
- (v) styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete,
- (vi) val av bolagets revisor,
- (vii) arvoden till bolagets revisor, samt
- (viii) om den nuvarande valberedningsprocessen ändras eller ersätts av valberedningen, en reviderad eller ny valberedningsprocess.

Valberedningen inför årsstämman 2018 konstituerades den 10 oktober 2017 med följande ledamöter: Ian H. Lundin (Nemesia Sàrl och Landor Participations Inc., tillika styrelseordförande), Filippa Gerstädt (Nordea Fonder), Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder) och Hans Ek (SEB Investment Management AB). Statoil ASA, en av bolagets större aktieägare, samt vissa andra större aktieägare, bjöds in till valberedningen men avböjde inbjudan. Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som innehade per den 1 augusti 2017 cirka 32,7 procent av aktierna i Lundin Petroleum. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden").

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

Valberedningens konstituerande offentliggjordes genom pressmeddelande den 10 oktober 2017. 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 skriftliga utvärdering av styrelsens arbete som utförts under året. Ordföranden uppdaterade även valberedningen avseende bolagets verksamhet samt den generella internationella ekonomiska situationen och industrin där bolaget är verksamt.

Ledamöter utsedda av aktieägare som är oberoende i förhållande till Lundin Petroleums större ägare höll även möten med de nuvarande styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, Grace Reksten Skaugen, Cecilia Vieweg och Jakob Thomasen, med avsikten att valberedningen skulle erhålla en bred bild av styrelsens arbete och arbetssätt. Ett möte hölls även med Torstein Sanness, som föreslås till ny styrelseledamot.

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. Valberedningen beaktade och diskuterade frågor avseende önskade egenskaper hos styrelseledamöter, inklusive kompetens, erfarenhet och könsfördelning.

3. Val av ordförande vid årsstämman 2018

Valberedningen föreslår att advokat Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman 2018. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2017 och har också agerat som ordförande för flera andra svenska börsnoterade bolags årsstämmor.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår att nio styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman 2018. Det noterades att trots att styrelsen ansågs fungera mycket bra, kunde styrelsen kompletteras med ytterligare specifik norsk kompetens med tanke på bolagets rena fokus på Norge efter avknoppningen av International Petroleum Corporation som slutfördes i april 2017. Valberedningen bedömer därmed att ett antal om nio ledamöter är lämpligt med beaktande av typen, storleken och komplexiteten av bolagets verksamhet.

Valberedningen föreslår därför omval av nuvarande åtta styrelseledamöter, det vill säga Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Alex Schneider, Cecilia

Vieweg och Jakob Thomasen för en period fram till årsstämman 2019. Valberedningen föreslår vidare att Torstein Sanness väljs som ny styrelseledamot för en period fram till årsstämman 2019. Valberedningen föreslår därutöver omval av Ian H. Lundin som styrelseordförande och att inga styrelsesuppleanter ska väljas.

Torstein Sanness är född 1947 och är norsk medborgare. Han var tidigare verkställande direktör för Lundin Norway AS från 2004 fram till att han gick i pension i april 2015. Torstein Sanness har också varit styrelseordförande för Lundin Norway AS från april 2015 till mars 2017. Från 2000 till 2004 var han verkställande direktör för Det Norske Oljeselskap AS och från 1972 till 2000 hade han flera olika globala chefsbefattningar inom Saga Petroleum. Torstein Sanness har en masterexamen i geologi, geofysik, och gruvteknik från Norwegian Institute of Technology. Torstein Sanness är välrenommerad inom den norska olje- och gasindustrin tack vare hans gedigna erfarenhet och hans kompetensområden inkluderar djupa kunskaper inom, och förståelse för, den norska olje- och gasindustrin, förenat med detaljerat tekniskt kunnande, och goda relationer generellt med intressenter inom industrin. Torstein Sanness är för närvarande styrelseledamot i International Petroleum Corporation, Panoro Energy ASA, Sevan Marine ASA och TGS Nopec ASA. Torstein Sanness äger 93 310 aktier i Lundin Petroleum. Valberedningen har även bedömt om eventuella intressekonflikter föreligger i samband med förslaget att välja Torstein Sanness till ny styrelseledamot.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Lundin Petroleums nuvarande och planerade verksamhet och aktivitet, och generella ekonomiska och finansiella förhållanden inom bolagets verksamhetsområde, består av en bred och mångsidig grupp av kunniga och skickliga personer som är motiverade och redo att åta sig de arbetsuppgifter som krävs av styrelsen i dagens internationella affärsmiljö. De föreslagna ledamöterna har enligt valberedningen omfattande expertis och erfarenhet och den föreslagna styrelsen uppfyller också kraven avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare (se vidare nedan). Sådan expertis och erfarenhet hänför sig till olje- och gasindustrin globalt och specifikt i Norge, Lundin Petroleums kärnverksamhetsområde, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regelefterlevnad, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman 2018 kommer styrelsen att bestå av nio ledamöter, varav tre kvinnor, dvs. 33.3 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Trots att andelen kvinnor kommer att vara något lägre än under de senaste åren anser valberedningen att förslaget att välja Torstein Sanness till styrelseledamot, baserat på hans specifika erfarenhet i Norge, överväger betydelsen av en sådan minskning. Valberedningen stödjer Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambition avseende nivåer och tidpunkt för att uppnå en jämn könsfördelning och tar detta i beaktande i det löpande arbetet gällande förslag till styrelsens sammansättning. Ytterligare information avseende de föreslagna styrelseledamöterna finns i [bilaga 1](#).

5. Arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättning för kommittéarbete

Som en viktig del av arbetet övervägde valberedningen noga styrelseledamöternas ersättning samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen anser att de ersättningar som föreslogs av årsstämman 2017 fortfarande är lämpliga och rimliga med hänsyn till storleken, typen och komplexiteten av Lundin Petroleum affärsverksamhet samt med beaktande av rådande ekonomiska förhållanden inom bolagets verksamhetsområde. Ersättningarna föreslås därför förbli oförändrade. Valberedningen anser vidare att ersättningarna för kommittéarbete är lämpliga och skäliga och föreslår därför att dessa också förblir oförändrade. CR/HSE frågor är enligt valberedningens uppfattning mycket viktiga för bolaget och valberedningen inser att positionen som styrelsens representant i CR/HSE-frågor innebär ett omfattande arbete, inkluderande återkommande kontakt med bolagsledningen, rapportering till styrelsen och kontakt med andra intressenter. Uppdraget anses vara på motsvarande nivå som arbetet som kommittéordförande och det skulle därför vara rimligt att föreslå liknande ersättning för styrelsens representant i CR/HSE-frågor. Valberedningen föreslår således att arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättningar för kommittéarbete samt kommittéordföranden, ska vara enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören i sin roll som styrelseledamot) om 525 000 kronor ska förbli oförändrat;
- (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 1 100 000 kronor ska förbli oförändrat;
- (iii) årligt arvode om 110 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden) ska förbli oförändrat;
- (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 165 000 kronor ska förbli oförändrat; och
- (v) årligt arvode till styrelsens representant i CR/HSE-frågor om 165 000 kronor ska införas.

Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden och styrelsens representant i CR/HSE-frågor, uppgår till 935 000 kronor baserat på den nuvarande kommittésammansättningen. Valberedningen bedömer att det bör finnas ett utrymme att utnämna ytterligare kommittéledamöter och det totala årliga arvodet för kommittéarbete ska därför ej överstiga 1 155 000 kronor, motsvarande arvode för ytterligare två kommittéledamöter.

6. Styrelseledamöternas oberoende

Enligt bolagsstyrningskoden ska majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare ska minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

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

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

7. Val av revisor or revisorsarvoden

Mandatperioden för Lundin Petroleums nuvarande revisor PricewaterhouseCoopers AB löper ut vid årsstämman 2018.

Valberedningen föreslår att PricewaterhouseCoopers AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Johan Rippe som huvudansvarig revisor, omväljs till revisor vid årsstämman 2018 för en period fram till årsstämman 2019. Förslaget avseende val av revisor rekommenderades till valberedningen av bolagets revisionskommitté.

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

8. Valberedningsprocessen

Valberedningen granskade valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2014 och som finns i bilaga 2, och kom fram till att processen är lämplig för årsstämman 2019 och att inga ändringar fordras. Valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2014 ska därmed fortsätta att gälla och årsstämman 2018 kommer ej att begäras godkänna en reviderad eller ny valberedningsprocess.

Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid 2018 års årsstämma i Lundin Petroleum AB (publ)

- Val av advokat Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman.
- Val av nio styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Alex Schneider, Cecilia Vieweg och Jakob Thomasen för en period fram till årsstämman 2019. Nyval av Torstein Sanness som styrelseledamot för en period fram till årsstämman 2019.
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 525 000 kronor till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören i sin roll som styrelseledamot); (ii) årligt arvode om 1 100 000 kronor till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 110 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); (iv) årligt arvode om 165 000 kronor till kommittéordföranden; och (v) årligt arvode för styrelsens representant i CR/HSE-frågor om 165 000 kronor; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden och styrelsens representant i CR/HSE-frågor, ej ska överstiga 1 155 000 kronor.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Johan Rippe som huvudansvarig revisor, till bolagets revisor för en period fram till årsstämman 2019.
- Arvoden till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Stockholm i mars 2018

Ian H. Lundin
Ordförande

Filippa Gerstädt

Åsa Nisell

Hans Ek

Bilaga 1 – Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2018

Styrelsen	Ian H. Lundin	Alex Schneider	Peggy Bruzelius	C. Ashley Heppenstall
Funktion	Styrelseordförande (sedan 2002)	Koncernchef och vd, ledamot	Ledamot	Ledamot
Vald	2001	2016	2013	2001
Född	1960	1962	1949	1962
Utbildning	Bachelor of Science, petroleumingenjör, från University of Tulsa.	Examen i geologi samt en masterexamen i geofysik från Genève universitet.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.	Bachelor of Science, matematik, från University of Durham.
Erfarenhet	Ian H. Lundin var tidigare vd i International Petroleum Corp. under 1989 – 1998, i Lundin Oil AB under 1998 – 2001 och i Lundin Petroleum under 2001 – 2002.	Alex Schneider har arbetat med börsnoterade bolag där familjen Lundin är storägare sedan 1993 och var COO för Lundin Petroleum under 2001 – 2015 och är bolagets vd sedan 2015.	Peggy Bruzelius har tidigare varit vd för ABB Financial Services AB och hon har också lett Skandinaviska Enskilda Banken AB:s division för kapitalförvaltning.	C. Ashley Heppenstall har arbetat med börsnoterade bolag där familjen Lundin är storägare sedan 1993. Han var CFO i Lundin Oil AB under 1998 – 2001 och i Lundin Petroleum under 2001 – 2002 och var vd för Lundin Petroleum under 2002 – 2015.
Övriga styrelseuppdrag	Styrelseledamot i Bukowski Auktioner AB.	–	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och ledamot i Diageo PLC, Akzo Nobel NV och Skandia Liv.	Styrelseordförande i Etrion Corporation och Africa Energy Corp. och ledamot i ShaMaran Petroleum Corp., Lundin Gold Inc., Filo Mining Corp. och International Petroleum Corp.
Aktier i Lundin Petroleum (per den 31 december 2017)	0 ¹	317 910	8 000	1 520 126
Oberoende av bolaget och bolagsledningen	Ja	Nej ²	Ja	Nej ³
Oberoende av bolagets större aktieägare	Nej ¹	Ja	Ja	Nej ³

Lukas H. Lundin	Grace Reksten Skaugen	Jakob Thomasen	Cecilia Vieweg	Torstein Sanness
Ledamot	Ledamot, styrelsens representant i CR/HSE-frågor	Ledamot	Ledamot	Föreslagen ledamot
2001	2015	2017	2013	–
1958	1953	1962	1955	1947
Examen från New Mexico Institute of Mining, Technology and Engineering.	Civilekonomexamen från BI Norwegian School of Management, Bachelor of Science i fysik och en doktorsgrad i laserfysik från Imperial College of Science and Technology vid University of London.	Masterexamen i geovetenskap från Köpenhamns universitet, Danmark. Slutfört Advanced Strategic Management-programmet vid IMD, Schweiz.	Juridisk kandidatexamen från Lunds universitet.	Masterexamen i geologi, geofysik och gruvteknik från Norwegian Institute of Technology i Trondheim.
Lukas H. Lundin har haft ett flertal nyckelpositioner i bolag där familjen Lundin är storägare.	Grace Reksten Skaugen har varit direktör för Corporate Finance vid SEB Enskilda Securities i Oslo och har arbetat i flera roller inom private equity och venture capital i Oslo och London. Hon var styrelseledamot i Statoil ASA mellan 2002 och 2015. Hon är för närvarande ledamot i HSBC:s European Senior Advisory Council och norsk landsrådgivare för Proventus AB.	Jakob Thomasen var tidigare vd och koncernchef för Maersk Oil och styrelseledamot i Maersk Group från 2009 till 2016.	Cecilia Vieweg var chefsjurist och medlem av koncernledningen på AB Electrolux åren 1999–2016. Hon arbetade tidigare som bolagsjurist på högre befattningar i bolag inom AB Volvo-koncernen och inom advokatbranschen.	Under 2004–2015 var Torstein Sanness verkställande direktör för Lundin Norway AS. Under 2000–2004 var han verkställande direktör för Det Norske Oljeselskap AS och under 1972–2000 hade han flera olika befattningar inom Saga Petroleum ASA.
Styrelseordförande i Lundin Mining Corp., Denison Mines Corp., Lucara Diamond Corp., NGEx Resources Inc., Lundin Gold Inc., Filo Mining Corp, International Petroleum Corp. och Lundin Foundation samt ledamot i Bukowski Auktioner AB.	Styrelseordförande i NAXS Nordic Access Buyout A/S, vice styrelseordförande i Orkla ASA och styrelseledamot i Investor AB och Euronav NV, grundare av och styrelseledamot i det norska Institutet för Styrelseledamöter och ledamot i rådet för International Institute of Strategic Studies i London.	Styrelseordförande i DHI Group och styrelseledamot för Köpenhamns universitet.	–	Styrelseledamot i International Petroleum Corp., Panoro Energy ASA, Sevan Marine ASA och TGS Nopec ASA.
788 331 ⁴	5 000	5 900	3 500	93,310
Ja	Ja	Ja	Ja	Nej ⁵
Nej ⁴	Ja	Ja	Ja	Ja

- 1 Ian H. Lundin är stiftare av en trust som äger Landor Participations Inc., ett investmentbolag som innehar 10 488 956 aktier i bolaget, och tillhör familjen Lundin som innehar, genom en familjetrust, Nemesia S.å.r.l. som innehar 87 187 538 aktier i bolaget.
- 2 Alex Schneider är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han är koncernchef och vd för Lundin Petroleum.
- 3 C. Ashley Heppenstall är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var koncernchef och vd för Lundin Petroleum fram till 2015, och inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom han har styrelseuppdrag i flera bolag där bolag som är associerade med familjen Lundin är större aktieägare.
- 4 Lukas H. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom en familjetrust, Nemesia S.å.r.l., som innehar 87 187 538 aktier i bolaget.
- 5 Torstein Sanness är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var verkställande direktör för Lundin Norway AS, ett dotterbolag till bolaget, fram till 2015.

LUNDIN PETROLEUM AB

VALBEREDNINGSPROCESS

1. Allmänt

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

2. Utnämmande av valberedningen

- 2.1 Styrelsens ordförande skall bjuda in fyra av bolagets större aktieägare baserat på aktieinnehav per den 1 augusti varje år, förutsatt att dessa större aktieägare samtycker till att delta, för att bilda en valberedning för årsstämman påföljande år. Styrelsens ordförande skall också vara ledamot i valberedningen. Externa ledamöter som inte representerar en större aktieägare kan också bjudas in till valberedningen för att bistå vid och underlätta valberedningens arbete.
- 2.2 Namnen på ledamöterna i valberedningen skall offentliggöras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman påföljande år. Namnen på de aktieägare som utser ledamöterna skall, i förekommande fall, ingå i tillkännagivandet, liksom information om hur aktieägarna kan lämna rekommendationer till valberedningen.
- 2.3 En valberednings mandatperiod börjar den dag då dess sammansättning har offentliggjorts på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2 och fortsätter fram till dess att valberedningens sammansättning för påföljande årsstämma offentliggörs.
- 2.4 Styrelsens ordförande skall sammankalla det första sammanträdet i varje valberedning, vilket skall hållas i god tid innan valberedningens sammansättning offentliggörs på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2. Valberedningen skall utse en ordförande vid det första mötet.

2.5 Om aktieinnehavet i bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en förändring i valberedningens sammansättning ske. Om valberedningen därefter består av ledamöter som utsetts av mindre än tre av de större aktieägarna i bolaget skall styrelsens ordförande bjuda in ytterligare en större aktieägare till valberedningen. Om en ledamot upphör att vara ansluten till en större aktieägare, på grund av att anställningen upphör eller liknande, kan den större aktieägaren utse en annan person till att ersätta denna ledamot i valberedningen. Information om ändringar i valberedningens sammansättning, samt information om nya ledamöter och de större aktieägare som utsett dem skall, i förekommande fall, offentliggöras på bolagets hemsida så snart som möjligt efter att en ändring har ägt rum.

3. Valberedningens uppgifter

3.1 Valberedningen skall framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

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

3.2 Valberedningens förslag skall läggas fram till bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport skall dessutom anslås på bolagets hemsida samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.

3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter skall valberedningen beakta kraven i bolagsstyrningskoden för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.

3.4 Valberedningen skall i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:

- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
- (ii) kandidaternas uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
- (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget på basis av den information som valberedningen fått,
- (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
- (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.

3.5 Om val av revisor skall ske vid årsstämman, skall valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av bolagets revisionskommitté, som skall innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.

3.6 Valberedningen skall vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen skall sträva efter att delta vid varje årsstämma.

4. Valberedningens sammanträden

4.1 Valberedningen skall sammanträda så ofta som nödvändigt för att den skall kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde skall utfärdas av valberedningens ordförande i god tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden skall uppfylla sådana skäliga begäranden.

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

4.3 Valberedningen skall sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som skall föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås skall valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.

4.4 Sammanträdena i valberedningen skall protokollföras och protokollen skall undertecknas av den person som fört protokollet och skall justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om

ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet skall protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

5. Övrigt

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, skall behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning skall utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäligen utgifter som valberedningen kan ådra sig, samt skäligen utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.
- 5.3 Valberedningen skall årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.