

Protokoll
vid årsstämma i
AB Industrivärden (publ)
den 27 mars 2007 i Stockholm

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Tom Hedelius.

Det uppdrogs åt advokat Urban Båvestam att föra protokollet vid stämman.

2. Val av ordförande vid stämman

Advokat Sven Unger utsågs att såsom ordförande leda dagens förhandlingar.

Stämman godkände att representanter för media skulle få delta som åhörare.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes den i Bilaga A intagna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

Det antecknades att samtliga styrelsens ledamöter, Boel Flodgren, Lars O Grönstedt, Tom Hedelius, Finn Johnsson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf, Lennart Nilsson och Anders Nyrén, var närvarande samt att revisorn Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB var närvarande genom ansvarige revisorn Anders Lundin och Magnus Svensson Henryson.

4. Godkännande av dagordning

Godkändes det framlagda förslaget till dagordning.

5. Val av justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Marianne Nilsson och Jan Löfgren.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden anmälde att kallelse till bolagsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter den 20 februari 2007 samt att kallelsen samma dag publicerats på bolagets hemsida.

Förklarade sig bolagsstämman behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2006, innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen (Bilaga B).

Vidare framlades revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för samma tid (Bilaga B, s. 76).

I anslutning härtill lämnade styrelsens ordförande Tom Hedelius information om styrelsens arbete. Vidare höll bolagets verkställande direktör, Anders Nyrén, ett anförande. Därefter informerade ansvarige revisorn, Anders Lundin, om revisionen.

Därefter bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor. De frågor som ställdes besvarades av styrelsens ordförande Tom Hedelius, verkställande direktören Anders Nyrén och ansvarige revisorn Anders Lundin.

8. Beslut om

a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslöts fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen sådana de intagits i den framlagda årsredovisningen.

b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att de till stämmans förfogande stående vinstmedlen, 41.168 mkr, skulle disponeras så att till aktieägarna utdelas 9:00 kr per aktie eller totalt 1.738 mkr samt att i ny räkning balanseras 39.430 mkr.

c. avstämningsdag

Som avstämningsdag för utdelningen fastställdes den 30 mars 2007.

d. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Beslöts bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid den vid stämman framlagda årsredovisningen omfattar. I detta beslut deltog inte styrelsens ledamöter eller verkställande direktören.

9. Beslut om antal styrelseledamöter

Beslöts att styrelsen skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.

10. Beslut om arvode till styrelsen

Beslöts att arvode till av stämman utsedda ledamöter skall utgå med 1.110.000 kr till styrelsens ordförande, 740.000 kr till styrelsens vice ordförande och 370.000 kr till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget samt att inga ersättningar skall utgå för arbete i styrelseutskott.

11. Val av styrelse och styrelseordförande

Utsågs för tiden till slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter:

Boel Flodgren
Lars O Grönstedt
Tom Hedelius
Finn Johnsson
Fredrik Lundberg
Sverker Martin-Löf
Lennart Nilsson och
Anders Nyrén

Utsågs Tom Hedelius till styrelsens ordförande.

12. Beslut om arvode till revisorer

Beslöts att arvode skall utgå enligt räkning.

13. Beslut om valberedning

Beslöts att ge styrelsens ordförande i uppdrag att ta kontakt med fyra bland de röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i VPC:s utskrift av aktieboken den 31 augusti 2007, som vardera utser en representant, som inte är ledamot i bolagets styrelse, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

Beträffande valberedningen beslöts även att följande skall gälla. Valberedningen utser ordföranden inom gruppen. Sammansättningen av valberedningen skall tillkännages senast sex månader före årsstämman 2008. Inget arvode skall utgå. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, skall valberedningen utse ny ledamot. Ändring i valberedningens sammansättning skall omedelbart offentliggöras.

14. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag följande. Ersättning till verkställande direktören och övriga företagsledningen skall utgöras av fast lön, rörlig lönedel, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga årliga lönedelen skall vara maximerad och aldrig överstiga den fasta lönen. Vidare skall den rörliga lönedelen baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och av individuella prestationer. Ingen av de rörliga lönedelarna skall vara pensionsgrundande. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida gäller en uppsägningstid om två år. Avgångsvederlag bör inte förekomma. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda eller en kombination därav och ge företagsledningen rätt att erhålla pension från 60 år, beroende av befattning. Styrelsen får frångå riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Det antecknades att aktieägare enligt Bilaga C avstod respektive röstade nej på denna punkt.

15. Beslut om styrelsens förslag till aktiedelning (s.k. split)

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en aktiedelning (s.k. split) 2:1, så att varje nuvarande aktie delas upp i två aktier av samma aktieslag. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet A-aktier i bolaget öka från 134.273.702 till 268.547.404 och antalet C-aktier i bolaget från 58.861.910 till 117.723.820. Det totala antalet aktier i bolaget kommer efter genomförd uppdelning uppgå till 386.271.224.

Därefter förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.

Justeras:

Vid protokollet:

Sven Unger

Urban Båvestam

Marianne Nilsson

Jan Löfgren