

1. Stämmans öppnande

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf.

Antecknades att det hade uppdragits åt advokat Emil Boström att föra protokollet vid stämman.

2. Val av ordförande vid stämman

Beslutades att utse advokat Sven Unger till ordförande på stämman.

Beslutades att godkänna att representanter för media och andra gäster fick delta som åhörare.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslutades att godkänna den i Bilaga p. 3 intagna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

Antecknades att antalet företrädda aktier på stämman uppgick till 252.592.618, att antalet företrädda röster på stämman uppgick till 218.999.828,2 samt att 613 aktieägare var företrädda på stämman.

Antecknades vidare att förutom styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf och Anders Nyrén även styrelseledamöterna Christian Caspar, Boel Flodgren, Stuart Graham, Hans Larsson och Fredrik Lundberg var närvarande, att valberedningens ordförande Håkan Sandberg var närvarande, samt att revisorn PricewaterhouseCoopers AB var närvarande genom huvudansvarige revisorn Anders Lundin.

4. Godkännande av dagordning

Beslutades att godkänna det förslag till dagordning som intagits i kallelsen.

5. Val av justeringsmän

Beslutades att utse Bo Damberg och Mats Guldbbrand att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Anmälde ordföranden att kallelse till bolagsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 30 mars 2012, att kallelsen sedan samma datum hållits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter den 3 april 2012.

Förklarade sig bolagsstämman behörigen sammankallad.

7. Framläggande av

a. årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,

b. revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, och

c. styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande

Framlades styrelsens och verkställande direktörens års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2011 (Bilaga p. 7).

Vidare framlades revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för samma tid (Bilaga p. 7, s. 48) samt revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

Framlades också styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande (Bilaga p. 7, s. 34 och 35).

8. Anföranden av styrelsens ordförande och den verkställande direktören

Lämnade styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf information om styrelsens arbete. Vidare höll bolagets verkställande direktör Anders Nyrén ett anförande. Därefter informerade huvudansvarige revisorn Anders Lundin om revisionen.

Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor. De frågor som ställdes om bolaget besvarades av styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf och verkställande direktören Anders Nyrén.

9. Beslut om

a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen sådana de intagits i den framlagda års- och koncernredovisningen.

b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att de till stämmans förfogande stående vinstmedlen skulle disponeras så att till aktieägarna utdelas 4:50 kr per aktie, eller totalt 1.738 mkr, samt att resten balanseras i ny räkning.

c. avstämningsdag

Beslutades att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 9 maj 2012.

d. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Beslutades att 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.

10. Beslut om antal styrelseledamöter

Beslutades att styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

11. Beslut om arvode till var och en av styrelseledamöterna

Beslutades att arvode skall utgå med 1.800.000 kr till styrelsens ordförande och 525.000 kr till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Industrivärden-koncernen samt att inga ersättningar skall utgå för arbete i styrelseutskott.

12. Val av styrelse och styrelseordförande

Beslutades att för tiden till slutet av nästa årsstämma till styrelseledamöter utse

Christian Caspar
Boel Flodgren
Stuart Graham
Hans Larsson
Fredrik Lundberg
Sverker Martin-Löf och
Anders Nyrén.

Beslutades att till styrelsens ordförande utse Sverker Martin-Löf.

13. Beslut om arvode till revisor

Beslutades att arvode till bolagets revisor skall utgå enligt räkning.

14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktlinjer enligt följande. Ersättning till verkställande direktören och övriga i företagsledningen ska utgöras av fast lön, rörlig lön, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga lönedelen består av en kortsiktig rörlig lön (årlig) och en långsiktig rörlig lön. Den kortsiktiga rörliga lönen baseras på individuella prestationer och ska vara begränsad samt aldrig överstiga den fasta lönen. Den långsiktiga rörliga lönen bygger på bolagets långsiktiga aktiekursutveckling och ska vara begränsad. Ingen av de rörliga lönerna ska vara pensionsgrundande. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida gäller en uppsägningstid om två år. Avgångsvederlag bör inte förekomma. Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda eller en kombination därav och ge företagsledningen rätt att erhålla pension från 60 eller 65 år, beroende av befattning. Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

15. Beslut om styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt aktiesparprogram

Redogjorde styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf för styrelsens delvis justerade förslag om införande av ett långsiktigt aktiesparprogram.

Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor. De frågor som ställdes om bolaget besvarades av styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf.

Beslutades i enlighet med styrelsens delvis justerade förslag om införande av ett långsiktigt aktiesparprogram enligt följande.

a. Programmet riktas dels till högst 6 personer i bolagsledningen för Industrivärden ("Ledningen"), dels till högst 7 nyckelpersoner anställda inom Industrivärden-koncernen ("Nyckelpersoner"), dels till högst 12 övriga fast anställda inom Industrivärden-koncernen ("Anställda").

b. Programmet innebär att Ledningen, Nyckelpersoner och Anställda erbjuds möjlighet att, förutsatt en egen investering i aktier av serie C i Industrivärden ("Sparaktier") under perioden 15 maj – 15 oktober 2012 ("Förvärvsperioden"), av anvisad tredje part vederlagsfritt tilldelas aktier av serie C i Industrivärden ("Matchningsaktier"). För varje Sparaktie har Ledningen möjlighet att tilldelas tre (3) Matchningsaktier, Nyckelpersoner två (2) Matchningsaktier och Anställda en (1) Matchningsaktie. Till följd av att tilldelning av Matchningsaktier för vissa programdeltagare inom kategorierna Nyckelpersoner och Anställda kommer att vara pensionsgrundande, kan sådana programdeltagare komma att tilldelas mindre än två (2) Matchningsaktier respektive en (1) Matchningsaktie för varje Sparaktie.

c. Tilldelning av Matchningsaktier till programdeltagare ska normalt sett kunna ske först efter utgången av en treårsperiod som ska börja löpa den sista dagen i Förvärvsperioden ("Inlåsningsperioden"). Tilldelning av Matchningsaktier beräknas således ske kort efter offentliggörande av Industrivärdens kvartalsrapport för tredje kvartalet 2015.

d. Det antal Sparaktier som varje programdeltagare högst får förvärva är begränsat på så vis att Sparaktier får förvärfas för ett belopp som motsvarar högst tio (10) procent av deltagarens fasta bruttoårslön för 2012.

e. En förutsättning för att programdeltagare ska ha möjlighet att tilldelas Matchningsaktier är, med vissa specifika undantag, att denne är fast anställd inom Industrivärden under hela Inlåsningsperioden, samt att deltagaren, under denna Inlåsningsperiod, har behållit sina Sparaktier. Sparaktier som avyttras före utgången av Inlåsningsperioden ska således inte ligga till grund för tilldelning av Matchningsaktier. För det fall programdeltagare pensioneras under Inlåsningsperioden kommer rätten att erhålla tilldelning av Matchningsaktier att minska proportionerligt i förhållande till återstående tid av Inlåsningsperioden.

f. Programmet ska omfatta högst 125.000 aktier av serie C i Industrivärden (Matchningsaktier). För den händelse Sparaktier skulle förvärfas till en aktiekurs som medför att det totala antalet Matchningsaktier överstiger 125.000 Matchningsaktier, kommer det antal Matchningsaktier som kan överlåtas till programdeltagare att minska proportionellt.

g. Styrelsen ska ha rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.

h. Om det sker betydande förändringar i Industrivärden eller på marknaden, eller om kostnaderna för Programmet väsentligen skulle överstiga de beräknade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Matchningsaktier enligt Programmet inte längre är rimliga, ska styrelsen ha rätt att vidta justeringar av Programmet, innefattande bl.a. rätt att besluta om reducerad tilldelning av Matchningsaktier, eller att ingen tilldelning av Matchningsaktier ska ske över huvud taget. För Ledningen och Nyckelpersoner, som kan tilldelas tre (3) respektive två (2) Matchningsaktier, ska för tilldelning utöver en (1) Matchningsaktie följande gälla. Om styrelsen bedömer att Industrivärdens utveckling under Inlåsningsperioden inte är i linje med Industrivärdens långsiktiga finansiella målsättning, ska styrelsen ha rätt att besluta om reducerad tilldelning eller att ingen tilldelning över huvud taget ska ske av nämnda Matchningsaktier.

i. Antalet Matchningsaktier ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

16. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson

Redogjorde aktieägaren Thorwald Arvidsson för sitt förslag om inköp av bok.

Beslutades avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

17. Avtackning och avslutning

Avtackades den avgående huvudansvarige revisorn Anders Lundin av styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf.

Förklarade därefter ordföranden bolagsstämman avslutad.

Justeras:

Vid protokollet:

Sven Unger

Emil Boström

Bo Damberg

Mats Guldbrand