

Redogörelse för AB Industrivärdens valberednings arbete inför årsstämman 2012

1. Valberedningens förslag till årsstämman 2012

Stämмоordförande:

Advokat Sven Unger.

Antal styrelseledamöter:

Sju ordinarie och inga suppleanter.

Styrelsearvode:

Styrelseordförande: 1 800 000 kronor.

Envar av övriga ledamöter som inte är anställd i Industrivärden-koncernen:
525 000 kronor.

För utskottsarbete skall särskild ersättning inte utgå.

Styrelse:

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

Endast en av de föreslagna arbetar som ledande befattningshavare i bolaget, nämligen VD Anders Nyrén. Anders Nyrén är beroende i förhållande till bolaget. Alla övriga av de föreslagna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är Christian Caspar, Boel Flodgren, Stuart Graham och Sverker Martin-Löf oberoende i förhållande till större aktieägare. Alla föreslagna har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag.

Stuart Graham har under åren 2002-2008 varit VD i Skanska AB. Industrivärden har mer än tio procent av rösterna i Skanska AB, som därför anses, enligt bolagsstyrningskoden, som närstående till Industrivärden. Således har Stuart Graham under de senaste fem åren varit VD i ett närstående bolag. Detta är en omständighet som skall vägas in i bedömningen av om Stuart Graham är oberoende i förhållande till AB Industrivärden. Valberedningen anser inte att denna omständighet ensam gör att Stuart Graham vid en helhetsbedömning skall anses som beroende av AB Industrivärden.

Valberedningen konstaterar att börsens regler om kompetens och erfarenhet har beaktats, liksom bolagsstyrningskodens regler om styrelseledamöters oberoende.

I bedömningen om oberoende har valberedningen tillämpat följande resonemang. Begreppet "oberoende" kan givetvis tolkas olika. För att arbetet med bedömningen skall bli hanterligt och för att resultatet skall bli förståeligt och användbart, måste det finnas kända måttstockar som bedömningen hänför sig till. Bolagsstyrningskoden innehåller sådana måttstockar. Valberedningen har ansett att måttstockarna i kodens regler skall vara de som skall tillämpas i valberedningens arbete. Valberedningens prövning har således avsett huruvida de föreslagna ledamöterna enligt dessa måttstockar är att anse som oberoende. Det är mot denna bakgrund valberedningens bedömning skall förstås.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Styrelseordförande:

Omval av Sverker Martin-Löf.

Revisorsarvode:

Arvode enligt räkning.

Valberedning:

Om valberedning fattade årsstämman 2011 ett beslut som gäller tillsvidare. Valberedningen anser inte att det finns anledning att ändra på det beslutet. Valberedningen lägger således inte fram något förslag om valberedning.

Anteckning om valberedningen

Svensk kod för bolagsstyrning innehåller följande bestämmelser om oberoende:

”2.3 Valberedningen ska ha minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.

Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

2.4 Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.”

Årsstämans beslut om valberedning, vilket anknyter till praxis i bolaget, medför inte i sig någon avvikelse från kodens regler. Om valberedningen tillsätts enligt tidigare praxis, kommer sammansättningen att vara i linje med kodens regler.

2. Valberedningens sammansättning

Vid AB Industrivärdens årsstämma den 5 maj 2011 beslutades att ge styrelsens ordförande i uppdrag att ta kontakt med fyra bland de röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den sista bankdagen i augusti 2011, som vardera utser en representant, som inte är ledamot av Industrivärdens styrelse, att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning. I enlighet härmed har följande personer utgjort valberedningen: Sverker Martin-Löf, styrelseordförande i Industrivärden, Bo Damberg, Jan Wallanders och Tom Hedelius Stiftelse m.fl., Ulf Lundahl, LE Lundbergföretagen, Anders Nyberg, SCA pensionsstiftelser m. fl., och Håkan Sandberg, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Handelsbankens Pensionskassa. Valberedningen har utsett Håkan Sandberg till valberedningens ordförande.

Namnen på valberedningens ledamöter offentliggjordes i september 2011. Namnen har varit publicerade på bolagets hemsida.

3. Förslag till valberedningen

På bolagets hemsida publicerades i september 2011 följande.

”Aktieägare som önskar lämna förslag till Valberedningen kan vända sig till Valberedningen på e-post valberedning@industrivarden.se eller via Industrivärdens postadress. För att Valberedningen skall kunna behandla

inkomna förslag på ett konstruktivt sätt bör dessa vara Valberedningen tillhanda senast den 9 december 2011.”

Några förslag har inte inkommit till valberedningen.

4. Utvärderingar

Valberedningen har tagit del av de utvärderingar som bolagets styrelse har gjort av styrelsearbetet.

5. Sammanträden

Valberedningen har haft två sammanträden.

6. Arvode

Inget arvode har utgått till valberedningens ledamöter.

Stockholm i mars 2012

Håkan Sandberg