

Protokoll fört vid årsstämma i  
AB Industrivärden (publ), org nr  
556043-4200, den 6 maj 2014, kl  
14.00 på Grand Hotel, Stockholm

### **1. Stämmans öppnande**

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf.

Antecknades att det hade uppdragits åt chefsjuristen Anders Nyberg att föra protokollet vid stämman.

### **2. Val av ordförande vid stämman**

Beslutades att utse advokat Sven Unger till ordförande på stämman.

Thorwald Arvidsson anmälde att han inte deltog i beslutet.

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.

Beslutades att inte tillåta fotografering eller inspelning av ljud eller bild utöver bolagets egen fotografering och inspelning.

Antecknades att antalet företrädda aktier på stämman uppgick till 247 744 547, att antalet företrädda röster på stämman uppgick till 221 580 191,6 samt att 756 aktieägare var företrädda på stämman.

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

### **4. Godkännande av dagordning**

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

### **5. Val av justeringsmän**

Beslutades att utse Gunnar Ek och Helena Enquist 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 8 april 2014, att kallelsen sedan den 4 april 2014 hållits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet och Dagens Nyheter den 8 april 2014.

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 2013 (Bilaga p. 7).

Vidare framlades revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för samma tid (Bilaga p. 7, s. 49) 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. 37).

## 8. Anförande av verkställande direktören m.m.

Lämnade styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf information om för bolaget viktiga frågor som behandlats under det gångna året. Vidare höll bolagets verkställande direktör Anders Nyrén ett anförande. Därefter informerade huvudansvarige revisorn Magnus Svensson Henryson om revisionen.

Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor. Gunnar Ek, Emilie Westholm, Thorwald Arvidsson, Stefan Reutersjö och Sten Nilsson ställde frågor som 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 5,50 kr per aktie (totalt 2 155 Mkr), samt att resten (27 291 Mkr) balanseras i ny räkning.

### **c. avstämningsdag**

Beslutades att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 9 maj 2014.

### **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**

Redogjorde Håkan Sandberg, valberedningens ordförande, för valberedningens förslag och föreslog nio ledamöter och inga suppleanter.

Anförde ombudet Gunnar Ek att, enligt hans uppfattning, är det optimala antalet 5-7 ledamöter.

Beslutades att styrelsen skall bestå av nio ledamöter utan suppleanter.

## **11. Beslut om arvode till var och en av styrelseledamöterna**

Framlades valberedningens förslag att arvode skall utgå med 2 000 000 kr till styrelsens ordförande och 600 000 kr till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Industrivärden-koncernen samt att inga ersättningar skall utgå för arbete i styrelseutskott.

Föreslog Thorwald Arvidsson oförändrade arvoden.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

## **12. Val av styrelse och styrelseordförande**

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

Pär Boman,  
Christian Caspar,  
Boel Flodgren,  
Stuart Graham,  
Nina Linander,



Fredrik Lundberg,  
Annika Lundius,  
Sverker Martin-Löf och  
Anders Nyrén.

Beslutades att till styrelsens ordförande utse Sverker Martin-Löf.

### **13. Beslut om antal revisorer**

Beslutades att utse ett revisionsbolag.

### **14. Beslut om arvode till revisor**

Beslutades att arvode till bolagets revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

### **15. Val av revisor**

Beslutades att utse PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2015.

### **16. 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.

### **17. Beslut om långsiktigt aktiesparprogram**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om ett långsiktigt aktiesparprogram enligt Bilaga p. 17.



## **18. Beslut om Thorwald Arvidssons förslag**

**a. att uppdra åt styrelsen att tillskriva regeringen med en begäran om att det snarast tillsätts en utredning med direktiv om att lägga fram ett lagförslag till avskaffande av rösträttsgraderingen i svenska aktiebolag**

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**b. att uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att bilda en aktieägarförening i bolaget**

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

**c. att uppdra åt styrelsen att utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i bolagsstyrelsen och i valberedningen**

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

## **19. Beslut om Thorwald Arvidssons förslag om ändring av bolagsordningen**

Angående innehållet i förslaget, se kallelsen Bilaga p. 19.

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

## **20. Beslut om Thorwald Arvidssons förslag om särskild granskning**

Mot bakgrund av reglerna i 10 kap 22 §, andra meningen, aktiebolagslagen, efterhörde ordföranden om det var någon ytterligare aktieägare som stödde förslaget, vilket befanns inte vara fallet.

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

## **21. Avslutning**

Framförde styrelsens ordförande Sverker Martin-Löf ett tack till styrelsen, verkställande direktören och samtliga medarbetare i bolaget.

Förklarade därefter ordföranden stämman avslutad.

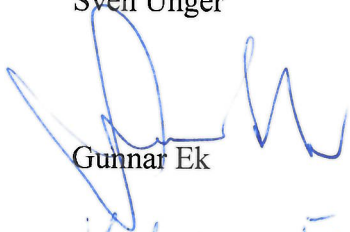


---

Justeras:



Sven Unger

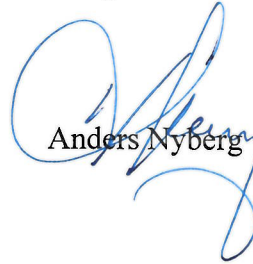


Gunnar Ek



Helena Enquist

Vid protokollet:



Anders Nyberg