

Protokoll
vid ordinarie bolagsstämma
i AB Industrivärden (publ)
den 20 april 2005 i Stockholm

Närvarande aktieägare
Enligt Bilaga A

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Tom Hedelius.

2. Val av ordförande vid stämman

Advokat Sven Unger utsågs att såsom ordförande leda dagens förhandlingar.

Det hade uppdragits åt jur.kand. Urban Båvestam att föra protokollet vid stämman.

Ordföranden redogjorde för att bolaget, i enlighet med bolagsstyrningskoden, kommer att lägga ut protokollet från bolagsstämman på sin hemsida och att uppgifter i protokollet om person som uttalar sig på bolagsstämman då kommer att omfattas av personuppgiftslagen. Ordföranden uttalade att han utgår från att alla som uttalar sig på bolagsstämman lämnar sitt tillstånd till att så sker om ingenting annat meddelas honom senast omedelbart efter stämmans avslutande.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

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

Det antecknades att samtliga styrelsens ledamöter, Boel Flodgren, Tom Hedelius, Finn Johnsson, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf, Arne Mårtensson, Lennart Nilsson och Anders Nyrén, var närvarande samt att revisorn Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB genom ansvarige revisorn Ingvar Pranhäll och auktoriserade revisorn Lennart Danielsson var närvarande.

4. Godkännande av dagordning

Godkändes det framlagda förslaget till dagordning.

5. Val av en eller två justeringsmän

Att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Rose Marie Westman och Frank Larsson.

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 17 mars 2005 samt därutöver i Financial Times.

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 2004, 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. 78).

I anslutning härtill lämnade styrelsens ordförande information om styrelsens arbete samt från ersättningskommittén och revisionskommittén. Vidare höll bolagets verkställande direktör, Anders Nyrén, ett anförande. Därefter informerade ansvarige revisorn, Ingvar Pramhäll, om revisionen.

På frågor från *Alexandra Broman* informerade (i) styrelsens ordförande om att styrelsen under 2004 utöver det konstituerande sammanträdet haft fyra ordinarie och ett extra sammanträde samt (ii) styrelsens ordförande och verkställande direktören om balansen i aktieportföljen; de gav också sin syn på denna balans. På frågor från *Leo Gillholm*, Aktiespararna, informerade verkställande direktören om (i) att avsikten är att børsintroducera Industrade under det andra halvåret 2005, (ii) skälet till hur helägda dotterbolag redovisats i årsredovisningen, (iii) Industrivärdens utveckling genom åren jämfört med andra invest-mentbolag, samt (iv) de överväganden som fortlöpande görs om huruvida ett visst innehav skall behållas eller avyttras. På fråga från *Lars-Olof Hedenström* informerade styrelsens ordförande om att styrelsen anser det vara befogat att ha kvar två aktieslag och att styrelsen därför inte diskuterat att verka för endast ett aktieslag i bolaget.

8. Beslut

a. om 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. om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och beslut om avstämningsdag

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att de till stämmans förfogande stående vinstmedlen, 12.120 mkr, skulle disponeras så att till aktieägarna utdelas 6:00 kr per aktie eller totalt 1.159 mkr samt att i ny räkning balanseras 10.961 mkr.

Som avstämningsdag för utdelningen fastställdes den 25 april 2005.

c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

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

9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och suppleanter för dem

Beslöts att styrelsen skall bestå av åtta ledamöter utan suppleanter.

10. Fastställande av arvode åt styrelsen

Beslöts att arvode till av stämman utsedda ledamöter skall utgå med 900.000 kr till styrelsens ordförande, 600.000 kr till styrelsens vice ordförande och 300.000 kr till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

I anslutning till denna punkt gav *Madeleine Hilding* uttryck för sin uppfattning att bolaget framdeles redan i kallelsen till ordinarie bolagsstämma bör ange inte endast det arvode som föreslås för den styrelse som skall utses på stämman, utan även den avgående styrelsens arvode, så att en jämförelse enkelt kan göras. Noterades med gillande detta förslag.

11. Val av styrelse

Genom att hänvisa till s. 84 i årsredovisningen (Bilaga B) upplyste ordföranden stämmodeltagarna om de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Utsågs för tiden till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma till styrelseledamöter:

Boel Flodgren
Tom Hedelius
Finn Johnsson
Fredrik Lundberg
Sverker Martin-Löf
Arne Mårtensson
Lennart Nilsson och
Anders Nyrén

Utsågs Tom Hedelius till styrelsens ordförande.

12. Fråga om valberedning för kommande styrelseval m.m.

Sedan nomineringskommitténs ordförande redogjort för kommitténs förslag till ordning för att utse valberedning framförde Leo Gillholm, Aktiespararna, önskemål om att valberedningen skall bestå också av en representant för de mindre aktieägarna.

Beslutades att ge styrelsens ordförande i uppdrag att bland representanter för de större aktieägarna utse minst fyra ledamöter, som inte är ledamöter av bolagets styrelse, att jämte ordföranden utgöra valberedning inför nästföljande styrelseval. Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före ordinarie bolagsstämma 2006.

Därefter förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.

Justeras:

Vid protokollet:

Sven Unger

Urban Båvestam

Rose Marie Westman

Frank Larsson