

## Förslag och yttrande från valberedningen i Lifco AB inför årsstämman 2016

### 1. Bakgrund

Vid årsstämman 2015 fastställdes principer för inrättande av en valberedning, innebärande att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande, en representant för envar av bolagets fem största aktieägare per den 31 augusti 2015 samt en representant för de mindre aktieägarna. Valberedningen inför årsstämman 2016 har bestått av Carl Bennet (*Carl Bennet AB*), ordförande, Anna-Karin Celsing (*representant för mindre aktieägare*), Per Colleen (*Fjärde AP-fonden*), Hans Hedström (*Carnegie Fonder*), Marianne Nilsson (*Robur Swedbank Fonder*) och Adam Nyström (*Didner & Gerge Fonder*). Valberedningens sammansättning inför årsstämman 2016 offentliggjordes den 3 november 2015 och samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valberedningens uppgift är att lägga fram förslag avseende val av ordförande vid årsstämma, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, revisorsval samt arvoden åt styrelsen och revisorerna.

### 2. Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2016:

**Stämмоordförande:** Styrelsens ordförande, Carl Bennet, ska väljas till ordförande vid stämman.

**Styrelsen:** Antalet styrelseledamöter ska vara nio, utan suppleanter. Till styrelseledamöter ska omval ske av Carl Bennet, Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Fredrik Karlsson, Johan Stern och Axel Wachtmeister samt att nyval ska ske av Annika Espander Jansson. Till styrelseordförande ska omval ske av Carl Bennet.

För ytterligare information om Annika Espander Jansson, se Bilaga A. Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, [www.lifco.se](http://www.lifco.se).

**Styrelse- och utskottsarvode:** Styrelsearvode, exklusive utskottsarvode, ska utgå med totalt 5 175 000 kronor varav 1 150 000 kronor till ordföranden och 575 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 168 000 kronor till ordföranden och 84 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 126 000 kronor till ordföranden och 63 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

**Revisor:** Bolaget ska ha en revisor, utan suppleanter. Till revisor ska omval ske av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Arvode till revisorn ska utgå enligt räkning.

### 3. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför årsstämman 2016. Som underlag för sitt arbete har valberedningen tagit del av bokslutet för bolagets verksamhet under 2015. Vidare har valberedningen tagit del av inkomna nomineringsförslag och den utvärdering av styrelsen och dess arbete som genomförts. Utvärderingen visade att nuvarande styrelseledamöter representerar en bred kompetens, med gedigen branschkunskap och stort finansiellt kunnande samt kunskap om internationella förhållanden och marknader. Av utvärderingen framgick även att närvarofrekvensen vid styrelsens sammanträden varit hög och att samtliga ledamöter uppvisat stort engagemang.

Mot bakgrund av resultatet av den utvärdering som valberedningen tagit del av, samt de krav som ställs på styrelsen med anledning av Lifcos läge och framtida inriktning, har valberedningen föreslagit

att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara nio, utan suppleanter, och att omval ska ske av Carl Bennet (styrelseordförande), Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Erik Gabrielson, Ulf Grunander, Fredrik Karlsson, Johan Stern och Axel Wachtmeister samt att nyval ska ske av Annika Espander Jansson.

Valberedningen anser att förslaget innebär att styrelsens sammansättning – i enlighet med vad som anges i punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") – fortsatt kommer att vara ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, samt präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning. Av nu föreslagna styrelseledamöter är två kvinnor och sju män (motsvarande 22,2 respektive 77,8 procent). Per den 31 december 2015 uppgick andelen kvinnor i samtliga svenska börsbolagsstyrelser till 28,9 procent (32,9 procent i de s.k. Large Cap-bolagen)<sup>1</sup>. Kollegiet för svensk bolagsstyrning offentliggjorde i april 2014 vissa ambitionsnivåer vad avser könsfördelningen i börsbolagens styrelser, nämligen minst 40 procents andel för respektive kön efter stämموsäsongen 2020 samt minst 35 procents andel för respektive kön i större bolag efter stämموsäsongen 2017 (i båda fallen exklusive arbetstagarledamöter). Frågan om jämn könsfördelning bör därför ges särskild vikt i samband med nyval av styrelseledamöter. Valberedningen föreslår nyval av Annika Espander Jansson som har en lång erfarenhet av arbete i ledande befattningar från både läkemedelsindustrin och finansmarknaden. Därtill gör valberedningen bedömningen att kontinuitet i styrelsearbetet är av stor betydelse och föreslår omval av samtliga övriga stämموvalda ledamöter samt omval av styrelseordföranden.

Valberedningen har vidare gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende. Det är valberedningens uppfattning att dess förslag till styrelsesammansättning i Lifco uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Valberedningen har härvid beaktat att Fredrik Karlsson, i sin egenskap av verkställande direktör, är att anse som beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att Carl Bennet och Johan Stern, som representant för respektive styrelseledamot i Lifcos huvudaktieägare Carl Bennet AB, är att anse som beroende i förhållande till större aktieägare. Övriga föreslagna ledamöter – Gabriel Danielsson, Ulrika Dellby, Annika Espander Jansson, Erik Gabrielson<sup>2</sup>, Ulf Grunander, Axel Wachtmeister – bedömer valberedningen som oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.

---

Stockholm i februari 2016

**Valberedningen i Lifco AB (publ)**

---

<sup>1</sup> Statistik framtagen av SIS Ägarservice på uppdrag av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (avser stämموvalda ledamöter).

<sup>2</sup> Ledamoten Erik Gabrielson är partner i Advokatfirman Vinge som tillhandahåller juridiska tjänster till både Lifco AB och Carl Bennet AB. Erik Gabrielson är även, sedan februari 2016, styrelseordförande i Lifcos dotterbolag Eldan Recycling A/S och Redoma Recycling AB. Valberedningen har gjort bedömningen att Erik Gabrielson trots detta är att betrakta som oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.

## Bilaga A

### **Annika Espander Jansson (född 1964)**

**Huvudsaklig utbildning:**

BSc (kemi) och MBA

**Arbetslivserfarenhet:**

Annika Espander Jansson har 25 års erfarenhet som analytiker och investerare samt från ledande positioner inom finansmarknaden och läkemedelsindustrin. Hon är grundare av Asperia AB och har varit dess VD sedan 2013. Åren 2010-2013 var hon chef för Handelsbankens Private Banking och ordförande för SHB Luxemburg. Hon har haft ledande positioner i bland annat Catella Healthcare/Esperio AB och Enskilda Securities.

**Nuvarande uppdrag:**

Styrelseledamot i Elekta AB, Esperio AB, Asperia AB och Symphogen AS.

**Innehav i Lifco AB:**

-

*Valberedningen anser att Annika Espander Jansson är oberoende i förhållande till Lifcos större aktieägare samt bolaget och bolagsledningen.*