

## **Valberedningens för Sandvik AB yttrande beträffande förslag till styrelse inför årsstämman 2017**

### ***Redogörelse för valberedningens arbete under året***

Valberedningen höll sitt första möte i oktober 2016 och har sedan dess hållit två ytterligare möten inför årsstämman 2017. Samtliga valberedningens beslut har varit enhälliga.

Styrelsens ordförande har för valberedningen redogjort för den process som tillämpas i bolaget vid den årliga utvärderingen av styrelsen och har redovisat resultatet av utvärderingen. Valberedningen har också tagit del av revisionsutskottets rekommendation om extern revisor.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman 2017 särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning och enats om de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna inbegripet kravet på oberoende ledamöter. Valberedningen har såsom mångfaldspolicy tillämpat Kodens regel 4.1 dvs att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har också fäst särskild vikt vid att styrelseledamöterna ska ha en rimlig total arbetsbelastning så att tillräcklig tid och omsorg kan ägnas åt styrelseuppdraget i Sandvik, och gjort bedömningen att så är fallet med de föreslagna ledamöterna.

Valberedningen har från aktieägare mottagit synpunkter kring styrelsens sammansättning, vilka har beaktats i valberedningens arbete.

För bedömningen av rimligheten i styrelsens arvoden har en jämförelse gjorts med styrelsearvoden i företag av jämförbar storlek och komplexitet.

### ***Motivering beträffande förslaget till styrelse***

Valberedningen har i sin utvärdering beträffande styrelsen, såsom den beskrivits ovan, funnit att den befintliga styrelsen är väl fungerande och att de olika styrelseledamöterna representerar ett brett spektrum av erfarenhet och kunskap. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen är i huvudsak hög. Jürgen Geissinger har dock meddelat att han inte är tillgänglig för omval.

Mot denna bakgrund har valberedningen valt att föreslå nyval av Marika Fredriksson samt omval av Jennifer Allerton, Claes Boustedt, Johan Karlström, Johan Molin, Björn Rosengren, Helena Stjernholm och Lars Westerberg, liksom omval av Johan Molin som styrelsens ordförande.

Marika Fredriksson har en magisterexamen i finans och företagsekonomi och är CFO & Group Executive Vice President för Vestas Wind Systems A/S sedan 2013. Dessförinnan var hon CFO på Gambro AB, CFO på Autoliv Inc. samt har innehaft flera ledande positioner inom Volvokoncernen. Hon bedöms tillföra styrelsen lång och god erfarenhet av internationell verksamhet, förändringsarbete och förvävsprojekt.

Enligt valberedningens mening har den föreslagna styrelsen en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har vidare funnit att antalet övriga styrelseuppdrag som respektive ledamot innehar inte hindrar ledamöterna från att aktivt delta i styrelsearbetet i Sandvik.

Stockholm i februari 2017

Valberedningen för Sandvik Aktiebolag