

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse vid årsstämman i Husqvarna AB (publ) den 26 juni 2020

Detta dokument är framtaget i enlighet med regel 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning ("koden") och beskriver hur valberedningen har utfört sitt arbete samt resonemanget bakom vissa av valberedningens förslag till årsstämman¹. Fullständig förteckning över dessa förslag finns i ett separat dokument ("valberedningens förslag") som publicerats i samband med kallelsen till årsstämman.

A. Bildandet av valberedningen och dess arbete

I enlighet med beslut på årsstämman i april 2013 ska Husqvarna AB varje år bilda en valberedning med fem ledamöter bestående av (A) en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna samt (B) bolagets styrelseordförande. Valberedningen inför årsstämman 2020 utsågs i september 2019 och består av följande ledamöter (med de största aktieägarna inom parentes):

- Petra Hedengran (Investor AB), ordförande i valberedningen
- Claes Boustedt (L E Lundbergföretagen AB)
- Ricard Wennerklint (If Skadeförsäkring AB)
- Henrik Didner (Didner & Gerge Fonder AB)
- Tom Johnstone, styrelseordförande i Husqvarna AB

Valberedningen har hållit två formella möten och har däremellan och efteråt också haft löpande diskussioner. Valberedningens huvudsakliga arbete har varit att utvärdera och utarbeta förslag vad gäller styrelsens sammansättning och ersättning. För att hjälpa valberedningen har styrelseordföranden presenterat (A) en utvärdering av styrelsen och dess arbete och (B) en rapport över bolagets verksamhet, mål och strategier. Valberedningen har också aktivt deltagit vid utvärderingen av jämförelsematerial avseende styrelseersättning och rekommendation beträffande bolagets externa revisor.

B. Motivering av valberedningens förslag till styrelse

Aktuellt förslag

Valberedningen föreslår val av följande åtta ledamöter vid årsstämman 2020:

- 1. Tom Johnstone**
- 2. Ulla Litzén**
- 3. Katarina Martinson**
- 4. Bertrand Neuschwander**
- 5. Daniel Nodhäll**
- 6. Lars Pettersson**
- 7. Christine Robins**
- 8. Henric Andersson (nyval)**

Ytterligare information om de föreslagna ledamöterna finns i det separata dokumentet "valberedningens förslag".

Valberedningen föreslår omval av Tom Johnstone som styrelseordförande.

Mångfald och bredd av kompetens

Valberedningens utgångspunkt är – i enlighet med koden – att styrelsens sammansättning skall präglas av mångfald och bredd samt spegla de olika kompetenser, erfarenheter och bakgrunder

¹ Årsstämman planerades ursprungligen att äga rum den 2 april 2020 och i samband med detta utfärdade bolaget en kallelse och andra handlingar som krävs enligt tillämplig lag. På grund av COVID-19-situationen flyttades årsstämman fram till den 26 juni 2020. Detta dokument ersätter motsvarande dokument som utfärdades i samband med det ursprungliga mötet.

hos de bolagsstämموvalda ledamöterna som krävs för bolagets verksamhet, tillväxt och förhållanden i övrigt. Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i koden som mångfaldspolicy.

I sitt arbete har valberedningen ägnat följande faktorer särskild uppmärksamhet:

- Den utsträckning i vilken den nuvarande styrelsen uppfyller ställda krav med hänsyn till bolagets situation, strategiska utveckling och framtida riktning.
- Målet att ha en mångfaldig och könsbalanserad styrelse.

Valberedningen anser att de nuvarande styrelseledamöter som föreslagits för omval är mycket väl lämpade för styrelsearbetet i Husqvarna AB under den kommande mandatperioden. Valberedningen anser även att de åtta föreslagna styrelseledamöterna tillsammans har en lämplig sammansättning för att möta bolagets behov med hänsyn till dess verksamhet och dess konkurrenssituation under den kommande perioden.

När det gäller mångfald har valberedningen noterat följande beträffande de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget och föreslås väljas av årsstämman 2020 (dvs. exklusive den verkställande direktören):

- tre av sju (43%) är kvinnor, och
- tre av sju (43%) har en icke-svensk nationalitet.

Oberoendekraven

Enligt koden måste majoriteten av de valda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Vidare måste minst två av de styrelseledamöter som anses oberoende i förhållande till bolaget även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningen har utvärderat varje föreslagen styrelseledamot och bedömer att förslaget till styrelsesammansättning därmed uppfyller kodens krav avseende oberoende ledamöter enligt nedan tabell:

Föreslagen ledamot	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Henric Andersson	NEJ	JA
Tom Johnstone	JA	NEJ
Katarina Martinson	JA	NEJ
Daniel Nodhäll	JA	NEJ
Lars Pettersson	JA	NEJ
Ulla Litzén	JA	JA
Bertrand Neuschwander	JA	JA
Christine Robins	JA	JA

C. Inga ändringar i "Valberedningskriterier och valberedningens åtaganden"

Valberedningen har även granskat de kriterier och åtaganden som beslutades av årsstämman 2013 och har beslutat att det i nuläget inte föreligger några skäl att föreslå ändringar av dessa.

D. Redogörelse avseende val av revisor

I enlighet med regel 2.1 i koden är valberedningen skyldig att lägga fram förslag om val och ersättning av bolagets externa (lagstadgade) revisor. Sådana förslag bygger normalt på en rekommendation från bolagets revisionsutskott. Inför årsstämman 2020 har valberedningen i sin helhet antagit revisionsutskottets förslag och motivering, vilket beskrivs närmare nedan.

Mandatperioden för bolagets nuvarande externa revisor, Ernst & Young, löper ut vid slutet av årsstämman 2020. Revisionsutskottet anser att Ernst & Young under den nuvarande upphandlingsperioden har utfört sitt arbete på ett ansvarsfullt sätt och till en rimlig kostnad. Revisionsutskottet föreslår därför att Ernst & Young omväljs av årsstämman 2020 som bolagets externa revisor, med auktoriserade revisorn Hamish Mabon, som huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår därför (baserat på revisionsutskottets rekommendationer) att Ernst & Young väljs som externt revisionsbolag från årsstämman 2020 fram till slutet av årsstämman 2021.

Valberedningen föreslår vidare (i enlighet med förslaget från revisionsutskottet) att arvode till revisorerna ska betalas enligt godkänd räkning i enlighet med tidigare års praxis.

Valberedningen i maj 2020