

## **Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse vid årsstämman i Husqvarna AB (publ) den 4 april 2017**

*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 årsstämman. 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 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 2017 utsågs i september 2016 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 tre möten. Däremellan har valberedningen också haft löpande diskussioner. Den fråga som valberedningen ägnat mest tid åt är att utvärdera och ge förslag vad gäller styrelsens sammansättning. För att hjälpa valberedningen har styrelseordföranden presenterat (A) en utvärdering av styrelsen och dess arbete och (B) en rapport på bolagets verksamhet, mål och strategier. Valberedningen har också aktivt deltagit i intervjuprocessen som beskrivs i punkt B nedan samt vid utvärderingen av jämförelsematerial avseende styrelseersättning.

### **B. Motivering av valberedningens förslag till styrelse**

#### *Aktuellt förslag*

Valberedningen föreslår val av följande åtta ledamöter vid årsstämman 2017:

- 1. Tom Johnstone**
- 2. Ulla Litzén**
- 3. Katarina Martinson**
- 4. Bertrand Neuschwander**
- 5. Daniel Nodhäll**
- 6. Lars Pettersson**
- 7. Kai Wörn**
- 8. Christine Robins**

Av de åtta föreslagna styrelseledamöterna är sju sedan tidigare ordinarie ledamöter, endast Christine Robins föreslås som ny ledamot. Två tidigare ledamöter (David Lumley och Magdalena Gerger) har var för sig avböjt omval. 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 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 särskild uppmärksamhet på följande faktorer:

- Den utsträckning i vilken den nuvarande styrelsen uppfyller ställda krav med hänsyn till bolagets situation, strategiska utveckling och framtida riktning.
- Det faktum att två av de nuvarande ledamöterna (David Lumley och Magdalena Gerger) har avböjt omval och hur det påverkar styrelsens totala sammansättning.
- 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 under den kommande mandatperioden, men har också gjort bedömningen att det, med anledning av David Lumleys beslut att avböja omval, skulle vara till fördel att ersätta honom med en annan ledamot från USA som kan tillföra erfarenhet från den amerikanska detaljhandeln. Följaktligen har sökandet efter en sådan kandidat genomförts och valberedningen föreslår Christine Robins som ny styrelseledamot. Christine Robins är VD och koncernchef för Char-Broil LLC (en ledande tillverkare av utomhusgrillar och relaterade produkter) och har betydande erfarenhet inom den amerikanska detaljhandeln.

Baserat på en sådan bedömning, anser valberedningen att den nu föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning för att möta bolagets behov med hänsyn till dess verksamhet och dess konkurrenssituation.

#### *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.

<b>Föreslagen ledamot</b>	<b>Oberoende i förhållande till bolaget</b>	<b>Oberoende i förhållande till större aktieägare</b>
Kai Wärm	<b>NEJ</b>	JA
Tom Johnstone	JA	<b>NEJ</b>
Katarina Martinson	JA	<b>NEJ</b>
Daniel Nodhäll	JA	<b>NEJ</b>
Lars Pettersson	JA	<b>NEJ</b>
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. Ingen redogörelse avseende val av revisor**

Årsstämman 2014 beslutade att utnämna Ernst & Young som revisor för perioden från årsstämman 2014 till och med årsstämman 2018. Följaktligen har valberedningen inget förslag avseende detta på årsstämman 2017.

\*\*\*\*\*

Valberedningen i mars 2017