CONCORDIA MARITIME

VÄLKOMMEN TILL
CONCORDIA MARITIMES

ÅRSSTÄMMA 2016

Dagordning

1. **Val av ordförande för stämman**
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Presentation av styrelsen och andra nyckelpersoner
7. Redogörelse för styrelsens arbete
8. Anförande av verkställande direktören

Redogörelse för styrelsens arbete
Carl-Johan Hagman
Styrelsens ordförande

Styrelsen

Carl-Johan Hagman, Ordförande

Stefan Brocker, Vice ordförande

Dan Sten Olsson, Ledamot

Helena Levander, Ledamot

Morten Chr.Mo, Ledamot

Mats Jansson, Ledamot

Mikael G:son Löw, Ledamot

Alessandro Chiesi, Ledamot Arbetstagarrep.

Daniel Holmgren, Ledamot Arbetstagarrep.

Mahmoud Sifaf, Suppleant Arbetstagarrep.

Dagordning

1. Val av ordförande för stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Presentation av styrelsen och andra nyckelpersoner
7. Redogörelse för styrelsens arbete
8. **Anförande av verkställande direktören**

Anförande av verkställande direktören Kim Ullman

- Sjöburen handel i ett makroperspektiv
  – *Christopher Pålsson, maritime-insight*
- Säkerhet och hållbarhet
- Tankmarknaden 2015–2016
- Flottans sysselsättning och intjäning
- Ekonomisk redovisning
  – *Ola Helgesson, CFO*
- Fokus framåt

”Sjöburen handel i ett makroperspektiv”

Christopher Pålsson

Managing director, maritime-insight

Sjöburen handel i ett makroperspektiv

Christopher Pålsson
Managing Director maritime-insight
christopher.palsson@lloydslistintelligence.com

Disclaimer

This presentation and accompanying material is provided by the Lloyd's List Group ("LLG") for the use of the recipient only and is not to be copied or distributed to any other person. No representation, warranty or undertaking (express or implied) is given and no responsibility is accepted by LLG or its clients, or by any of their respective partners, officers, employees, advisers or agents for the completeness or accuracy of any information contained in, or of any omissions from, this presentation or any supplementary information and any liability in respect of such information or omissions is hereby expressly disclaimed.

© Informa UK Limited (2016). All rights reserved.

Globala BNP-tillväxten har åkt berg-och-dalbana. Oförändrad tillväxt de närmaste åren men mer varor

BNP

- Konsumtion
- Offentliga utgifter
- Investeringar
- Lager-förändringar
- Export
- Import

- Pris* Volym
  - Landtransport
  - Flygtransport
  - Sjötransport

Tillväxttakten i den **globala handeln** väntas öka

- **Genomsnittlig årlig tillväxt (cagr)**
  - 3.1% 2006-2015
  - 3.4% 2016-2025
- **Långsammare i Kina**
- **Snabbare i:**
  - Indien
  - andra delar av Asien
  - Mellanöstern
  - delar av Afrika

Kinas handel ökade 2.8 miljarder ton efter att de gick med i WTO (World Trade Organization)

Malm
Olja
Kol

Livsmedel
Malm
Stål
Konsument
-varor

Kinas ekonomi påverkar verksamheter i hela världen

- **Ekonomi och industri:**
  - BNP väntas växa 6.3% i år
  - 730 nya fartyg ska byggas i år
  - 25 miljoner nya bilar såldes förra året
  - “Teapot”-raffinaderier tillåts importera olja
  - Omstrukturering av byggnads- och konstruktionsindustrin
- **Sjöburen handel väntas växa ≈160M ton**
  - Nybilsförsäljning och fartygsbyggande leder till:
    - 25 miljoner ton mer bränsle per år
    - 27 miljoner ton stål
      - 38 miljoner ton järnmalm
      - 21 miljoner ton kol
      - 3.3 miljoner ton skrot
  - “Teapot”-raffinaderiernas oljeimport uppskattas till 57 miljoner ton (Gibson Shipbrokers)

Råolja, raffinerad olja kemikalier, LNG, LPG, vegetariska oljor …

>80% fossila bränslen om 15 år. Andelen förnyelsebara bränslen mer än dubbelt så stor.

Share 2014	% CAGR	Share 2030
2.4%	7.2%	5.5%
7%	1.8%	7%
4%	2.5%	5%
30%	1.1%	28%
24%	2.0%	26%
33%	0.9%	29%

Två viktiga händelser med direkt påverkan på sjöburen handel har ett par fundamentala orsaker …

Utvinning av skifferolja i USA → oljeprisfall
Utvinning av skiffergas i USA → frikoppling gas- & oljepriser i USA

US crude oil production

US natural gas production

Drivkrafter som påverkar världshandeln och sjöfarten

CHANGE AHEAD

- Skiffergas och -olja
  - Låga priser på gas och olja
  - OPEC hotade
  - Inga nya investeringar i offshore
  - Mer oljeprodukter → mer handel
  - USAs konkurrenskraft förstärks
- Långsammare tillväxt i Kina
  - Påverkar främst import av:
    - järnmalm
    - kol
- Indien växlar upp
  - Export av oljeprodukter
  - Import av kol
  - Mer containerhandel
- Iran är tillbaka
  - Export av olja och gas
  - Import av allt !

Lloyd's List Intelligence
Maritime intelligence | informa

Christopher Pålsson

Managing Director maritime-insight
christopher.palsson@lloydslistintelligence.com

IMPERIAL
ENE
WSW

Säkerhet – alltid högst på agendan

Resultatet av vårt systematiska säkerhetsarbete

2 558 508

Arbetstimmar 2015

0

Förlorade arbetsdagar till följd av olyckor och incidenter (LTI)

Resultatet av vårt systematiska säkerhetsarbete

Vetting 2015

34
vetting-inspektioner

8
timmar per inspektion

200
punkter

2,3
anmärkningar i snitt

Vårt hållbarhetsarbete
– tre prioriterade områden

	UTFALL 2015	
SAFETY FIRST	Inga allvarligare olyckor eller incidenter	0
MILJÖMÄSSIGT ANSVAR	Avsevärt lägre utsläpp av koldioxid och svaveldioxid	0,5 ton
FINANSIELL UTHÅLLIGHET	I linje med ställda finansiella mål. T.ex avkast. på eget kapital	10%

För Concordia Maritime går frågor kring miljöomsorg, säkerhet, transporteffektivitet och arbetsgivaransvar i mångt och mycket hand i hand med en sund och stabil finansiell utveckling. Såväl kunder och ägare som samhället i stort gynnas av säkra transporter, optimerade flöden och ett stort fokus på bränsleeffektivitet.

HÅLLBAR SJÖFART

HÅLLBARHETSARBETET tar avstamp i en väsentlighetsanalys i vilken de främsta och mest relevanta hållbarhetsfrågorna identifieras. Till de mest centrala delarna hör att minimera risken för olyckor men också att kontinuerligt minska den egna operationens påverkan på miljön.

Tanksjöfarten är sannolikt en av de hårdast reglerade och mest granskade branscher. De omfattande regelverken omfattar miljömässiga och säkerhetsrelaterade aspekter såväl som tekniska och arbetsmiljörättsliga. Tillsammans med de interna föreskrifterna bidrar dessa kontrollinstanser till att upprätthålla en hög och jämn kvalitet.

Hållbarhetsarbetet inom Concordia Maritime bedrivs långsiktigt och har relevans, öppenhet och transparens som främsta ledord. Arbetet följs upp utifrån en väl strukturerad plan med VD som ytterst ansvarig. VD ansvarar också för den kontinuerliga rapporteringen gentemot styrelsen. Det löpande arbetet bedrivs i nära samarbete med de samarbetspartners från vilka Concordia Maritime köper in tjänster avseende teknisk och kommersiell drift samt bemanning. Som utgångspunkt finns dels ett antal interna styrdokument, där Hållbarhetspolicy och Code of Conduct utgör centrala delar, dels gällande regelverk.

Om hållbarhetsrapporteringen

Arbetet med att förbättra hållbarhetsprestandan pågår ständigt. Det är Concordia Maritimes ansvar att följa med i utvecklingen av lagar och regleringar, att bemöta omvärldens krav och på olika sätt reducera potentiella risker i verksamheten. I såväl den strategiska som den operativa verksamheten görs mycket för att bidra till en mer hållbar utveckling. Concordia Maritime har under lång tid legat i framkant vad gäller säkerhet, kvalitet och arbetsgivaransvar. Sett till den externa rapporteringen finns dock förbättringspotential. Under kommande år är ambitionen att bli än tydligare vad gäller rapportering och redovisningen av mål, satsningar och uppnådda resultat inom hållbarhetsområdet.

TRE PRIORITERADE OMRÅDEN		UTFALL 2015
SAFETY FIRST	Vårt främsta mål är att bedriva vår fartygsdrift och affärsverksamhet på ett sätt som både skyddar fartygen och de anställda som arbetar under vår övervakning och kontroll. Vårt mål är noll olyckor genom att bygga upp en stark säkerhetskultur och ett förhållningssätt av toppkvalitet på alla nivåer inom vår organisation.	Inga allvarligare olyckor eller incidenter.
MILJÖMÄSSIGT ANSVAR	Vi har ett tydligt åtagande att minska vår fartygsdrifts och affärsverksamhets inverkan på miljön. Vi kommer att arbeta kontinuerligt med att minska utsläppen och öka energieffektiviteten.	Avsevärt lägre utsläpp av koldioxid och svaveldioxid.
FINANSIELL UTHÅLLIGHET	Vårt mål är att säkerställa en finansiell utveckling som gör det möjligt för oss att investera i vår fortsatta utveckling. Därigenom kan vi skapa värde för medarbetare, samhälle och ägare – på kort och lång sikt.	I linje med eller bättre än ställda finansiella mål.

2015 - Bästa året sedan 2001

1 **STARK MARKNAD**

2 **UTÖKAD INTJÄNINGSFÖRMÅGA**

3 **FRAMGÅNGSRIK BEFRAKTNINGSSTRATEGI**

1 STARK MARKNAD

2 UTÖKAD INTJÄNINGSFÖRMÅGA

3 FRAMGÅNGSRIK BEFRAKTNINGSSTRATEGI

För två år sedan…

”Vi förväntar oss en klar marknads-förbättring under året.”

För två år sedan…

”Vi förväntar oss en klar marknads-förbättring under året.”

För ett år sedan…

”Vi förväntar oss att marknaden fortsätter att ligga på dessa nivåer under resten av året.”

För ett år sedan…

”Vi förväntar oss att marknaden fortsätter att ligga på dessa nivåer under resten av året.”

Idag…

”Fortsatt tro på marknaden. Bra, men inte lika bra som 2015.”

”Tanker stars aligned”

Låga oljepriser

Stark underliggande efterfrågan på oljeprodukter

“Dubbel tillväxt”

Förändringar i den globala raffinaderi-infrastrukturen

Förändringar i råoljeproduktion och konsumtion

Förändringar i den globala raffinaderikapaciteten

1 STARK MARKNAD

2 UTÖKAD INTJÄNINGSFÖRMÅGA

3 FRAMGÅNGSRIK BEFRAKTNINGSSTRATEGI

Flottans tillväxt under året

+22%

- ✓ **Leverans av två IMOIIMAX-tankers**
- ✓ **Inbefraktning av två Suezmaxtankers (50% andel)**
- ✓ **Inbefraktning av MR-tanker av ECO-design (50% andel)**

En flotta av 15 effektiva och flexibla fartyg

10

P-MAX

2

IMOIIMAX

2

SUEZMAX

1

ECO MR

Leverans av IMOIIMAX-fartygen

- ✓ *Stena Image* – april 2015
- ✓ *Stena Important* – oktober 2015
- ✓ Tagits emot mycket väl av kunder och marknad

Världsledande kompetens

Concordia Maritime

Stena Teknik	**Stena Bulk** **Stena Weco** **Stena Sonangol** **Suezmax Pool**	**Northern Marine Management**
Utvecklat över 100 nybyggen	Befraktning och kommersiell operation av över 100 fartyg	Teknisk drift & bemanning av över 130 fartyg

Världsledande kompetens

Världsledande kompetens

Concordia Maritime

Stena Teknik

Utvecklat över 100 nybyggen

Stena Bulk
Stena Weco
Stena Sonangel
Suezmax Pool

Befraktning och kommersiell operation av över 100 fartyg

Northern Marine Management

Teknisk drift & bemanning av över 130 fartyg

Förtur till nya affärer:

0, 50 eller 100%

Avtal med Stena Sfären

- Huvudavtal som bl a styr deltagande i affärer
- Commercial Management Agreement
  - Befraktning av fartyg
  - Köp och försäljning av fartyg
  - Kommersiell operation, administration, marknadsföring, försäkring, teknisk uppföljning
- Drift och bemanning av koncernens fartyg, så kallad Ship Management
- Kontorshyra och kontorsservice

1 STARK MARKNAD

2 UTÖKAD INTJÄNINGSFÖRMÅGA

3 FRAMGÅNGSRIK BEFRAKTNINGSSTRATEGI

P-MAX framgångsrikt sysselsatta på nischtrader

NISCHTRADER **HÖGRE UTNYTTJANDEGRAD, HÖGRE INTJÄNING**

Exempel på nischtrad

Singapore – Nya Zeeland

Lastning i Singapore

- 2 -3 olika lastningsterminaler
- Last: 4-6 sorter: bensin, diesel och flygbränsle
- Fyllnadsgrad: 90-95 %

Lossning i 2-4 olika hamnar varje gång

Intjäning 2015 (spot)

USD/dag	2014	2015	%
Produkttank	13 700	21 100	+50%
Suezmax	25 600	39 500	+54%

Produkttankmarknadens utveckling - timecharter (ett år)

Utnyttjande av medvinden i marknaden – längre kontrakt till bra intäkter

1 x 1 år

1 x 2 år

1 x 3 år

- Säkerställer god intäktsnivå
- Balanserar exponeringen mot spotmarknaden
- Väl positionerade för kommande marknads-utveckling

En balanserad befraktningsstrategi

Ola Helgesson
Finansdirektör

Nyckeltal 2015

	2015	2014
Totala intäkter, MSEK	810,0	531,2
EBITDA, MSEK	423,8	201,0
Rörelseresultat, MSEK	209,6	56,4
Resultat före skatt, MSEK	174,3	16,5
Soliditet, %	43	42
Disponibel likviditet*, MSEK	367,1	233,5
Räntabilitet på eget kapital, %	10	0,6
Resultat efter skatt per aktie, SEK	3,64	0,18
Eget kapital per aktie, SEK	39,15	32,99

*Inklusive outnyttjade kreditfaciliteter

EBITDA 2015

	Kvartal 2015				Helår	
MSEK	Q1	Q2	Q3	Q4	2015	2014
Produkttank, timecharter	1,5	1,1	1,2	1,3	5,1	5,4
Produkttank, spot	6,5	9,3	9,4	10,3	35,5	12,0
Panamax	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13,0
Suezmax	3,7	3,2	3,6	3,7	14,2	6,3
Admin. och övrigt	-1,1	-1,1	-0,9	-1,4	-4,5	-5,4
Totalt	**10,6**	**12,5**	**13,3**	**13,9**	**50,3**	**31,3**

Tillgångar 2015
MSEK 4 354,5

Fartyg	87%	MSEK 3 809,0
Likvida medel	6%	MSEK 273,6
Övriga tillgångar	6%	MSEK 271,3

Eget kapital och skulder 2015
MSEK 4 354,5

Övriga skulder	2%	MSEK 98,6
Räntebärande skulder	55%	MSEK 2 387,2
Eget kapital	43%	MSEK 1 868,7

EBITDA och resultat 2006–2015

Utdelning och avkastning 2006-2015

*exklusive kostnader för nedskrivningar av fartygsvärder och exitförlust för aktier och fonder)

Eget kapital och skulder 2006-2015

Eget kapital per aktie 31 dec: SEK 39,15

Aktiens kurs 31 dec: SEK 19,50

Rabatt på substansvärde: 48%

Aktiens utveckling mot index 2015–2016

Källa: SIX Financial Information

Aktiens utveckling mot peers 2015–2016

Första kvartalet 2016

CONCORDIA MARITIME

DELÅRSRAPPORT 1 januari–31 mars 2016

- Totala intäkter kvartal 1: MSEK 208,5 (178,4)
  Helåret 2015: MSEK 810,0 (531,2)
- Vinst före skatt kvartal 1: MSEK 33,4 (28,1)
  Helåret 2015: 174,3 (14,5)
- EBITDA: MSEK 103,4 (82,2)
  Helåret 2015: 423,8 (214,7)
- Resultat efter skatt per aktie kvartal 1: SEK 0,71 (0,59)
  Helåret 2015: SEK 3,64 (0,18)
- Utbefraktning av P-MAX-fartyget *Stena Performance*. Avtalet är på ett år och gäller fr o m månadsskiftet januari – februari 2016.
- Utbefraktning av P-MAX-fartyget *Stena Progress*. Avtalet är på tre år och gäller fr o m april 2016.

Nyckeltal

	Kvartal 1		
	2016	2015	Helår 2015
Totala intäkter, MSEK	208,5	178,4	810,0
EBITDA, MSEK	103,4	82,2	423,8
EBITDA, MUSD	12,2	9,9	50,3
Rörelseresultat, MSEK	44,4	39,0	209,4
Resultat efter skatt, MSEK	33,4	28,1	173,9
Soliditet, %	43	43	43
Räntabilitet på eget kapital, %	10	1,6	10
Disponibel likviditet inklusive outnyttjade kreditfacilitetet, MSEK	450,9	307,3	367,1
Resultat efter skatt per aktie, SEK	0,70	0,59	3,64
Eget kapital per aktie, SEK	39,02	37,03	39,15

Intjäning (spot)

USD/per dag	Antal fartyg	Genomsnittlig intjäning Concordia Maritime		Genomsnittlig intjäning marknaden	
		Q1 2016	Q1 2015	**Q1 2016**	Q1 2015
Produkttank	12	20,300	19,000	16,400	20,900
Suezmax	1.5	35,800	44,200	37,200	50,200

Nyckeltal
första kvartalet 2016

	Q1 2016	Q1 2015
Totala intäkter, MSEK	208,5	178,4
EBITDA, MSEK	103,4	82,2
Rörelseresultat, MSEK	44,4	39,0
Resultat före skatt, MSEK	33,4	28,1
Soliditet, %	43	43
Disponibel likviditet*, MSEK	450,9	307,3
Räntabilitet på eget kapital, %	10	1,6
Resultat efter skatt per aktie, SEK	0,70	0,59
Eget kapital per aktie, SEK	39,02	37,03

*Inklusive outnyttjade kreditfaciliteter

EBITDA
första kvartalet 2016

	2015				2016
MSEK	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Produkttank, timecharter	1,5	1,1	1,2	1,3	2,4
Produkttank, spot	6,5	9,3	9,4	10,3	8,1
Panamax	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Suezmax	3,7	3,2	3,6	3,7	2,7
Admin. och övrigt	-1,1	-1,1	-0,9	-1,4	-1,0
Totalt	**10,6**	**12,5**	**13,3**	**13,9**	**12,2**

Utfall hållbarhet Q1 2016

KPI	Q1 2016	Q1 2015	Mål 2016	Utfall 2015
LTI	0	0	0	0
LTIF	0	0	0	0
Antal vettinginspektioner med fler än fem observationer (ägda fartyg)	0	0	0	1
Genomsnittligt antal vettingobservationer (hela flottan)	2,7	2,1	<4	2,2
Antal hamnstatskontroller som resulterat i kvarhållande i hamn	0	0	0	0
Antal piratrelaterade incidenter	*0*	*0*	*0*	*0*
Skada på egendom	2	0	0	3
Medical Treatment Case	0	0	0	1
Restricted Work Case	0	0	0	1
High potential near miss	1	0	0	3
High risk observation	0	0	0	1

Utfall hållbarhet Q1 2016

KPI	Q1 2016	Q1 2015	Mål 2016	Utfall 2015
Oljespill, liter	0	0	0	0
Minskad bränsleförbrukning, mt/dygn (ägda fartyg)*	0,4	0,6	0,3	0,47
CO2-reducering, mt	868	975	2 800	3 500
SOx-reducering, mt	10,8	83	36	300
Nox-reducering, mt	26,8	29	80	98
Minskning av utsläpp av partiklar, mt	0,3	0,4	0,9	1,2

FOKUS FRAMÅT

Fokus framåt

Fortsatt hög kvalitet i operationen

Fortsatt fokus på nischtrader

Rätt balans spot/charter-kontrakt

Köp och försäljning av fartyg

Tvist kring Stena Primorsk

Sammanfattningsvis...

1 **Bästa året sedan 2001**

2 **Strategin håller**

3 **IMOIIMAX-satsningen levererar**

Tack för uppmärksamheten!

Dagordning

9. **Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning**
   a) årsredovisning och koncernredovisning;
   b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse;
   c) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

KPMG

cutting through complexity™

Concordia Maritime AB
Årsstämma
2016-04-26

Utförd granskning avseende räkenskapsåret 2015

- Översiktlig granskning av Q3-rapporten 2015-09-30
- Intern kontroll granskning
- Förvaltningsrevision
- Bokslutsgranskning
- Granskning av årsredovisningen
- Granskning av huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts
- Granskning av Bolagsstyrningsrapporten

Please consider the environment before printing.
© 2016 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

Revision 2015

Fokusområden 2015

- Intäktsredovisning
- Värdering av fartyg
- Att bolagets finansiella rapporter uppfyller Börsens krav
- Utvecklingen avseende Stena Primorsk

Please consider the environment before printing.
© 2016 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

Revision 2015

- Bolaget har väl fungerande rutiner för att säkerställa att samtliga intäkter kommer bolaget till del
- Värdet på fartygen är prövat utan någon indikation på nedskrivningsbehov
- Bolagets finansiella rapporter uppfyller Börsens krav
- Ytterligare information har ej framkommit som klarlägger skuldförhållandet avseende Stena Primorsk. En beskrivning av ärendet finns i Årsredovisningen under noten om eventualförpliktelser. Vi delar bolagets bedömning att det i nuläget ej går att belopps bestämma en eventuell förpliktelse.

Please consider the environment before printing.
© 2016 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

Rapportering

- Löpande rapportering till ledningen
- Möte och rapportering till styrelsen
- Rapportering till årsstämman

Please consider the environment before printing.
© 2016 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

Revisionsberättelse

Vi anser, vilket framgår av vår revisionsberättelse på sidan 73 i årsredovisningen, att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder, IFRS, såsom den antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar varför vi tillstyrker:

- att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över resultat och övrigt totalresultat samt rapport över finansiell ställning för koncernen fastställs,
- att vinsten i moderbolaget disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen samt
- att styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Please consider the environment before printing.
© 2016 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

cutting through complexity™

© 2016 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (KPMG International), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo and ‘cutting through complexity’ are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative (KPMG International).

Dagordning

10. Beslut om

a) fastställelse av resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;

b) disposition beträffande bolagets resultat enligt fastställd balansräkning;

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

Dagordning

11. **Valberedningens redogörelse för sitt arbete samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse.**
12. Fastställande av antalet ledamöter och suppleanter i styrelsen samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
14. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och styrelsens vice ordförande.
15. Val av revisor och revisorssuppleant.

Valberedningens representant
Arne Lööw (Fjärde AP-fonden)

Dagordning

11. Valberedningens redogörelse för sitt arbete samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse.
12. **Fastställande av antalet ledamöter och suppleanter i styrelsen samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.**
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
14. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och styrelsens vice ordförande.
15. Val av revisor och revisorssuppleant.

Valberedningens föreslag:

- Att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska uppgå till sju stycken och att suppleanter inte ska utses.
- Antalet revisorer föreslås vara en jämte en revisorssuppleant.

Dagordning

11. Valberedningens redogörelse för sitt arbete samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse.
12. Fastställande av antalet ledamöter och suppleanter i styrelsen samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
13. **Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.**
14. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och styrelsens vice ordförande.
15. Val av revisor och revisorssuppleant.

Valberedningens förslag:

- Arvodet om SEK 400.000 vardera till styrelsens ordförande och vice ordförande och SEK 225.000 till övriga av stämman valda ledamöter.
- Ersättning för utskottsarbete med 50.000 kronor till ersättningsutskottets ordförande respektive revisionsutskottets ordförande och 30.000 kronor till envar av övriga ledamöter i ersättningsutskottet respektive revisionsutskottet.
- Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

Dagordning

11. Valberedningens redogörelse för sitt arbete samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse.
12. Fastställande av antalet ledamöter och suppleanter i styrelsen samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
14. **Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och styrelsens vice ordförande.**
15. Val av revisor och revisorssuppleant.

Valberedningens föreslag:

- Omval av styrelseledamöterna Carl-Johan Hagman, Stefan Brocker, Mats Jansson, Michael G:son Löw, Helena Levander, Morten Chr. Mo och Dan Sten Olsson
- Omval av Carl-Johan Hagman till ordförande
- Omval av Stefan Brocker till vice ordförande

Dagordning

11. Valberedningens redogörelse för sitt arbete samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse.
12. Fastställande av antalet ledamöter och suppleanter i styrelsen samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
13. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
14. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och styrelsens vice ordförande.
15. **Val av revisor och revisorssuppleant.**

Valberedningens föreslag:

- Omval av auktoriserade revisorn Jan Malm som bolagets revisor
- Omval av auktoriserade revisorn Helena Ekberg som revisorssuppleant.

Dagordning

16. **Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.**
17. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Stämmans avslutande

Bilaga 3 till dagordningen:

- Tre ledamöter
- En representant för var och en av de två till röstetalet största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti året före årsstämman som önskar utse en representant samt av styrelsens ordförande.
- Den röstmässigt största ägaren utser ordförande i valberedningen.

Dagordning

16. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
17. **Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.**
18. Stämmans avslutande

Bilaga 4 till dagordningen:

- Konkurrenskraftig fast lön
- Rörlig kompensation enligt årligt fastställda kriterier
- Pension och andra förmåner enligt praxis på lokal marknad

Dagordning

16. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma.
17. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. **Stämmans avslutande**