

Valberedningens förslag och motiverade yttrande ***The nomination committee's proposal and motivated opinion***

Bakgrund till förslaget ***Background to the proposal***

I enlighet med beslut vid årsstämman 2020 sammankallades en valberedning av styrelseordföranden Kjell Carlsson (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Kopy Goldfields AB (publ):s årsstämma 2021.

In accordance with the resolution of the 2020 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened by the chairman of the board Kjell Carlsson (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Kopy Goldfields AB (publ)'s annual general meeting 2021.

Valberedningen inför årsstämman 2021 bestod av Carl Svernlöv, utsedd av HC Alliance Mining Ltd, Yury Nikitskiy, utsedd av Lxor Group SA, Sune Nilsson utsedd av KGK Holding Aktiebolag och Kjell Carlsson, styrelseordförande. Valberedningen valde Carl Svernlöv till sin ordförande. Valberedningens tre ledamöter (förutom Kjell Carlsson som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av december 2020 tillsammans företräder cirka 89,50 procent av rösterna i Kopy Goldfields AB (publ).

The nomination committee for the 2021 annual general meeting comprised of Carl Svernlöv, appointed by HC Alliance Mining Ltd, Yury Nikitskiy, appointed by Lxor Group SA, Sune Nilsson appointed by KGK Holding Aktiebolag and Kjell Carlsson, chairman of the board. The nomination committee elected Carl Svernlöv as its chairman. The three members of the nomination committee (except Kjell Carlsson who is appointed in his capacity as chairman of the board) committee have been appointed by shareholders that as of the end of December 2020 jointly represent approximately 89.50 percent of the total votes in Kopy Goldfields AB (publ).

Redovisning av valberedningens arbete ***Account of the work in the Nomination Committee***

Valberedningen har sammanträtt vid videomöten och via telefon sedan den utsågs. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter och konsultationer med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdet har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Aktieägarna har informerats om att förslag till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen. Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

*The nomination committee has held meetings by video conference and telephone since it was appointed. Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts and consultation with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meeting discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). The shareholders have been informed that they may submit proposals to the nomination committee. No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.*

Valberedningens förslag beträffande styrelse ***The nomination committee's proposal regarding the board of directors***

Valberedningen föreslår:
The nomination committee proposes:

- att styrelsen ska bestå av fem ledamöter,

that the board of directors shall consist of five directors;

- att nuvarande styrelseledamöterna Kjell Carlsson, Eric Forss, Andreas Forssell och Arsen Idrisov omväljs,
that the current directors Kjell Carlsson, Eric Forss, Andreas Forssell and Arsen Idrisov are re-elected;
- nyval av styrelseledamot Britta Dalunde, och
election of new director Britta Dalunde; and
- att Kjell Carlsson omväljs som ny styrelseordförande.
that Kjell Carlsson is re-elected as the new chairman of the board.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors

Valberedningen har tagit del av den utvärdering som gjorts av styrelsens. Denna utvärdering visade att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög. Utöver att ta del av styrelsens egen utvärdering har valberedningen haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt, personligen eller per telefon. Valberedningen har kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete väl.

The nomination committee has considered the evaluation that has been made regarding the board of directors' work. This evaluation has shown that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge. There has been a large commitment and participation by each board member. In addition to consider the evaluation of the board, the nomination committee has had meetings with the board members separately. The nomination committee has concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling och styrning ställer på styrelsens kompetens och sammansättning.

Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse.

The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development and governance when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking in to consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations.

Det är valberedningens ambition att på sikt få till stånd en jämnare könsfördelning i styrelsen. Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av

mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvs. Av valberedningens föreslagna ledamöter är 4 män och 1 kvinna. Andelen kvinnor utgör därmed 20 procent. Utifrån valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter större mångfald och könsjämlighet.

On a long-term basis, the nomination committee strives to achieve an equal distribution of women and men of the board of directors. In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. The proposal from the nomination committee comprises of 4 men and 1 woman. The proportion of women thereby is 20 percent. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for a greater diversity and equal gender distribution.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Arsen Idrisov anses vara beroende i förhållande till en större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors' independence the Nomination Committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board Arsen Idrisov may be considered dependent in relation to one of the company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Punkterna 1, 8-9 och 11: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 27 maj 2021 ***Items 1, 8-9 and 11: The nomination committee's full proposal for the annual general meeting on 27 May 2021***

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande och utseende av protokollförare vid stämman

Item 1: Opening of the meeting and election of chairman of the meeting and appointment of the keeper of the minutes

Valberedningen föreslår att jur. kand. Ian Gulam på Baker & McKenzie Advokatbyrå väljs till ordförande och protokollförare vid stämman eller, vid förhinder, den han anvisar.

The nomination committee proposes that Ian Gulam, LL.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå is appointed as chairman of the general meeting and keeper of the minutes or, in his absence, the person appointed by him.

Punkterna 8-9: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden och val av styrelse och revisionsbolag

Items 8-9: Determination of fees for the board and for the auditor and election of the board and an auditing company

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter.

The nomination committee proposes that the board of directors shall consist of five directors without deputies.

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 200 000 kronor (100 000 kronor föregående år) till var och en av de stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget eller koncernen och med 350 000 kronor (200 000 kronor föregående år) till styrelsens ordförande, totalt 1 150 000 kronor (700 000 kronor föregående år).

The nomination committee proposes that the remuneration to each director elected by the meeting and who is not employed by the company or the group shall be SEK 200,000 (SEK 100,000 previous year) and the chairman of the board of directors is to receive SEK 350,000 (SEK 200,000 previous year), in total SEK 1,150,000 (SEK 700,000 previous year).

Valberedningen föreslår även att arvode för medlemmar i ersättnings- och revisionsutskottet ska utgå med 25 000 kronor per år och med 50 000 kronor per år till ersättningsutskottets ordförande samt med 75 000 kronor per år till revisionsutskottets ordförande.

The nomination committee further proposes that remuneration for committee members shall be SEK 25,000 per year and that remuneration to the chairman of the remuneration committee shall be SEK 50,000 per year and that remuneration to the chairman of the audit committee shall be SEK 75,000 per year.

Valberedningen föreslår vidare en viss retroaktiv ersättning till styrelseledamöter och styrelseordförande. Det planerades att besluta om styrelsearvodeshöjning vid en extra bolagsstämma som skulle hållits i januari 2021. Mot denna bakgrund föreslår valberedningen ett retroaktivt styrelsearvode för de åtta månaderna från starten av det nya bolaget, dvs. från den 1 oktober 2020 fram till årsstämman den 27 maj 2021, baserat på ett grundarvode till styrelsens ordförande om 325 000 kronor och till var och en av övriga styrelseledamöter om 175 000 kronor, proraterat för aktuell tid, enligt följande:

The nomination committee further proposes some retroactive compensation to board members and the chairman of the board. It was planned to have a resolution regarding a board fee increase at an extra general meeting to be held in January 2021, due to the fact it is an entirely new company structure. For this reason, the nomination committee proposes a retroactive board fee for the 8 months from the start of the new company, i.e., from 1 October 2020 until the annual general meeting on 27 May 2021 based on a base fee to the chairman of SEK 325,000 and to each of the other board members of SEK 175,000, prorated for the relevant time, as follows:

- styrelseordförande 93,750 kronor, och
chairman of the board SEK 93,750; and
- styrelseledamöter 56 250 kronor.
directors SEK 56,250.

Därutöver ska styrelsens ledamöter kunna ta del av incitamentsprogram 2021/2025 för styrelseledamöter.

In addition, the members of the board shall be eligible for participation in the incentive program 2021/2025 for board members.

Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Remuneration to the auditor is to be paid according to approved invoice.

Valberedningen föreslår vidare att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

The nomination committee further proposes that the company shall have one registered auditing firm as auditor.

Valberedningen föreslår att Kjell Carlsson, Eric Forss, Andreas Forsell och Arsen Idrisov omväljs till styrelseledamöter. Johan Österling och Tord Cederlund har avböjt omval. Det föreslås att Britta Dalunde väljs till ny styrelseledamot. Valberedningen föreslår vidare att Kjell Carlsson omväljs till styrelsens ordförande.

The nomination committee proposes that Kjell Carlsson, Eric Forss, Andreas Forsell and Arsen Idrisov are re-elected as directors. Johan Österling and Tord Cederlund have declined reelection. It is proposed to elect Britta Dalunde as new director. The Nomination Committee further proposes that Kjell Carlsson is re-elected as chairman of the board of directors.

Valberedningen föreslår även omval av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält att den auktoriserade revisorn Anna Rozhdestvenskaya försätter som huvudansvarig.

The nomination committee also proposes re-election of the registered auditing firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB for the period until the end of the annual general meeting 2022. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced that the authorized auditor Anna Rozhdestvenskaya continues as main responsible auditor.

Mer information om de till nyval föreslagna styrelseledamoten

Further information regarding the new proposed director

Namn: Britta Dalunde

Utbildning och bakgrund/Education and background

Master of Business Administration med specialisering inom strategisk planering, 2010-2015 - Edinburgh Business School at Herriot Watt University. Civilekonom med internationell inriktning 1978 - 1981 - Uppsala universitet.

Executive MBA with specialism in strategic planning, 2010-2015 - Edinburgh Business School at Herriot Watt University. Bachelor's degree in International Business Administration 1978 - 1981 - Uppsala University.

Nuvarande uppdrag/Current assignments:

Styrelseordförande i Chorus AB och Zengio AB. Styrelseledamot i Arlandabanan Infrastructure AB, ForSea AB, Nordion Energi AB och Global Ports Investments PLC.

Chairman of the board in Chorus AB and Zengio AB. Director in Arlandabanan Infrastructure AB, ForSea AB, Nordion Energi AB and Global Ports Investments PLC.

Födelseår/Year of birth:

1958

Nationalitet/Nationality:

Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 112 000

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.kopygoldfields.com och i årsredovisningen för 2020.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.kopygoldfields.com and in the annual report for 2020.

Punkt 11: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 11: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas:

The nomination committee propose that the following principles for the nomination committee are adopted:

1. Valberedningens uppgift *Role of the nomination committee*

1.1 Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå: *The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the annual, and as applicable extra, shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:*

- ordförande vid årsstämma,
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen,
- arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna,
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen,
- val och arvodering av Bolagets revisor, och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *fees and other remuneration to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor; and*
- *principles for the nomination committee.*

1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution.

1.3 Valberedningen ska lämna förslag till val och arvodering av revisor.

The nomination committee shall give proposal regarding election of and remuneration to the auditor.

1.4 Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägars intressen.

Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Ledamöter av valberedningen *Members of the nomination committee*

2.1 Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av Bolagets röstmässigt största aktieägare och den fjärde ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de röstmässigt tre största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

The nomination committee shall consist of four members, of whom three shall be nominated by the Company's three largest shareholders by voting power and the fourth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter, in an adequate manner, contact the three owner-registered largest shareholders, by voting power, according to the share register maintained by Euroclear Sweden AB at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within reasonable time which cannot exceed 30 days, in writing to the nomination committee nominate that person whom the shareholder wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the three largest shareholders wish not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders abstain their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless it is necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

- 2.2 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder by voting power. The chairman of the board shall never be the chairman of the nomination committee.

- 2.3 Om en aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen, under året upphör att vara en av Bolagets röstmässigt tre största aktieägare, ska den ledamoten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a member nominated by a shareholder, during the year ceases to be one of the Company's three largest shareholders by voting powers, the member nominated by such shareholder shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than three months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

- 2.4 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.3, ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out in item 2.3, the shareholder who nominated such member shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

3. Uppgift om valberedningens ledamöter ***Announcement of the nomination committee members***

- 3.1 Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de utsett, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders of whom they have been nominated, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

- 3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

- 3.3 Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.
A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

4. Förslag till valberedningen ***Proposals to the nomination committee***

- 4.1 Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information will be announced on the Company's website.

- 4.2 Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

5. Förslag av valberedningen ***Proposals by the nomination committee***

- 5.1 Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

- 5.2 Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.

- 5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska

särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras. *When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.*

- 5.4 Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämman skickas ut:

The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget,
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande, och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- *year of birth, principal education and work experience;*
- *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
- *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
- *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
- *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete ***Account of the work of the nomination committee***

- 6.1 Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.

- 6.2 Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. *The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain*

its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in 5.1. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in 5.1 to strive for an equal gender distribution.

7. Arvoden och kostnader ***Fees and Costs***

- 7.1 Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.
No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.
- 7.2 Bolaget ska bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.
The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

8. Sekretess ***Confidentiality***

- 8.1 En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfarit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört.
A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.
- 8.2 En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.
A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties. After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.
- 8.3 Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.
The chairman of the nomination committee may make public statements about the work of the nomination committee. No other nomination committee member may make statements to the press or otherwise make public statements regarding the Company and the Company group unless the chairman of the board has given permission thereto.
