

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2019 i GARO Aktiebolag

1. Beslut och valberedningens sammansättning

På årsstämman den 4 maj 2017 i GARO Aktiebolag ("GARO") antogs instruktioner för inrättande av en valberedning att gälla tills vidare. Valberedningen inför årsstämma ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti året innan det år då årsstämman infaller samt styrelsens ordförande.

Valberedningen inför årsstämman 2019 har bestått av:

- Lars Kongstad, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, utsedd av Lars Svensson
- Ulf Hedlundh, utsedd av Svolder AB
- Jan Särilvik, utsedd av Nordea Funds
- Stefan Jonsson, i egenskap av styrelseordförande GARO

Lars Kongstad har utsetts till valberedningens ordförande.

Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete, arvode för bolagets revisor samt eventuella förändringar av instruktionerna för valberedningen.

2. Valberedningens förslag till årsstämman

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut inför årsstämman 2019:

Stämмоordförande: Styrelsens ordförande, Stefan Jonsson, ska väljas till ordförande vid årsstämman.

Styrelsen: Antalet styrelseledamöter ska vara sex (utan suppleanter). Till styrelseledamöter ska omval ske av Rickard Blomqvist, Susanna Hilleskog, Per Holmstedt, Stefan Jonsson och Lars-Åke Rydh samt nyval av Mari-Katharina Jonsson Kadowaki. Till styrelseordförande ska omval ske av Stefan Jonsson. Lars Svensson har avböjt omval.

För ytterligare information om styrelseledamot föreslagen för nyval, Mari-Katharina Jonsson Kadowaki, se Bilaga A. Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.garo.se.

Styrelse- och utskottsarvode: Styrelsearvode ska, exklusive utskottsarvode, utgå med totalt 1 520 000 kronor (tidigare 1 450 000 kronor), varav 470 000 kronor (tidigare 450 000 kronor) till ordföranden och 210 000 kronor (tidigare 200 000 kronor) till var och en av de övriga bolagsstämмоvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i koncernen. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med totalt 160 000 kronor, varav 80 000 kronor till ordföranden och 40 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet.

Efter en jämförelse av styrelsearvodet i GARO med det styrelsearvode som utgår i andra jämförbara Mid Cap-bolag har valberedningen funnit att föreslagna styrelsearvodet är

marknadsmässiga och skäliga mot bakgrund av den förväntade arbetsinsatsen och det ansvar som åligger styrelsen.

Revisor: Antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant. I enlighet med styrelsens rekommendation, föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor i GARO för en ettårig mandatperiod för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Ernst & Young AB har meddelat att den auktoriserade revisorn i bolaget, Joakim Falck, kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Ernst & Young AB som revisor. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

3. Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete

Samtliga valberedningsledamöter har noga övervägt och konstaterat att det inte föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot av valberedningen i GARO.

Valberedningen har hållit tre sammanträden och därutöver haft kontakt via telefon och e-mail. Valberedningen har genom styrelseordföranden tagit del av resultatet av genomförd styrelseutvärdering och har därtill genomfört intervjuer med samtliga styrelseledamöter samt GAROs koncernchef. Vidare har valberedningen tagit del av styrelsens rekommendation beträffande revisorsval.

Mot bakgrund av att en styrelseledamot avböjt omval har en rekryteringsprocess genomförts.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt (i) i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av GAROs verksamhet och utvecklingsskede, (ii) styrelsens storlek, (iii) vilka kompetensområden som är samt bör vara företrädda inom styrelsen, (iv) styrelsens sammansättning avseende erfarenhet, kön och bakgrund, (v) arvodering av styrelseledamöter samt (vi) frågor rörande revisorsval och arvode till revisorn. Såsom mångfaldspolicy har regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats, innebärande att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämмоvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Slutligen har valberedningen, i syfte att bolaget ska kunna fullgöra sina informations-skyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen lämnar.

4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse

Valberedningens bedömning är att styrelsearbetet i GARO fungerar mycket väl och att styrelsens ledamöter var för sig och tillsammans besitter bred kompetens och erfarenhet som är relevant för GAROs verksamhet.

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och funnit att styrelsens nuvarande omfattning med sex ledamöter är ändamålsenlig med beaktande bl.a. av bolagets nuvarande utmaningar, verksamhet och marknadsgeografiska spridning. Vidare har den utvärdering och de intervjuer som genomförts stärkt uppfattningen att styrelseledamöternas antal utgör ett effektivt och välfungerande antal.

Valberedningen anser att styrelseledamöterna i GARO har god kompetens och omfattande erfarenhet beträffande elinstallation, tillfällig el och ladd i vid bemärkelse, hållbarhetsfrågor, kapitalmarknadsfrågor och finansieringsfrågor, grossistleden, kundservice och förändrade kundbeteenden, trendanalys, insikt om transformationstrender hos samarbetspartners, kommunikation och marknadsföring samt styrelsearbete i allmänhet. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög. Det sätt på vilket ordförandeskapet sköts anses säkerställa en öppen och konstruktiv dialog i styrelsen. Således anser valberedningen att nuvarande styrelseledamöter formar en styrelse som tillsammans har den mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras med hänsyn till GAROs verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Frågan om jämn könsfördelning bör ges särskild vikt i samband med val av styrelseledamöter. Av nu föreslagna styrelseledamöter är två kvinnor och fyra män (motsvarande ca 33 respektive ca 67 procent).

Valberedningen gör bedömningen att styrelsens kompetensbehov för närvarande är av stor betydelse och bedömer därför att det är viktigt för GARO att komplettera befintlig kompetens i styrelsen med den erfarenhet och kunskap som Mari-Katharina Jonsson Kadowaki besitter. Mari-Katharina Jonsson Kadowaki har lång operativ erfarenhet av el- och tillverkningsindustrin, bl.a. som verkställande direktör för den svenska delen av den internationella batteritillverkaren Saft, samt har även erfarenhet av styrelseuppdrag.

Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit nyval av Mari-Katharina Jonsson Kadowaki och omval av Rickard Blomqvist, Susanna Hilleskog, Per Holmstedt, Stefan Jonsson och Lars-Åke Rydh som styrelseledamöter samt omval av Stefan Jonsson som styrelseordförande. Det kan, som ovan, noteras att styrelseledamöten Lars Svensson har avböjt omval.

Valberedningen har vidare gjort en bedömning av styrelseledamöternas oberoende. Det är valberedningens uppfattning att dess förslag till styrelsesammansättning i GARO uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. För att kunna bedöma huruvida föreslagna styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till GARO och dess bolagsledning respektive större aktieägare i GARO, har valberedningen inhämtat information om de föreslagna styrelseledamöterna. Valberedningen har härvid bedömt att samtliga föreslagna styrelseledamöter – förutom Stefan Jonsson – är att anses som oberoende i förhållande till GARO och dess bolagsledning. Fyra av styrelseledamöterna är även oberoende i förhållande till större aktieägare i GARO.

Mars 2019

Valberedningen i GARO Aktiebolag

Mari-Katharina Jonsson Kadowaki (född 1964)

Huvudsaklig utbildning:	Civilingenjör.
Arbetslivserfarenhet:	VD för Saft AB och Saft Sweden AB.
Nuvarande uppdrag:	Mari-Katharina Jonsson Kadowaki är styrelseordförande i ALMI Företagspartner Kalmar län AB samt styrelseledamot i Alcad AB, Ideella föreningen Teknikarbetsgivarna i Sverige, Ideella föreningen Teknikföretagen i Sverige och Ideella föreningen Teknikföretagen Öst.
Innehav i GARO:	0 aktier.

Valberedningen anser att Mari-Katharina Jonsson Kadowaki är oberoende i förhållande till GAROs större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen.