

# Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2025 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 2025 har bestått av:

- Niklas Bogefors, utsedd av Lars Svensson
- Johan Ståhl, utsedd av Svolder AB (publ)
- Emma Englén, utsedd av Spiltan Fonder AB
- Rickard Blomqvist, i egenskap av styrelseordförande för GARO

Niklas Bogefors 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 2025:

**Stämмоordförande:** Styrelsens ordförande, Rickard Blomqvist, ska väljas till ordförande vid årsstämman.

**Styrelsen:** Antalet styrelseledamöter ska vara sex (utan suppleanter). Till styrelseledamöter ska omval ske av Martin Althén, Rickard Blomqvist, Johan Paulsson och Lars Kongstad samt nyval av Kristine Lindberg och Axel Barnekow Widmark. Susanna Hilleskog och Mari-Katharina Jonsson Kadowaki har avböjt omval.

Valberedningen föreslår vidare att nyval sker av Axel Barnekow Widmark till styrelseordförande.

För ytterligare information om styrelseledamöter föreslagna för nyval, Axel Barnekow Widmark respektive Kristine Lindberg, se Bilaga A. Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, <https://www.garogroup.se/sv>.

**Styrelse- och utskottsarvode:** Styrelse- och utskottsarvode föreslås vara oförändrade. Styrelsearvode ska, exklusive utskottsarvode, utgå med totalt 2 225 000 kronor, varav 725 000 kronor till ordföranden och 300 000 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 200 000 kronor (givet oförändrat antal ledamöter), varav 100 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor till var och en av de övriga

ledamöterna i revisionsutskottet. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med totalt 100 000 kronor (givet oförändrat antal ledamöter), varav 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

**Revisor:** Antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant. I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor i GARO för en ettårig mandatperiod för tiden intill slutet av årsstämman 2026. Ernst & Young AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Carolina Timén kommer att vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer Ernst & Young AB som revisor. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

**Instruktioner för valberedningen:** Valberedningen föreslår att gällande valberedningsinstruktion justeras, så att styrelsens ordförande är adjungerad i valberedningen och inte ledamot. Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om följande instruktioner för valberedningen.

*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. Styrelsens ordförande ansvarar för att sammankalla valberedningen till dess första sammanträde, och ska även vara adjungerad till valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Valberedningens ordförande ska vara valberedningens talesperson.*

*Om tidigare än två månader före årsstämman en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse sina representanter. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.*

*Sammansättningen av valberedningen inför årsstämman ska offentliggöras senast sex månader före stämman. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts.*

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

*Denna instruktion ska gälla tills vidare.*

### **3. Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete**

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

Valberedningen har hållit tio 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 och styrelsens arbetstagarrepresentanter. Vidare har valberedningen tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval.

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 bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen har också granskat gällande valberedningsinstruktion och beslutat att föreslå en mindre förändring, så att styrelsens ordförande är adjungerad i valberedningen och inte ledamot.

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**

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och funnit att den föreslagna omfattningen med sex ledamöter för närvarande är ändamålsenlig med beaktande bl.a. av bolagets verksamhet och marknadsgeografiska spridning.

Valberedningen anser att styrelseledamöterna i GARO har god kompetens och omfattande erfarenhet beträffande digitalisering, elinstallation, tillfällig el och laddinfrastruktur i vid bemärkelse, teknisk innovation, ekonomi, kapitalmarknadsfrågor och finansieringsfrågor, grossistleden, kundservice och förändrade kundbeteenden, trendanalys, kommunikation och marknadsföring samt styrelsearbete i allmänhet. Ledamöternas engagemang har varit stort och närvarofrekvensen hög. Det sätt på vilket ordförandeskapet har skötts har säkerställt en öppen och konstruktiv dialog i styrelsen.

Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter tillgängliga för omval, nyval av Kristine Lindberg och Axel Barnekow Widmark samt, mot bakgrund av att Rickard Blomqvist avböjt omval som styrelseordförande, nyval av Axel Barnekow Widmark som styrelseordförande. Valberedningens bedömning är att Axel Barnekow Widmark har den kompetens och egenskaper som krävs för att leda styrelsens arbete framöver.

Valberedningen anser att de föreslagna styrelseledamöterna tillsammans har den mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras med hänsyn till GAROs verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Med beaktande av bolagets framtida ambitioner, och utifrån dialog med föreslagna styrelseledamöter, har valberedningen identifierat att det finns ett behov av att stärka styrelsens kompetens ytterligare inom områden såsom expansion, marknad, internationalisering och hållbarhet för att ännu bättre möta bolagets framtida behov. Det är bl a mot den bakgrunden som valberedningen föreslagit nyval av Kristine Lindberg och Axel Barnekow Widmark.

Frågan om jämn könsfördelning bör ges särskild vikt i samband med val av styrelseledamöter. Valberedningen konstaterar dock att av nu föreslagna styrelseledamöter är endast en kvinna och fem män. Det är GAROs målsättning att ha en mångsidig sammansättning när det kommer till styrelsen, och bolaget eftersträvar en jämnare könsfördelning. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och att det är angeläget att framtida valberedningar fortsatt arbetar för en jämnare könsfördelning i styrelsen.

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 är att anses som oberoende i förhållande till GARO och dess bolagsledning. Fem av styrelseledamöterna är även oberoende i förhållande till större aktieägare i GARO.

---

Mars 2025

**Valberedningen i GARO Aktiebolag**

## **Axel Barnekow Widmark (född 1977)**

<b>Huvudsaklig utbildning:</b>	Civilingenjör, KTH
<b>Arbetslivserfarenhet:</b>	Axel har lång erfarenhet ifrån olika chefsbefattningar inom ABB både i Sverige och utomlands.
<b>Andra pågående uppdrag:</b>	Executive Vice President, Head of Service & Installation, på NKT S/A.
<b>Innehav i GARO:</b>	0 aktier

Valberedningen anser att Axel Barnekow Widmark är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till GAROs större aktieägare.

## **Kristine Lindberg (född 1974)**

<b>Huvudsaklig utbildning:</b>	Civilingenjör, Lunds Universitet
<b>Arbetslivserfarenhet:</b>	Kristine har lång erfarenhet ifrån olika chefsbefattningar inom bland annat Alfa Laval både i Sverige och utomlands.
<b>Andra pågående uppdrag:</b>	VD på Beijer Electronics AB.
<b>Innehav i GARO:</b>	0 aktier

Valberedningen anser att Kristine Lindberg är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till GAROs större aktieägare.