

# Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2021 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 tillsvidare. 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 2021 har bestått av:

- Lars Kongstad, Mannheimer Swartling Advokatbyrå, utsedd av Lars Svensson
- Fredrik Carlsson, utsedd av Svolder AB (publ)
- Jan Särllvik, utsedd av Nordea Funds
- Stefan Jonsson, i egenskap av styrelseordförande för GARO

Lars Kongstad har utsetts till valberedningens ordförande.

Efter att valberedningen utsågs har Swedbank Robur Fonder blivit tredje största ägare men har förklarat att Nordea Funds ska fortsätta arbetet i valberedningen.

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 2021:

**Stämмоordförande:** Styrelsens ordförande, Stefan Jonsson, eller vid dennes förhinder, den valberedningen anvisar, ska väljas till ordförande vid årsstämman.

**Styrelsen:** Antalet styrelseledamöter ska vara sju (utan suppleanter). Till styrelseledamöter ska omval ske av Rickard Blomqvist, Ulf Hedlundh, Susanna Hilleskog, Mari-Katharina Jonsson Kadowaki och Lars-Åke Rydh samt nyval av Martin Althén och Johan Paulsson. Till styrelseordförande ska nyval ske av Rickard Blomqvist. Stefan Jonsson har avböjt omval.

För ytterligare information om styrelseledamöterna föreslagna för nyval, Martin Althén och Johan Paulsson, se Bilaga A. Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, [www.garo.se](http://www.garo.se).

**Styrelse- och utskottsarvode:** Styrelsearvode ska, exklusive utskottsarvode, utgå med totalt 2 100 000 kronor, varav 600 000 kronor till ordföranden (tidigare 470 000 kronor) och 250 000 kronor (tidigare 210 000 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 (tidigare 160 000 kronor), varav 100 000 kronor (tidigare 80 000 kronor) till ordföranden och 50 000 kronor (tidigare 40 000 kronor) till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet. För arbete i ersättningsutskottet (nytt

utskott inrättat av styrelsen 2020) ska ersättning utgå med totalt 100 000 kronor, varav 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

I anledning av den situation Sverige befann sig i avseende Corona-virus samt Covid-19 föreslogs ingen ändring av styrelse- och utskottsarvode inför årsstämman 2020 jämfört med föregående år. Inför årsstämman 2021 har det genomförts en jämförelse av styrelsearvodet i GARO med det styrelsearvode som utgår i andra jämförbara Mid Cap-bolag varvid valberedningen funnit att nu föreslagna styrelsearvodena 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 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 2022. Ernst & Young AB har meddelat att den auktoriserade revisorn i bolaget, Joakim Falck, kommer att fortsätta som 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 eller andra omständigheter som gör det olämpligt att acceptera uppdraget som ledamot av valberedningen i GARO.

Valberedningen har hållit sex 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, styrelsens arbetstagarrepresentant samt GAROs koncernchef. Vidare har valberedningen tagit del av revisionsutskottets rekommendation beträffande revisorsval.

Mot bakgrund av att en styrelseledamot avböjt omval har en rekryteringsprocess genomförts vilken bl.a. har innefattat intervjuer med ett antal potentiella kandidater för styrelseuppdrag.

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 sammanställning 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 bolagsstämموvalda 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**

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och funnit att styrelsens nuvarande omfattning med sex ledamöter är ändamålsenlig men kommit fram till att styrelsen i nuvarande läge bör utökas med en ledamot 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 om sex eller sju utgör ett effektivt och välfungerande antal.

Valberedningen anser att styrelseledamöterna i GARO har god kompetens och omfattande erfarenhet beträffande elinstallation, tillfällig el, ladd och laddinfrastruktur i vid bemärkelse, ekonomi, 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.

Styrelsens ordförande har avböjt omval. Valberedningen har därvid funnit att mot denna bakgrund, GAROs utveckling samt bolagets kommande utmaningar att styrelsens sammantagna kompetens med fördel kan förstärkas med erfarenheter inom produktutveckling, teknik, innovation och digitalisering.

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 Martin Althén och Johan Paulsson besitter. Både Martin Althén och Johan Paulsson har lång operativ erfarenhet från produktutveckling, teknik, innovation och digitalisering.

Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit nyval av Martin Althén och Johan Paulsson och omval av Rickard Blomqvist, Ulf Hedlundh, Susanna Hilleskog, Mari-Katharina Jonsson Kadowaki och Lars-Åke Rydh som styrelseledamöter samt nyval av Rickard Blomqvist som styrelseordförande. Rickard Blomqvist har varit styrelseledamot i GARO sedan 2015 och valberedningen bedömer att han har god erfarenhet och kunskap om styrelsearbetet samt om den bransch där GARO verkar.

Således anser valberedningen att nuvarande styrelseledamöter med nu föreslagna nya 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 fem män (motsvarande ca 29 respektive ca 71 procent). Valberedningens uppfattning är att den nuvarande könsfördelningen med fördel kan förbättras.

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. Sex av styrelseledamöterna är även oberoende i förhållande till större aktieägare i GARO.

---

Mars 2021

**Valberedningen i GARO Aktiebolag**

## Martin Althén (född 1968)

<b>Huvudsaklig utbildning:</b>	Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi.
<b>Arbetslivserfarenhet:</b>	Martin Althén är CIO och President Intelligent Services på Securitas AB och har haft rollen som CIO och Head of Digital R&D på Husqvarna AB.
<b>Nuvarande styrelseuppdrag:</b>	Styrelseledamot i Securitas Intelligent Services AB.
<b>Innehav i GARO:</b>	0 aktier.

*Valberedningen anser att Martin Althén är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till GAROs större aktieägare.*

## Johan Paulsson (född 1963)

<b>Huvudsaklig utbildning:</b>	Civilingenjörsexamen i elektroteknik.
<b>Arbetslivserfarenhet:</b>	Johan Paulsson är CTO på Axis Communications AB och har varit COO och Head of R&D på Ericsson Mobile Platforms AB.
<b>Nuvarande styrelseuppdrag:</b>	Styrelseledamot i Acconeer AB.
<b>Innehav i GARO:</b>	0 aktier.

*Valberedningen anser att Johan Paulsson är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till GAROs större aktieägare.*