

VALBEREDNINGEN I NEPA AB:S (PUBL) ORG.NR 556865-8883 ("BOLAGET") FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2019

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningens sammansättning offentliggjordes den 11 februari 2019. Valberedningen i Bolaget, som utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2018, består av Ulrich Boyer (ordförande Nepa AB), Karin Boyer (representerar Ulrich och Karin Boyers ägande), Malin Björkmo (Handelsbankens fonder), Magnus Skåninger (Swedbank Robur fonder) samt Fredrik Östgren. Tillsammans representerar valberedningen omkring 46,9 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget.

Valberedningen har haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram förslag på antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, samt förslag på styrelsens arvodering. Vidare har valberedningen haft i uppdrag att lägga fram förslag på årsstämmans ordförande och på revisorer och deras arvodering, samt även förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen om så bedömts erforderligt.

På Bolagets hemsida har information funnits om att aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen. Till valberedningen har det inte inkommit några förslag inför årsstämman 2019.

Valberedningen har haft totalt fyra sammanträden och kontakter däremellan. Som ett led i valberedningens arbete har valberedningen intervjuat styrelseledamöter inklusive Bolagets VD. Vidare har VD:n redogjort för Bolagets verksamhet och strategier för valberedningen.

Valberedningen har tagit del av styrelsens rekommendation beträffande revisorsval.

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att till ordförande vid årsstämman välja styrelsens ordförande Ulrich Boyer.

Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 8)

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till åtta. Inga suppleanter föreslås.

Fastställande av arvode till styrelse och revisor (punkt 9)

Valberedningen föreslår att ett sammanlagt styrelsearvode ska utgå med 400 000 kronor, varav 100 000 kronor till var och en av de fyra stämموvalda ledamöterna som inte är anställda av Bolaget.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelse och revisor (punkt 10)

Valberedningen föreslår omval av Ulrich Boyer, Bo Mattsson, P-O Westerlund, Niclas Öhman, Simon Hay, Fredrik Östgren och Jan Carlzon samt nyval av Kristin Luck som styrelseledamöter, för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslår valberedningen omval av Ulrich Boyer till ordförande i styrelsen för det kommande året.

Valberedningen föreslår omval av det auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB som Bolagets revisor, för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Som huvudansvarig revisor har KPMG AB för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Stefan Älgne.

Beslut om principer för utseende av valberedning (punkt 11)

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om följande principer för utseende av valberedning.

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare), enligt Euroclear Sweden AB:s utskrift av aktieboken per den 30 september 2019, som vardera utser en representant att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från årsstämman 2020. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från rätten att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet.

Om en eller flera aktieägare som utsett representanter till valberedningen inte längre tillhör de fyra största ägarna i Bolaget vid en tidpunkt mer än två månader före årsstämman ska representanterna för dessa aktieägare frånträda sitt uppdrag och nya ledamöter utses av de nya aktieägare som då tillhör de fyra största aktieägarna. Om en ledamot i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående ledamoten, om det anses nödvändigt, äga rätt att utse en ny ledamot, eller om aktieägaren inte längre är bland de fyra största aktieägarna, den största aktieägaren på tur. Förändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningen utser ordförande inom gruppen. Sammansättningen av valberedningen ska tillkännages omedelbart.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska betala de nödvändiga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete. Mandattiden för valberedningen avslutas när den där påföljande valberedningen har offentliggjorts.

Valberedningen ska lägga fram förslag i följande frågor för beslut till årsstämman 2020:

- a) förslag till stämмоordförande
- b) förslag till styrelse
- c) förslag till styrelseordförande
- d) förslag till revisorer
- e) förslag till styrelsearvodet, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen
- f) förslag till arvode för Bolagets revisorer
- g) förslag till principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2021.

Valberedningens motiverade yttrande

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North. Koden är således inte bindande för Nepa, men utgör en viktig del av Bolagets riktlinjer för bolagsstyrning.

Valberedningen har utifrån Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser till exempel branschfarenhet, hållbarhetsfrågor, kompetens och internationell erfarenhet. Valberedningen konstaterar att regelverksförändringar har implikationer för styrelsens framtida sammansättning. Valberedningens förslag till styrelsens sammansättning innebär vidare att styrelsen fortsatt kommer att bestå av sju män och en kvinna, vilket utgör en snedfördelning. Valberedningen kommer att arbeta intensivt med dessa frågor framöver.

Under senaste året har styrelsen bestått av åtta ledamöter. Valberedningen bedömer att åtta ledamöter är en lämplig storlek på styrelsen för närvarande och ger förutsättningar för ett bra styrelsearbete.

Valberedningens intervjuer och utvärdering av styrelsen och dess arbete har givit vid handen att arbetet i styrelsen fungerar väl.

Samtliga ledamöter, med undantag av Annika Steiber, har meddelat att de står till förfogande för omval. Valberedningen föreslår att Kristin Luck väljs till ny styrelseledamot (se *Presentation av styrelseledamöter i Nepa AB (publ)*).

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av Nepas situation och framtida inriktning.

Valberedningen har föreslagit omval av Ulrich Boyer som styrelseordförande. Ulrich Boyer, arbetar, i tillägg till sedvanliga ordförandeuppgifter, aktivt med vissa övergripande strategiska frågor i Bolaget.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen beaktat att konsultarvoden har utbetalats till fyra av de oberoende styrelseledamöterna.

Valberedningen har bedömt det som erforderligt att föreslå en justering i principerna för valberedningens sammansättning och arbete och föreslår att tidigarelägga avstämningstidpunkten till den 30 september.