

## **Valberedningens förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2018**

### **Bakgrund**

I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman i Railcare Group AB (nedan kallat Railcare eller Bolaget) den 26 april 2017 har en valberedning utsetts och offentliggjorts genom pressmeddelande den 18 oktober 2017. Valberedningen har utgjorts av Åke Elveros, utsedd av Norra Västerbotten Fastighets AB, Per-Martin Holmgren, utsedd av TREAC AB, samt Kjell Lindskog, utsedd av Familjen Marklund & Dahlqvist. Valberedningen har utsett Åke Elveros till sin ordförande.

Bolaget har på sin webbplats informerat om valberedningens uppgifter samt det sätt på vilket aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

### **Valberedningens arbete**

Valberedningen har haft 1 protokollfört sammanträde.

Valberedningen har inledningsvis orienterat sig om hur arbetet i styrelsen bedrivs och fungerar liksom om Bolagets strategi och framtida utmaningar, utvecklingen i Bolagets samt bedömt den kompetens och erfarenhet som styrelseledamöterna i Bolagets styrelse bör besitta, vilket varit vägledande för valberedningens arbete.

### **Valberedningens förslag**

Sammanfattningsvis lämnar valberedningen följande förslag till beslut:

#### A) Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer Catharina Elmsäter-Svärd som ordförande vid årsstämman 2018.

#### B) Förslag till antalet bolagsstämmovalda

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att antalet styrelseledamöter ska vara sex stycken.

#### C) Förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att arvode till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter och icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott, ska utgå enligt följande:

- SEK 200 000 till styrelsens ordförande;
- SEK 100 000 vardera till övriga styrelseledamöter;

I arvodena enligt ovan ingår även ersättning för arbete i revisions- respektive ersättningsutskott.

Valberedningen föreslår att inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Dock ska Bolaget svara för skäliga kostnader som valberedningens ledamöter kan ha, såsom exempelvis kostnader som kan uppstå vid rekryteringstjänster, samt för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

#### D) Förslag till arvode till revisorer

Efter att ha tagit del av Bolagets och styrelsens utvärdering av revisorsarbetet föreslår valberedningen att revisorsarvode utgår enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

E) Förslag till val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter samt val av revisorer

Valberedningen har, för att bedöma ledamöternas oberoende, gjort en samlad bedömning i varje enskilt fall av en styrelseledamots relationer till Bolaget. Förslaget till styrelsesammansättning i Bolaget bedöms av valberedningen uppfylla Kodens regler avseende oberoende (i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive i förhållande till större aktieägare):

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om omval av följande styrelseledamöter:

- Catarina Elmsäter-Svärd, oberoende,
- Ulf Marklund, ej oberoende i förhållande till Bolaget,
- Lars Stenlund, oberoende,
- Anna Weiner Jiffer, oberoende, och
- Adam Ådin, ej oberoende i förhållande till större ägare.

Jan Nygren har avböjt omval.

Vidare föreslås nyval av Anders Westermarck som styrelseledamot.

Till styrelseordförande föreslås omval av Catarina Elmsäter-Svärd.

Vidare har valberedningen föreslagit att revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag omväljs som revisor.

F) Förslag till riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag.

Valberedningens föreslår årsstämman 2018 att anta följande riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag:

Bolaget ska ha en valberedning som ska bestå av en ledamot utsedd av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna baserat på den ägarstatistik som Bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB vid utgången av det andra kvartalet respektive år. Utövar inte aktieägaren sin rätt att utse ledamot ska den till röstetalet närmast följande största aktieägaren ha rätt att utse ledamot i valberedningen, och så vidare. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. Styrelsens ordförande ska i samband med att ny valberedning ska utses, på lämpligt sätt kontakta de tre största identifierade aktieägarna och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter skall vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men skall inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Styrelsen ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Information om den slutligen utsedda valberedningen skall innefatta namn på de tre utsedda ledamöterna, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, och skall offentliggöras senast sex månader före planerad årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordföranden i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren.

Om en eller flera av de aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna skall ha rätt att utse sina ledamöter.

Om inte särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen, liksom att utse ny ledamot om den av aktieägaren utsedde ledamoten väljer att lämna valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen skall presentera förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- a) förslag till ordförande vid årsstämman;
- b) förslag till antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter samt, i förekommande fall, antalet revisorer;
- c) förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott (om utskott förekommer);
- d) förslag till arvode till revisorer;
- e) förslag till val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter samt, i förekommande fall, val av revisorer; samt
- f) förslag till riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag.

Bolagets styrelseordförande är sammankallande till första mötet samt skall tillse att valberedningen omgående erhåller relevant information om resultatet av styrelsens genomförda utvärdering av sitt arbete. Sådan information skall lämnas senast under januari månad och innefatta uppgift om bl.a. styrelsens arbetsformer och om effektiviteten i dess arbete. Vidare skall vid behov styrelseordföranden adjungera vid valberedningens sammanträden.

Valberedningen skall i övrigt ha den sammansättning och fullgöra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens ledamöter skall inte uppbära arvode från Bolaget. Eventuella omkostnader som uppstår i samband med valberedningens arbete skall erläggas av Bolaget under förutsättning att dessa godkänns av styrelsens ordförande. Bolaget skall på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta dess arbete.

#### **Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse**

Valberedningen gör bedömningen att styrelsen har fungerat väl under perioden. Vidare görs bedömningen att styrelsen besitter god kompetens för att hantera Bolagets fortsatta utveckling. Enligt valberedningens bedömning är kontinuitet i styrelsearbetet av stor betydelse för Bolaget. Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit omval av samtliga styrelseledamöter samt nyval av Anders Westermark.

**Anders Westermark** är VD för Norra Västerbotten Tidnings AB sedan 2002. Anders har tidigare erfarenhet som VD inom inredningstillverkning, byggindustrin samt controllerarbete. Han sitter som styrelseordförande i TREAC AB, Grit Media AB och Samköpsgruppen TU, styrelseledamot i ett flertal styrelser inom media- och fastighetsbranschen samt investmentbolag. Anders är född 1959 och är ekonom från Linköpings Universitet och han har genomgått Handelshögskolan i Stockholms "Executive Education". Anders Westermark är oberoende i förhållandet till Bolaget och ledningen, men inte till större ägare.

Det är Valberedningens uppfattning att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, kommer ge en fortsatt lämplig sammansättning med hänsyn till de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Sammansättningen är även ändamålsenlig för att kunna tillgodose de behov som bolagets verksamhet har och står inför.

Även frågan om styrelseledamöternas oberoende har diskuterats av valberedningen. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller enligt valberedningens mening de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning avseende oberoende ledamöter. Av de föreslagna ledamöterna är en majoritet oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Styrelsesammansättningen uppfyller vidare kravet att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Railcares styrelse kommer att finnas presenterat på Bolagets webbplats, [www.railcare.se](http://www.railcare.se).

Skelleftehamn i mars 2018

Railcare Group AB (publ)

**Valberedningen**