

Valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Valberedningens sammansättning

Inför årsstämman 2019 inrättades valberedningen genom att styrelsens ordförande kontaktade de aktieägare, som per den sista bankdagen i september 2018 var de tre största, och lämnade erbjudande om att utse en ledamot vardera till valberedningen.

Den största aktieägaren Volito AB vars ägande per den 30 september 2018 representerade cirka 22 procent av antalet röstberättigade aktier i bolaget avstod från att utse ledamot till valberedningen då styrelsens ordförande Ulf Liljedahl som tillika är VD för Volito AB ingår som ledamot i valberedningen. Styrelsens ordförande är att anse som beroende till bolagets största aktieägare.

Följaktligen erbjöds den fjärde största aktieägaren att utse en ledamot av valberedningen. Lannebo Fonder AB utsåg Claes Murander, Investment AB Öresund utsåg Öystein Engebretsen och Spiltan Fonder AB utsåg Pär Andersson. Valberedningens ledamöter offentliggjordes på hemsidan den 19 oktober 2018. Ingen förändring av valberedningens sammansättning har därefter ägt rum. Vid valberedningens första möte utsågs Öystein Engebretsen till valberedningens ordförande.

Redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2019

Valberedningen har hållit tre protokollförda möten. Valberedningens ledamöter har därutöver haft löpande kontakt och hållit ytterligare dialog mellan mötena per telefon.

Valberedningen har tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete vilket visar på ett gott resultat. Resultatet av utvärderingen har presenterats i sin helhet för valberedningen och har därmed redovisats på ett tillfredsställande sätt.

Styrelsens ordförande har informerat valberedningen om den mångfaldspolicy som gäller för bolaget vilken korresponderar med Svensk kod för Bolagsstyrning regel 4.1.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som valberedningen ska behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning vilket redogörs för närmare i nedan motivering.

Vidare har valberedningen, i syfte att bolaget ska kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen har beslutat att lämna.

Bulten AB (publ)

Address
Box 9148
SE-400 93 Göteborg
Sweden

Visiting address
August Barks Gata 6A

Website
www.bulten.com

Phone
+46 31 734 59 00

Fax
+46 31 734 59 39

Registered office
Göteborg, Sweden

Reg no.
556668-2141

Motivering av förslag till styrelse

Valberedningen motiverar sitt förslag till styrelse enligt följande.

Valberedningen har vid bedömning av lämplig storlek och ändamålsenlig sammansättning av styrelsen beaktat kompetens och erfarenhet hos individuella ledamöter och särskilt värderat hur ledamöterna kompletterar varandra och att styrelsen samlat besitter erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kompetens.

Valberedningen har särskilt övervägt de krav som kommer att ställas på styrelsen framgent med hänsyn tagen till bolagets verksamhet, utveckling och förhållanden i övrigt och även beaktat värdet av såväl kontinuitet som förnyelse bland styrelsens ledamöter. Även oberoendefrågor har beaktats liksom strävan om jämnare könsfördelning samt fortsatt generationsväxling.

Valberedningen har därför genomfört en rekryteringsprocess i syfte att hitta kandidater som kan komplettera den befintliga styrelsens sammansättning i detta avseende. Vidare har fortsatt tidigare påbörjad generationsväxling samt strävan mot en jämnare könsfördelning identifierats som viktiga parametrar vid valberedningens utvärdering. Valberedningen har identifierat lämpliga kandidater men det har noterats att de inte är tillgängliga i året process.

Av vad som följer av den utvärdering av styrelsens arbete som valberedningen har tagit del av samt övrig information bedömer valberedningen att styrelsen fungerar väl och i sin helhet besitter bred kompetens och erfarenhet som är relevant för koncernens verksamhet och de olika geografiska marknader koncernen bedriver sin verksamhet på.

I samband med årsstämman 2018 omvaldes fem av dåvarande sju ledamöter (de två andra ledamöterna hade förklarat sig icke tillgängliga för omval) och Nicklas Paulson utsågs till ny ledamot.

Samtliga styrelseledamöter har förklarat sig tillgängliga för omval till styrelsen och valberedningen har bedömt att det är av vikt att värdesätta kontinuitet i styrelsen. Valberedningen har övervägt lämplig storlek på styrelsen och bedömt att antalet styrelseledamöter kan ökas med en men att det ska beredas vidare inför nästa årsstämma 2020.

Mot bakgrund av ovanstående har valberedningen föreslagit att antalet styrelseledamöter oförändrat ska vara sex och föreslagit omval av Ulf Liljedahl, Hans Gustavsson, Hans Peter Havdal, Peter Karlsten, Anne-Lie Lind samt Nicklas Paulson, och de besitter, enligt valberedningens bedömning, en gedigen kompetens och erfarenhet. Till styrelsens ordförande har Ulf Liljedahl föreslagits.

Den föreslagna styrelsen bedöms sammanfattningsvis ha den storlek, mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen, att styrelsen i övrigt ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har tillämpat mångfaldspolicyn som gäller för bolaget vid framtagandet av sitt förslag. Det kan konstateras att målet om en jämnare könsfördelning inte uppfylls genom förslaget men att valberedningen avser fortsatt att verka för att uppnå en jämnare könsfördelning i styrelsen.

För att kunna bedöma om föreslagna styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bulten, har valberedningen inhämtat information om föreslagna styrelseledamöter. Valberedningen har bedömt att Ulf Liljedahl och Nicklas Paulson är att anses såsom oberoende i förhållande till bolaget och

bolagsledningen men beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Övriga föreslagna ledamöter är att anse som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Valberedningen har vidare vid sin beredning utvärderat tidigare beslutade arvodesnivåer för styrelsens ledamöter mot jämförbara bolag. Med hänsyn tagen till sådan översyn har valberedningen föreslagit att arvodesnivån ska ökas något i förhållande till tidigare år (arvoden för 2018 nämns inom parentes), innebärande att arvode om 475 000 (450 000) kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 315 000 (300 000) kronor till vardera övriga stämмоvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget eller dotterbolag. Arvodet per ledamot och uppdrag i utskott bibehålls oförändrad. Totalt arvode föreslås därmed uppgå till 2 250 000 (2 150 000) kronor.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation har valberedningen valt att rekommendera årsstämman omval av revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers AB såsom revisor för den kommande mandatperioden.

Vidare har valberedningen utarbetat förslag till principer för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2019 samt till instruktion för sådan valberedning. Föreslagna principer överensstämmer med de som tillämpats under det senaste året. Valberedningen föreslår att ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter till valberedningen fram till och med den 15 februari 2019.

Mars 2019

Valberedningen för Bulten AB (publ)