

## **Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse vid årsstämma den 4 juni 2020 i Jetpak Top Holding AB (publ)**

### ***The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors for the annual general meeting on 4 June 2020 of Jetpak Top Holding AB (publ)***

---

#### **Bakgrund till förslaget**

##### ***Background to the proposal***

I enlighet med beslut vid årsstämman 2019 om instruktion för valberedningen har en valberedning sammankallats av styrelseordföranden John Dueholm (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Jetpak Top Holding AB (publ) årsstämma 2020. *In accordance with the resolution of the annual general meeting 2019 regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee has been convened by the chairman of the board John Dueholm (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Jetpak Top Holding AB (publ) 2020 annual general meeting.*

Valberedningen inför årsstämman 2020 bestod av Jan Hummel utsedd av Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, utsedd av Skandia Fonder, och Peter Lindell utsedd av Acervo, samt styrelseordföranden John Dueholm. Valberedningen valde Jan Hummel till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom John Dueholm som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans företrädde mer än 40 procent av rösterna i bolaget.

*The nomination committee for the 2020 annual general meeting comprised of Jan Hummel, appointed by Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, appointed by Skandia Fonder, and Peter Lindell, appointed by Acervo and the chairman of the board John Dueholm. The nomination committee elected Jan Hummel as its chairman. The four members of the nomination committee (except John Dueholm who has been appointed in his capacity of chairman of the board) have been appointed by shareholders that as of the end of September 2019 jointly represent more than 40 percent of the total votes in the company.*

#### **Redovisning av valberedningens arbete**

##### ***Account of the work in the Nomination Committee***

Valberedningen har sammanträtt två gånger sedan den utsågs. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdet har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

*The nomination committee has held two meetings since it was appointed. Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meeting discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "Code"). No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.*

#### **Valberedningens förslag beträffande styrelse**

##### ***The nomination committee's proposal regarding the board of directors***

Valberedningen föreslår:

*The nomination committee proposes:*

- att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter;  
*that the board of directors shall consist of four directors;*

- att nuvarande styrelseledamöterna John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy och Lone Møller Olsen omväljs; och  
*that John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy and Lone Møller Olsen are re-elected as directors; and*
- att John Dueholm omväljs till styrelseordförande.  
*that John Dueholm is re-elected as the chairman of the board.*

Bolaget har även två arbetstagarrepresentanter i styrelsen, Bjarne Warmboe och Morten Werme, vilka inte utses av årsstämman.

*The company also have to employee representatives in the board, Bjarne Warmboe and Morten Werme, who are not appointed by the annual general meeting.*

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

#### ***The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors***

Valberedningen har haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt samt även tagit del av information från styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Det är valberedningens bedömning att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande som kunskap om internationella marknader. Ledamöternas engagemang har enligt styrelseordföranden varit stort och närvarofrekvensen hög. Valberedningen har vidare kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

*The nomination committee has had meetings with the board members separately and also been provided information from the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. It is the nomination committee's view that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge as well as knowledge of international markets. There has, according to the chairman of the board, been a large commitment and participation by each board member. The nomination committee has further concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.*

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse.

*The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development, international operations and governance and control, when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.*

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

*The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking in to consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations.*

Det är valberedningens ambition att på sikt få till stånd en jämnare könsfördelning i styrelsen. Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed diskuterat kraven på

mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvs. Av valberedningens föreslagna ledamöter är en kvinna och tre män. Andelen kvinnor utgör därmed 25 procent. Tre män och en kvinna föreslås som styrelseledamöter, vilket är en jämnare könsfördelning än föregående år. Utifrån valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter större mångfald och könsjämlighet.

*On a long-term basis, the nomination committee strives to achieve an equal distribution of women and men of the board of directors. In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. The proposal from the nomination committee comprises of one women and three men. The proportion of women thereby is 25 percent. Three men and one women are proposed as board members, which is a more equal gender distribution than last year. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for a greater diversity and equal gender distribution.*

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Shaun Heelan anses vara beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

*After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfils the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board, Shaun Heelan may be considered dependent in relation to the company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.*

Valberedningens förslag till årsstämman 2020 avseende arvode innebär att arvoden för styrelseledamöterna, inklusive för utskottsarbete, behålls. Skälet till valberedningens förslag är att valberedningen anser att arvoden ligger på en nivå som säkerställer en konkurrenskraftig ersättning för att kunna attrahera och behålla erforderlig kompetens.

*The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2020 with respect to remuneration, entails that the remuneration to the directors, including committee work, remains. The reason for the nomination committee's proposal is that the remuneration is at a level which in the opinion of the nomination committee secures a competitive compensation to be able to attract and retain the right competence.*

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida [www.jetpakgroup.com](http://www.jetpakgroup.com) och kommer även finnas tillgängligt i årsredovisningen för 2019.

*The nomination committee's full proposals and further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website [www.jetpakgroup.com](http://www.jetpakgroup.com) and will also be available in the annual report for 2019.*

\*\*\*\*

Stockholm i maj/in May 2020

**Jetpak Top Holding (publ)**  
Valberedningen/*the nomination committee*