

## **Valberedningens i ZetaDisplay AB (publ) motiverade yttrande inför årsstämman 2020**

**Valberedningen i ZetaDisplay AB (publ) ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i punkt 4.1 i Koden.**

Styrelsen ska, enligt punkt 4.1 i Koden, ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen bedömer att nuvarande styrelse är väl fungerande, vilket styrks av den utvärdering av styrelsens arbete som styrelsen låtit göra och som valberedningen tagit del av en sammanställning av. Flera ledamöter har erfarenhet inom för bolaget strategiskt viktiga områden. I styrelsen finns såväl bred som hög kompetens av relevans för bolaget, både när det gäller bolagets verksamhet och bransch och när det gäller de speciella förutsättningar som börsnoterade bolag verkar under.

Samtliga ledamöter i styrelsen har ställt sig till förfogande för omval.

Om samtliga de ledamöter som ställer upp för omval väljs kommer andelen kvinnliga ledamöter i styrelsen fortsatt att vara 25 procent. Valberedningen är medveten om att andelen kvinnor i styrelsen är låg och anser det angeläget att framtida valberedningar fortsatt bedriver ett aktivt arbete avseende jämn könsfördelning i styrelsen. I sina diskussioner har valberedningen dock bedömt att åtta ledamöter är en lämplig storlek på bolagets styrelse och att den kompetens som föreslagna ledamöter besitter väl tillgodoser bolagets nuvarande behov.

Med hänsyn till ovanstående har valberedningen föreslagit omval av Mats Johansson, Ingrid Jonasson Blank, Mats Leander, Anders Moberg, Anders Pettersson, Mia Alholm, Trond Gunnar Christensen och Finn Følling. Till styrelsens ordförande föreslås Mats Johansson omväljas.

För att kunna bedöma huruvida föreslagna styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till ZetaDisplay och dess bolagsledning respektive större aktieägare i bolaget, har valberedningen inhämtat information om föreslagna styrelseledamöter. Valberedningen har härvid bedömt att alla kandidater utom Mats Johansson och Trond Gunnar Christensen är att betrakta som oberoende av bolaget och bolagsledningen och att alla utom Mia Alholm och Anders Pettersson är att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

### ***Redogörelse för valberedningens arbete***

Fjolårets årsstämma beslutade att ZetaDisplays valberedning inför årsstämman 2020 skulle bestå av representanter för de fyra röstmässigt största ägarna per den 30 september 2019, varvid, om någon av de berättigade avstår sin plats, därefter följande aktieägare i röststyrkeordning skulle tillfrågas tills fyra ägarrepresentanter utsetts. Valberedningen har kommit att bestå av Alexander Ehrnrooth på Valeado AB:s mandat, Anders Pettersson på närstående bolags mandat, Mats Johansson på eget mandat samt Niklas Wiberg på Prioritet Capital AB:s mandat. Alla ledamöter utom Mats Johansson har bedömts som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Alla ledamöter utom Alexander Ehrnrooth har ansetts vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största aktieägaren.

I valberedningen finns representanter för aktieägare som tillsammans kontrollerar cirka 37 procent av samtliga röster i ZetaDisplay.

Valberedningen har hållit tre sammanträden och därutöver haft underhandskontakter per telefon och e-mail. Valberedningen har behandlat de frågor som den ska behandla enligt årsstämmans beslut och enligt Koden. Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt (i) i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på ett börsnoterat bolag och i övrigt till följd av bolagets verksamhet, utvecklingsskede, storlek, position och framtida inriktning, (ii) könsfördelningen i styrelsen, (iii) process för förnyelse av styrelsen, (iv) styrelsens storlek och hur väl den fungerar, bland annat med beaktande av resultatet av styrelsens utvärdering av sitt arbete vilket valberedningen tagit del av, (v) vilken kompetens, erfarenhet och mångsidighet som finns och bör finnas i styrelsen, (vi) val av revisor, (vii) arvodering av styrelseledamöter, (viii) arvodering av revisor samt (ix) principer för valberedningen. Valberedningen har även från bolagsledningen erhållit information om revisorernas

arbete. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Koden vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Inga förslag till valberedningen har inkommit från övriga aktieägare.

Valberedningen har informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och vilka förslag valberedningen har beslutat att avge.