

Valberedningens i ZetaDisplay AB (publ) motiverade yttrande inför årsstämman 2019

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 utom Martin Gullberg och Ola Sæverås har ställt sig till förfogande för omval.

Hittills har dock styrelsen inte haft något särskilt revisionsutskott och valberedningen har ansett det angeläget att rekrytera en ledamot som har kompetens och förmåga att leda ett sådant utskott. Därför föreslår valberedningen nyval av Mia Alholm som är CFO för bolagets största ägare Valeado AB. Hon är även CFO för Virala-koncernen där Valeado AB ingår. Hon har den kompetens som krävs för att leda arbetet i ett revisionsutskott och är införstådd med att ta rollen som utskottsordförande om styrelsen väljer att inrätta ett revisionsutskott.

Valberedningen har även identifierat ett behov av kompetens när det gäller byggande av mjukvaruplattformar och erfarenhet av utveckling av recurring business. Därför föreslår valberedningen nyval av Finn Følling som är CPM för mjukvarukoncernen Unit4:s nordiska verksamhet.

Slutligen nominerar valberedningen Trond Gunnar Christensen, som bland annat har företagsstrategisk kompetens från Boston Consulting Group och kompetens inom affärsutveckling från bland annat Clear Channel Norway. Han är en av grundarna bakom Liveqube AS som bolaget förvärvade 2017. Han är även bland annat styrelseledamot och större aktieägare i Bravo Group AS och i UIP Holding AS, med vilka ZetaDisplay-koncernen har omfattande affärsrelationer. Det innebär att Trond Gunnar Christensen inte är att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Om samtliga de ledamöter som ställer upp för omval respektive nyval väljs blir andelen kvinnliga ledamöter i styrelsen 25 procent. Även om andelen kvinnor ökar jämfört med nuvarande styrelse är valberedningen medveten om att andelen kvinnor i styrelsen alltjämt 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 och Anders Pettersson samt att nyval sker av 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 Mats Johansson, 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 2019 skulle bestå av styrelsens ordförande jämte representanter för de fyra röstmässigt största ägarna per den 30 september 2018, 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 Virala Oy Ab:s mandat, Andreas Morfiadakis på Mats Johanssons mandat, Anders Pettersson på eget mandat samt Jan Särilvik på Nordea Fonder Oy:s mandat. Därutöver har styrelsens ordförande Mats Johansson ingått som sammankallande. 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.