

Valberedningens förslag inför årsstämman 2020 och valberedningens motiverade yttrande

1. Bakgrund

- 1.1 I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman i InCoax Networks AB ("Bolaget") den 17 maj 2019 har en valberedning utsetts och offentliggjorts genom pressmeddelande den 14 november 2019.
- 1.2 Valberedningen har utgjorts av Peter Agardh, representerande Saugatuck Invest AB, Anders Nilsson, representerande Norrlandspojkarna AB, Lars Berggren, representerande BLL Invest AB, samt styrelsens ordförande Richard Tooby. Valberedningens ordförande har varit Peter Agardh.
- 1.3 Valberedningen ska företräda Bolagets samtliga ägare i de frågor som faller inom valberedningens ansvarsområde.
- 1.4 Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
 - (a) ordförande vid årsstämma;
 - (b) antal stämموvalda styrelseledamöter;
 - (c) ordförande och övriga stämموvalda ledamöter i styrelsen;
 - (d) arvode och annan ersättning till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott (i förekommande fall);
 - (e) antal revisorer;
 - (f) revisorer;
 - (g) arvode till revisorer;
 - (h) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen; och
 - (i) ersättning till ledamöterna i valberedningen (i förekommande fall).

2. Valberedningens arbete

- 2.1 Valberedningen har haft tre sammanträden samt har därutöver haft ytterligare kontakter.
- 2.2 Valberedningen har inledningsvis orienterat sig om hur arbetet i styrelsen bedrivs och fungerar liksom om Bolagets strategi och framtida utmaningar, samt bedömt den kompetens och erfarenhet som styrelseledamöterna i Bolagets styrelse bör besitta, vilket varit vägledande för valberedningens arbete.
- 2.3 Bolagets styrelseordförande har tillsett att valberedningen erhållit relevant information om styrelsens arbete under året.

3. Valberedningens förslag

3.1 Sammanfattningsvis lämnar valberedningen följande förslag till beslut:

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Richard Tooby väljs till ordförande vid årsstämman.

Punkt 9: Bestämmande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att fem ordinarie styrelseledamöter utses för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår vidare att ett registrerat revisionsbolag, utan revisorssuppleant, utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 10: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 200 000 kronor till styrelseordföranden (300 000 kronor föregående år), med 24 000 GBP till den föreslagna styrelseledamoten Kevin Foster och med 100 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter (150 000 kronor föregående år).

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 11: Val av styrelse och revisor

Valberedningen föreslår att Richard Tooby, Anders Nilsson, Pär Thuresson och Peter Agardh omväljs om ordinarie styrelseledamöter samt att Kevin Foster väljs som ny ordinarie styrelseledamot. Valberedningen föreslår vidare omval av Richard Tooby som styrelseordförande.

Den hittillsvarande ledamoten Patrik Widlund har avböjt omval.

Kevin Foster, född 1960, har stor erfarenhet efter mer än 36 år inom bredbandsaccessindustrin arbetandes för en ledande telekomoperatör. Kevin Foster har tidigare varit styrelseordförande för Broadband Forum (2012-2020) och UK-baserade NICC DSL Task Group (2010-2020). Kevin Foster är Chartered Engineer och Fellow vid UK Institute of Engineering and Technology (IET). Kevin Foster har bidragit signifikant till utvecklingen av bredbandsaccessteknologin under sin karriär och har erhållit flera utmärkelser, senast i form av UK IET Achievement Medal för bredbandsinnovation (2017). Kevin Foster innehar inga aktier i Bolaget. Kevin Foster bedöms vara oberoende i förhållande till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare.

Valberedningen föreslår slutligen omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som revisor. KPMG AB har meddelat att auktoriserade revisorn Mikael Larsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 15: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för den föreslagna styrelseledamoten Kevin Foster

Valberedningens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för den föreslagna styrelseledamoten Kevin Foster framgår av separat underlag till årsstämman.

4. Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse

- 4.1 Valberedningen gör bedömningen att styrelsen har fungerat väl under perioden. Vidare görs bedömningen att styrelsen besitter god kompetens för att hantera Bolagets fortsatta utveckling. Valberedningen anser dock att Kevin Foster som föreslås för nyval kommer att tillföra värdefull kompletterande kunskap och erfarenhet till styrelsen, särskilt avseende Bolagets arbete med att adressera Tier 1-operatörer. Valberedningen anser att det är av vikt att stärka expertisen i detta avseende.
- 4.2 Den föreslagna styrelsen bedöms med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ge en fortsatt lämplig sammansättning med hänsyn till de föreslagna styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser därför att den föreslagna sammansättningen med fem styrelseledamöter är ändamålsenlig för att kunna tillgodose de behov som Bolagets verksamhet har och står inför.
- 4.3 Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns i årsredovisningen och på Bolagets hemsida, www.incoax.com.

Maj 2020

Valberedningen för InCoax Networks AB (publ)