



Stockholm 200114

Punkt 8: Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande inför extra bolagsstämma den 17 januari 2020 i Readly International AB (publ)

Item 8: The nomination committee's full proposal and motivated opinion for the extra general meeting on 17 January 2020 of Readly International AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämmman den 18 juni 2019 om instruktion för valberedningen sammankallades i november 2019 en valberedning av styrelseordföranden Nathan Medlock (i egenskap av sammankallande för valberedningen).

In accordance with the resolution of the annual general meeting on 18 June 2019 regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened in November 2019 by the chairman of the board Nathan Medlock (being the person summoning the nomination committee).

Valberedningen i Readly International AB (publ) ("Bolaget") inför extra bolagsstämmman den 17 januari 2020 består av Jesper Nilsson, utsedd av Cleantech Europe II Luxembourg, (Zouk), Mathias Berggren utsedd av Joel Wikell och Marianne Flink utsedd av Swedbank Robur, samt styrelseordföranden Nathan Medlock. Valberedningen valde Jesper Nilsson till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom Nathan Medlock som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans förträdde 50,54% procent av rösterna i Bolaget.

The nomination committee for Readly International AB (publ) (the "Company") for the extra general meeting on 17 January 2020 comprises of Jesper Nilsson, appointed by Cleantech Europe II Luxembourg, ("Zouk"), Mathias Berggren, appointed by Joel Wikell, and Marianne Flink, appointed by Swedbank Robur and the chairman of the board Nathan Medlock. The nomination committee elected Jesper Nilsson as its chairman. The four members of the nomination committee (except Nathan Medlock 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 50,54% percent of the total votes in the Company.

Punkterna 8a-d: Beslut om antalet styrelseledamöter, styrelsearvoden, val av nya styrelseledamöter och val av styrelsens ordförande

Items 8a-d: Decision regarding the number of ordinary board members, remuneration of the board, election of new board members and appointment of chairman of the board

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.

The nomination committee proposes that the board shall consist of six directors.

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1,660,000 kronor inklusive arvode för utskottssarbete (0 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration is to be SEK 1,660,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 0 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 250,000 kronor (0 kronor) till styrelseledamot och 500,000 kronor (0 kronor) till styrelsens ordförande;
SEK 250,000 (SEK 0) for each of the directors and SEK 500,000 (SEK 0) to the chairman of the board;
- 15,000 kronor (0 kronor) till ledamot av ersättningsutskottet och 30,000 kronor (0 kronor) till utskottets ordförande; och
SEK 15,000 (SEK 0) for each of the members of the remuneration committee and SEK 30,000 (SEK 0) to the chairman of the committee; and
- 25,000 kronor (0 kronor) till ledamot av revisionsutskottet och 65,000 kronor (0 kronor) till utskottets ordförande.
SEK 25,000 (SEK 0) for each of the members of the audit committee and SEK 65,000 (SEK 0) to the chairman of the committee.

Valberedningen föreslår nyval av Patrick Svensk, Malin Stråhle och Viktor Fritzén samt omval av Nathan Medlock, Alexandra Whelan och Joel Wikell. Det föreslås att Patrick Svensk väljs som ny styrelseordförande.

The nomination committee proposes that Patrick Svensk, Malin Stråhle och Viktor Fritzén are elected as new directors and propose re-election of the current directors Nathan Medlock, Alexandra Whelan and Joel Wikell. It is proposed to elect Patrick Svensk as new chairman of the board.

Mer information om de till nyval föreslagna styrelseledamöter
Further information regarding the for new election proposed directors

Patrick Svensk

Utbildning och bakgrund/Education and background

Magisterexamen i Företagsekonomi och Marknadsföring, Handelshögskolan i Stockholm /*MSc in Business Administration, Finance and Marketing from Stockholm School of Economics.*

Pågående uppdrag/Current Assignments

VD på Bright Group OY och styrelseordförande i Betsson AB /*CEO at Bright Group OY and chairman of the board of directors of Betsson Group.*

Födelseår/Year of birth: 1966

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Malin Stråhle

Utbildning och bakgrund/Education and background

Masterexamen i Arkitektur, Lunds universitet /*Master of Architecture, Faculty of Engineering from Lund University*

Pågående uppdrag/Current Assignments

Director of Strategy Operations på Spotify /*Director of Strategy Operations at Spotify.*

Födelseår/Year of birth: 1971

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Viktor Fritzén

Utbildning och bakgrund/Education and background

Magisterexamen i Ekonomi, Handelshögskolan i Stockholm /*MSc Finance from Stockholm School of Economics*

Pågående uppdrag/Current Assignments

Styrelseledamot i Avanza Bank Holding AB, Försäkringsaktiesbolaget Avanza Pension, AppJobs Sweden AB, PRNT Printing Solutions AB / *Member Board Of Directors at Avanza Bank Holding AB, Försäkringsaktiesbolaget Avanza Pension, AppJobs Sweden AB, PRNT Printing Solutions AB*

Födelseår/Year of birth: 1985

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

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 Kodens. Av de till nyval föreslagna ledamöterna är samtliga oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare. Av de omvalda ledamöterna är Nathan Medlock och Joel Wikell beroende i förhållande till större aktieägare i Bolaget.

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 fulfills the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board to be elected, all directors are considered as independent in relation to the Company, management and the Company's major shareholders. Of the existing directors, Nathan Medlock and Joel Wikell are considered dependent in relation to the Company's major shareholders.

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the nomination committee

Valberedningen har sammanträtt 2 gånger sedan den utsågs i november 2019. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdena har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Inga synpunkter har inkommitt från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

The nomination committee has held 2 meetings since it was appointed in November 2019. 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 meetings 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 motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

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

Valberedningen har haft diskussioner med styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Per Hellberg har avgått under året som styrelsens ordförande och Nathan Medlock har övertagit rollen som styrelsens ordförande.

För att möta Bolagets framtida krav och utmaningar har valberedningen identifierat behov av att förstärka styrelsen med kompetenser och erfarenheter inom bland annat media, digitala konsumentprodukter, dataanalys och revisionsutskottssarbete. Dessutom har valberedningen sökt en person lämplig att ta över styrelsens ordförandeskap.

The nomination committee has held discussions with the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. Per Hellberg left the board during the year and Nathan Medlock assumed the role as its chairman.

In order to meet the Company's future requirements and challenges, the Nomination Committee has identified a need to strengthen the Board with skills and experience in, among other things, media, digital consumer products, data analytics and audit committee work. In addition, the Nomination Committee has sought a person suitable to take over the chair of the board.

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 into 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 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 eftersträvas. Av valberedningens föreslagna ledamöter är 2 kvinnor och 4 män.

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 könsjämlikhet.

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 2 women and 4 men. 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.

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de till nyval och omval föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida www.se.readly.com.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the for new election and re-election proposed directors is available at the Company's website www.se.readly.com.

Stockholm i januari/in January 2020
Readly International AB (publ)
Valberedningen/the nomination committee

* * * * *