

## Redogörelse för valberedningens arbete samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse

---

Valberedningen i NOTE AB (publ) har utgjorts av Stefan Charette (representant för Investment AB Öresund samt styrelseordförande i NOTE AB (publ)), Bruce Grant (representant för Garden Growth Capital LLC samt styrelseledamot i NOTE AB (publ)), Christer Sandberg (representant för CLS Holdings plc) samt Ulf Strömsten (representant för Catella Fondförvaltning). Ordförande i valberedningen har varit Ulf Strömsten.

Valberedningen har haft två formella möten. Därutöver har ett antal informella kontakter hållits mellan mötena. Vid det inledande mötet redogjorde Stefan Charette för styrelsearbetet under året. Därutöver har informella kontakter tagits med styrelsens ledamöter.

### Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Omval av ledamöterna:  
Kjell-Åke Andersson  
Stefan Charette  
Bruce Grant  
Henry Klotz
- Peter Laveson har under perioden utsetts till VD i NOTE AB (publ) och förslås därför inte omväljas till ledamot i styrelsen. Göran Jansson har avböjt omval.
- Nyval av:  
Stefan Johansson
- Stefan Charette föreslås som styrelseordförande.

## Motiverat yttrande

Efter några år med stora förändringar såväl i bolagets inriktning som i styrelsens sammansättning har NOTE nu gått in i period av konsolidering. Valberedningen har under sitt arbete sett ett behov av kontinuitet i styrelsearbetet och föreslår därför inga större förändringar i styrelsen. Göran Jansson har under perioden utnämnts till CFO i SAS och har därför av tidsmässiga skäl avböjt omval.

I vår kravprofil avseende ersättare till Göran Jansson har valberedningen sökt en person som liksom Göran har erfarenhet som CFO i ett börsnoterat verkstadsbolag. Personen skall, förutom sin sedvanliga roll som ledamot, också ha ett särskilt ansvar i revisionsfrågor och som stöd för NOTEs egen finansfunktion.

Som ersättare till Göran föreslår valberedningen Stefan Johansson som för närvarande är CFO i Haldex.

## Genomgång av principer för valberedning

Valberedningen har gjort en genomgång av bolagets principer för valberedningen. Valberedningen föreslår inga förändringar i instruktionen.

---

Mars 2011

Valberedningen i NOTE AB (publ)