

### **Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Balco Group AB inför årsstämman 2024**

#### ***Valberedningens sammansättning och redogörelse för dess arbete under året***

I enlighet med nomineringsproceduren i nu gällande valberedningsinstruktion, har de fyra till röstetalet största aktieägarna vid augusti månads utgång 2023, utsett följande personer att tillsammans med styrelseordföranden ingå i Balco Group AB:s ("Balco") valberedning inför årsstämman 2024:

- Carl-Mikael Lindholm, utsedd av Familjen Hamrin (valberedningens ordförande);
- Annica Nordin, utsedd av Skandrenting AB;
- Magnus Sjöqvist, utsedd av Swedbank Robur Fonder;
- Claes Murander, utsedd av Lannebo Fonder; samt
- Ingalill Berglund, Balcos styrelseordförande.

Bakom valberedningens ledamöter står aktieägare som tillsammans representerar drygt 53 procent av samtliga aktier och röster i bolaget.

Valberedningen har haft de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och av bolagsstämman beslutad valberedningsinstruktion.

Valberedningen höll sitt första möte den 30 november 2023 och har därefter haft ytterligare två möten den 15 januari 2024 och den 2 februari 2024. Utöver de protokollförda mötena har valberedningen haft kontakter per email och telefon. Samtliga av valberedningens beslut har varit enhälliga.

Styrelsens ordförande har beskrivit styrelsearbetet i Balco för valberedningen samt redogjort för hur utvärderingen av styrelsen har gått till. Valberedningen har genomfört intervjuer med nuvarande ledamöter i styrelsen. Valberedningen har också tagit del av revisionsutskottets rekommendation vad gäller extern revisor.

Valberedningen har diskuterat hur styrelsearbetet har fortlöpt under året samt diskuterat behov av ytterligare kompetensförstärkningar. Samtal har förts bland de större ägarna om sammansättningen i styrelsen. Valberedningen har utifrån detta gjort bedömningen att den nuvarande styrelsen har den kompetens och den erfarenhet som bolaget behöver samt att ledamöterna kompletterar varandra på ett sätt som ger förutsättningar att driva ett väl fungerande och för bolaget utvecklande styrelsearbete.

Inga förslag har inkommit till valberedningen från övriga aktieägare.

## **Valberedningens förslag till val av styrelse och styrelseordförande**

Valberedningen föreslår:

- Att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara sex och att inga suppleanter väljs.
- Omval av styrelseledamöterna Mikael Andersson, Ingalill Berglund, Vibecke Hverven, Carl-Mikael Lindholm, Johannes Nyberg och Thomas Widstrand.
- Omval av Ingalill Berglund som styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2025:

- Mikael Andersson,
- Ingalill Berglund, styrelsens ordförande,
- Vibecke Hverven,
- Carl-Mikael Lindholm,
- Johannes Nyberg, och
- Thomas Widstrand.

Information om samtliga föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på Balcos hemsida <https://baltogroup.se>.

Övriga, av valberedningens, förslag till beslut på årsstämman 2024 framgår av kallelsen till stämman.

### **Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag**

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

Valberedningen har diskuterat styrelsens sammansättning och enats kring de huvudsakliga krav som bör ställas på styrelseledamöterna, inbegripet krav på oberoende ledamöter. Valberedningens diskussion har förts utifrån mångsidighet och bredd i styrelsen liksom strävan efter en bred representation av både män och kvinnor. Valberedningen har i sitt förslag till styrelse beaktat styrelsens kompetens vad gäller branschkunskap och erfarenhet. Erfarenhet av bolagsstyrning i börsnoterade bolag, generell erfarenhet av aktivt styrelsearbete samt kontinuitet i styrelsen har också varit viktiga bedömningskriterier för valberedningen när det gäller förslaget av styrelseledamöter. Utgångspunkten har varit bolagets framtida utmaningar och den kompetens som Balcos styrelse framöver därmed bör besitta, sammantaget som individuellt.

Mot bakgrund av ovan föreslår Valberedningen omval av Mikael Andersson, Ingalill Berglund, Vibecke Hverven, Carl-Mikael Lindholm, Johannes Nyberg och Thomas Widstrand.

Valberedningen är av uppfattningen att den föreslagna styrelsen har en god sammansättning som lämpar sig väl för Balcos verksamhet, behov och utvecklingsskede. Bedömningen är att styrelsen tillför värdefull kompetens, mångsidighet och bredd, både vad gäller erfarenhet och bakgrund. Valberedningen gör också bedömningen att ledamöter föreslagna för omval har en rimlig total arbetsbelastning så att tillräcklig tid samt engagemang kan läggas på styrelseuppdraget i Balco.

Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Koden såsom mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse. Om samtliga de ledamöter som ställer upp för omval väljs innebär det att andelen kvinnliga ledamöter i styrelsen hålls på samma nivå som tidigare, det vill säga att två av sex styrelseledamöter i bolaget är kvinnor. Valberedningen avser att fortsatt verka för en jämn könsfördelning på lång sikt.

I sitt arbete med att ta fram förslag till årsstämman 2024 har valberedningen gjort en bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende enligt Koden. Valberedningens bedömning är att samtliga föreslagna ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och att fyra av de sex föreslagna ledamöterna är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare (se ytterligare information om oberoende på Balcos hemsida). Den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller således reglerna i Koden om oberoende.

Valberedningen har granskat gällande valberedningsinstruktion och har beslutat att inte föreslå några förändringar.

April 2024

Valberedningen i Balco Group AB (publ)