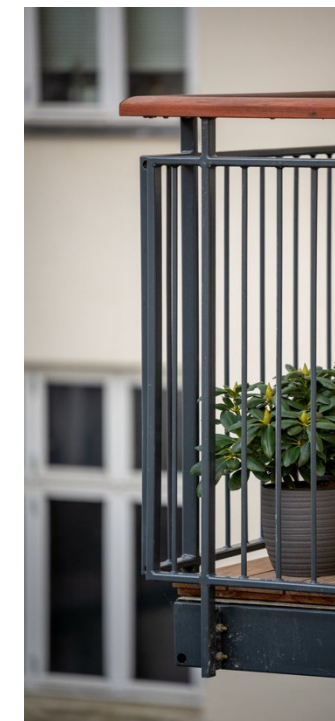
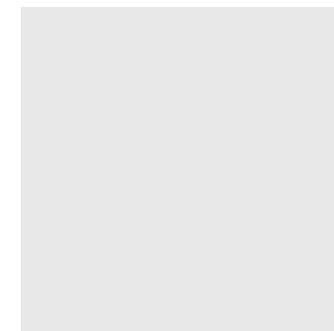
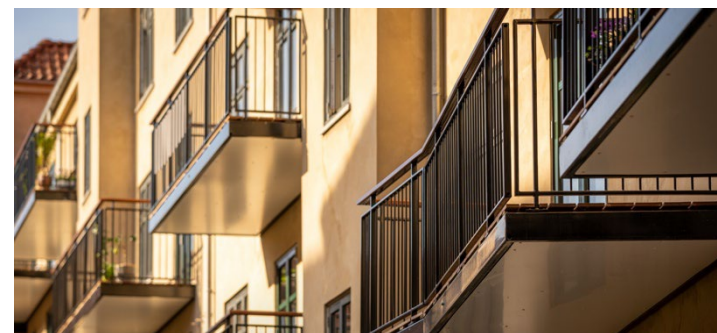




BALCO | GROUP

ÅRSSTÄMMA
Tisdagen den 9 maj 2023



BALCO AB / BALCO ALTANER / RK TEKNIK / TBO-HAGLINDS / NMT / STORA FASAD / SÖDERÅSEN

1. Öppnande av årsstämman



2. Val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att Ingalill Berglund, bolagets styrelseordförande, ska utses till ordförande vid årsstämman



3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner den röstlängd som upprättats av Poströsta.se på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken, anmälda deltagare på plats och mottagna poströster.



4. Godkännande av dagordning

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner den föreslagna dagordningen.



5. Val av en eller två protokolljusterare

Styrelsen föreslår att årsstämman väljer en eller två personer som föreslås av ordföranden och som inte är styrelseledamot eller anställd i bolaget.



6. **Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad**

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner att årsstämman blivit behörigen sammankallad.



7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen



8. **Anförande av den verkställande direktören**

Agenda

- 2022 – Året som gick
- Balco idag
- Framtidsutsikter



Året som gick

1) Ny koncernchef

Kenneth Lundahl avgick som VD och koncernchef för Balco Group och ersattes av Camilla Ekdahl.

2) All-time high omsättning med 1 334 MSEK

3) Sämre orderingång under Q2-Q4

Efter ett fantastiskt avslut på 2021 och bra start på 2022, så kom kriget i Ukraina som medförde materialprishöjningar, inflation och ökade räntor. Detta har påverkat orderingången i Sverige och Norge starkt negativt.

4) Bra utveckling i England och Tyskland

Orderingången i England och Tyskland var bra under andra halvåret.

5) Projektstart för Balco Groups större Totalentreprenadprojekt

Under 2022 har två stora projekt varit igång: Kolarhagen (Västerås) och Krönet (Göteborg), där Balco Groups Totalentreprenad leder hela projekten som även involverar ett par av koncernens övriga dotterbolag.

6) Förbättrat ESG-betyg

Balco har förbättrat sitt ESG-betyg till 18,7 (20,8) och rankas nu som ett lågriskbolag och bland de 20 procent med lägst ESG-risk i världen.

7) Förvärv av Söderåsens Mur & Kakel AB

Förvärvet kompletterar, stärker och utvecklar Balco Groups produkt- och kunderbjudande inom fasadrenovering i södra Sverige.

8) Dotterbolaget TBO-Haglinds förvärvade montagebolaget Arutex AB

Förvärvet gör att TBO-Haglinds kommer att kunna utveckla och effektivisera sitt montageerbjudande för balkonger, och ger Arutex en stabilare roll på marknaden.

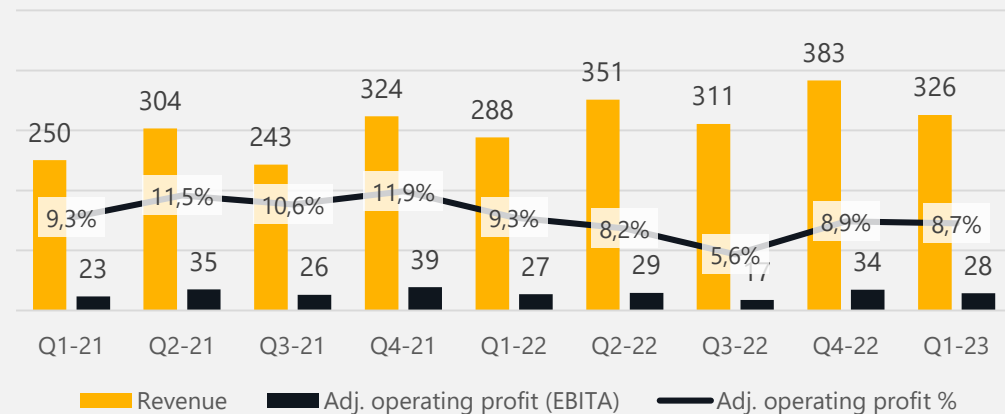


Året som gick i siffror

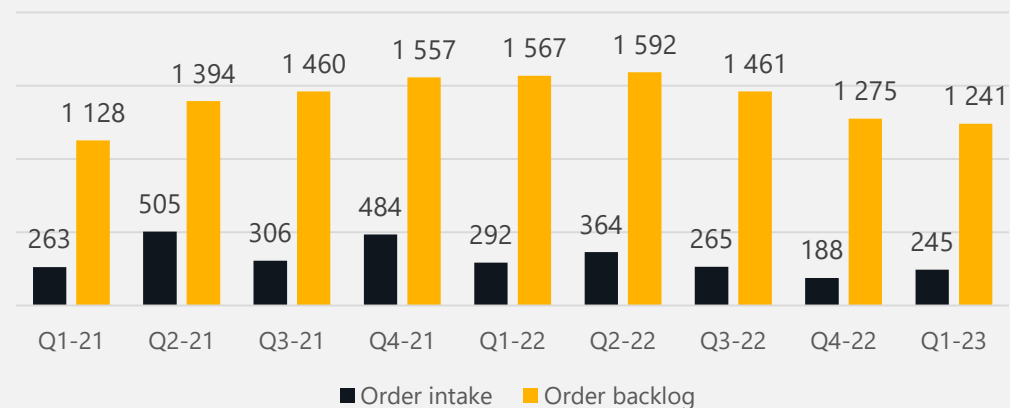
Nytt omsättningsrekord

- Nettoomsättningen ökade med 19 procent till 1 334 MSEK (1 120)
Organisk tillväxt var 13 procent, förvärvad tillväxt 4 procent och valuta 2 procent
- Orderingången uppgick till 1 109 MSEK (1 558)
- Orderstocken uppgick till 1 275 MSEK (1 557)
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 107 (123).
- Justerade rörelsemarginal (EBITA) uppgick till 8,0% (10,9).
- Operativt kassaflöde uppgick till 200 (96)

REVENUE AND ADJUSTED OPERATING PROFIT, MSEK



ORDER INTAKE AND BACKLOG, MSEK

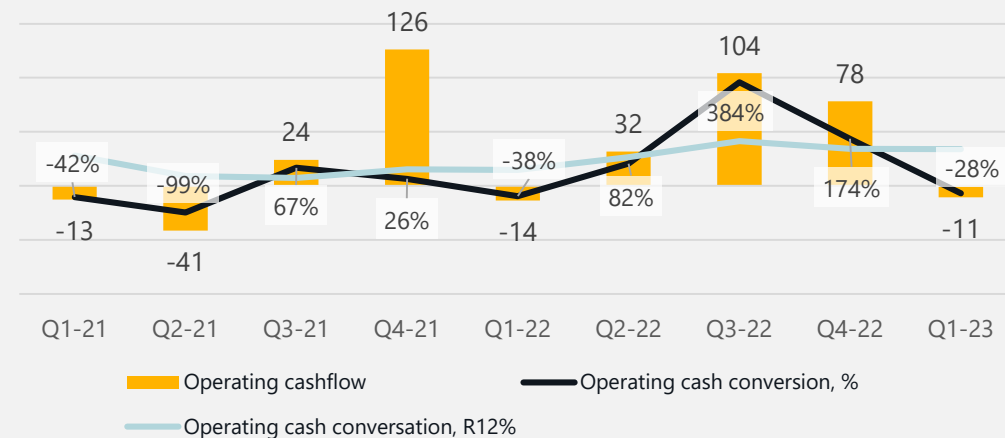


Finansiell ställning

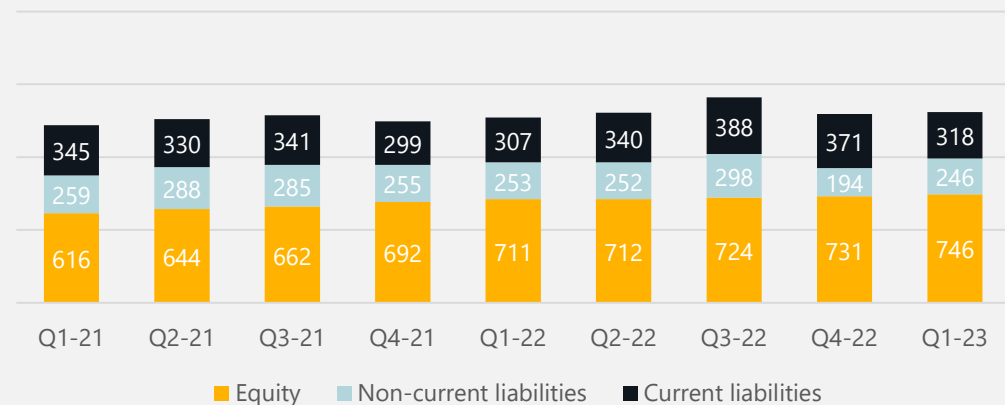
Soliditet och balansräkningen är stark, redo för fler förvärv

- Soliditeten uppgick till 56% (56)
- Nettoskuld (inkl. Leasing) / EBITDA at 0,7x (0,6)
Nettoskuld (exkl. leasing) / EBITDA at 0,2x (0,4)
- Resultat efter skatt uppgick till 76 MSEK (90), motsvarande en vinst per aktie om 3,78 SEK (4,12).
- Förvärvsutrymme: Bankavtal med Danske Bank som gäller till 12 oktober 2024, med en utökad hållbarhetslänkad kreditfacilitet på 510 MSEK och checkräkning på 75 MSEK.

OPERATING CASH FLOW, MSEK



EQUITY, LIABILITIES AND NET DEBT



BALCO

GROUP

BALCO GROUP idag



Montage Partner Sverige AB



Balco Group

Marknadsledare inom balkongbranschen i Norden

Koncernen

- Balco Group grundades 1987 och består av bolagen Balco AB, Balco Altaner, TBO-Haglinds, Stora Fasad AB, RK Teknik, Söderåsens Mur & Kakel och NMT Montageteknik.
- Huvudkontor i Växjö, och koncernen har över 500 anställda.

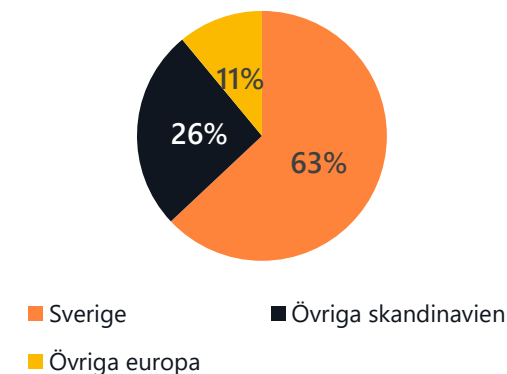
Erbjudandet

- Balco verkar inom två huvudsegment: renovering och nybyggnation.
- Kärnkompetensen är att leverera inglasade balkonger och balkonglösningar, främst på renoveringsmarknaden och till bostadsrättsföreningar samt att ersätta befintliga balkonger med nya inglasade balkonger enligt Balcometoden.
- Koncernen har ett brett utbud av balkonglösningar med både öppna och inglasade balkonger samt kompletterande erbjudanden som fasadrenoveringar.
- Koncernen har en stor säljkår som möter bostadsrättsföreningar på våra huvudmarknader Sverige, Norge och Danmark. Vi har en unik affärsprocess där vi hjälper kunderna genom hela processen.
- Alla koncernens bolag erbjuder att ta totalentreprenadansvar.

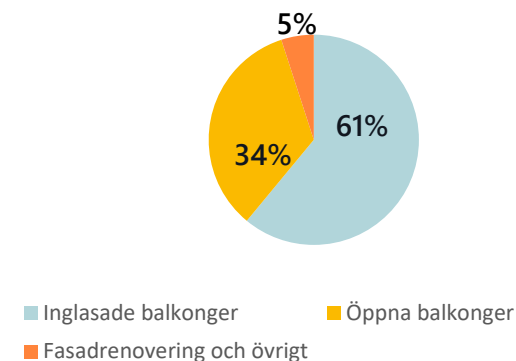
Marknaden

- Balco Group är marknadsledare i Skandinavien och har en stark utmanarposition på övriga nordeuropeiska marknader
- Fokus är på renoveringssegmentet där det finns ett stort uppdämt behov av balkongrenovering.

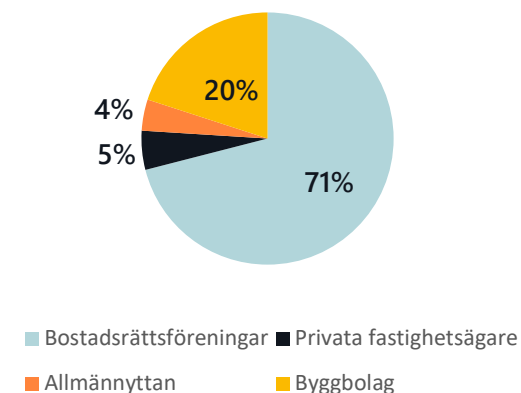
Omsättning per marknad (2022)



Omsättning per produktkategori (2022)



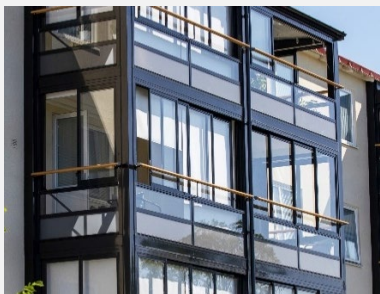
Omsättning per kundkategori (2022)



Produktkategorier

- Balco Group har tre produktkategorier: inglasade balkonger, öppna balkonger och fasadrenovering/övrigt.
- Inglasade balkonger är ett mycket kostnadseffektivt och attraktivt alternativ till traditionell betongrenovering med en livslängd på upp till 90 år och energibesparingar på upp till 30 procent.
- Öppna balkonglösningar sträcker sig från standardiserade produkter för nybyggnation till balkonglösningar som sömlöst levereras till äldre hus i bebyggd innerstad, samt balkonger för kryssningsfartyg.
- Fasadrenovering erbjuds av våra två fasadbolag. Det kan även ingå som en del i totalentreprenadprojekt där balkongrenovering är huvuddelen.

Inglasade balkonger



Inglasning



Klimatvägg



Loftgångsinglasning



Etage balkonger

Fasad



Öppna balkonger



Öppna balkonger



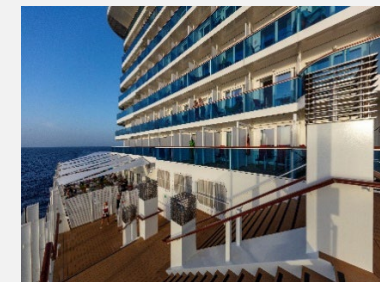
City balkonger



Prefabricerade balkonger



Levitare



Maritima balkonger

BALCO | GROUP

Hållbarhet

En förutsättning för **långsiktig** lönsamhet

- Balco har förbättrat sitt ESG-riskbetyg från 20,8 till 18,7, och är nu rankat som ett lågriskföretag och bland de 20 % av alla företag i världen med lägst ESG-risk.
- Vi har minskat vår miljöpåverkan enligt scope 1 i gram CO2e/arbetade timmar med 37 procent jämfört med 2019 och enligt scope 2 med 30 procent.
- Olycksfallsfrekvensen mätt som antalet arbetsolyckor per 1 miljon arbetade timmar minskade till 8,2 (13,0) år 2022.

Vi fortsätter att arbeta med att minska miljöpåverkan, erbjuda mer hållbara material, förbättra avfallshanteringen och ge kunderna möjligheter att minska sin energiförbrukning.



Finansiella mål

BALCO GROUP
2022

Tillväxt	"Balco Groups omsättning ska växa med 10% per år"	Omsättningstillväxt 19%
Lönsamhet	"Vinst per aktie ska öka med 20% per år"	Vinst per aktie tillväxt -8%
Capital structure	"Räntebärande nettoskuld ska inte överstiga 2.5 gånger rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA), annat än tillfälligt"	NET DEBT/ adj. EBITDA 0,7x / 0,2x
Dividend policy	"Balco Group ska dela ut 30-50% av resultatet efter skatt, med beaktande av behoven för Balcos långsiktiga utveckling och rådande marknadssituation"	40%¹⁾
Sustainability	"Mer än 30% procent av koncernens omsättning ska vara inom EU-taxonomin och ge minst 30 procents energibesparing åt våra kunder"	61% / 11%

1) Proposed dividend 2022, 1.50 SEK per share

Marknadsuppdatering

- Det finns ett uppdämt behov av balkongrenovering som inte försvinner och cirka 90 procent av Balco Groups omsättning kommer från renoveringssegmentet.
- Vi märker att våra kunder till viss del börjar vänja sig vid en högre räntenivå, men osäkerhet när riksbanken är klar med sina räntehöjningar gör fortsatt kunderna avvaktande på vår huvudmarknad, Sverige.
- Vi har många kundmöten och intresset för våra produkter och erbjudanden är fortsatt stort. Vi har olika alternative lösningar för att hjälpa våra kunder att våga ta beslut. Många bostadsrättsföreningar har stark finansiell ställning och har möjlighet att investera i nya inglasade balkonger med en ganska låg månadskostnadsökning för sina boende.
- Några av våra bolag har börjat fokusera mer på allmännyttan som fortsätter att investera i balkongrenoveringar.
- Nybyggnation för "social housing" i Storbritannien och Tyskland har god efterfrågan och vi har produkter för dessa marknader.
- Balcos starka finansiella ställning gör att vi kan fortsätta växa genom selektiva förvärv som stärker vår marknadsposition på befintliga marknader.



Förvärvsstrategi

Lång erfarenhet av förvärv

- Förvärv är en viktig del av Balco Groups tillväxtstrategi. Vår erfarenhet från tidigare förvärv har gett oss en tydlig och strukturerad process för en framgångsrik integrering och utveckling av förvärvade bolag.

Vad letar vi efter?

- Europeiska balkongbolag eller bolag vars aktiviteter kan komplettera Balco Groups produkterbjudande för grön transformering
- Stark position i nischade marknader
- Lönsamma, välskötta bolag
- En företagskultur i linje med Balco Groups
- Hållbar affärsmodell
- Fortsatt engagemang från ledning och anställda

Vad erbjuder vi?

- Finansiell stabilitet
- Samarbete och kunskapsdelning inom Balco Group
- Decentraliserad affärsmodell där företaget behåller sitt varumärke, identitet och kultur
- Expertis och resurser inom hållbarhet, digitalisering och affärsutveckling



8. **Anförande av revisorn**



Revision av Balco Group 2022

Arsstämma

—

9 Maj 2023

Vad har vi gjort?

- **Översiktlig granskning av delårsrapporten per 30/9**
- **Granskning av digital inrapportering (ESEF)**
- **Översiktlig granskning av hållbarhetsrapport**
- **Granskning av bolagsstyrningsrapport**
- **Granskning av efterlevnad av riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare**
- **Revision av årsredovisning och VD & styrelsens förvaltning**

Vad har vi fokuserat på?

- **Säkerställa att intäkter och kostnader redovisas i rätt period och med rätt belopp**
- **Säkerställa att tillgångar och skulder tas upp i balansräkningen till rätt värden**
- **Särskilt betydelsefulla områden**
 - Goodwill
 - Intäktsredovisning över tid

Vilka är våra slutsatser?

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Balco Group AB, org.nr 556821-2319
Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Balco Group AB för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 78-89 och hållbarhetsrapporten på sidorna 60-68. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 68-89 och 93-138 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 78-89 och hållbarhetsrapporten på sidorna 60-68. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisions ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 8 april 2022 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Värdering av goodwill

Se not 15 i Årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

I koncernens balansräkning redovisas goodwill per 31 december 2022 till ett värde av 457,8 (448,0) MSEK, vilket utgör 35,3% (36,0%) i förhållande till balanssumman. Goodwill och förvärfvsrelaterade övervärden motsvarar skillnaden mellan värdet på nettotillgångar och erlagd köpeskilling vid ett förvärfv.

Till skillnad från övriga anläggningstillgångar sker det inte några avskrivningar av goodwill utan dessa provas årligen för nedskrivning eller när det finns en indikation på nedskrivningsbehov. Framtida händelser och ny information kan förändra dessa bedömningar och uppskattningar och det är därför särskilt viktigt för företagsledningen att löpande utvärdera om värdet på goodwill kan motiveras med beaktande av ny information och förhållanden.

Nedskrivningsprövningar innehåller naturligt ett större inslag av uppskattningar och bedömningar från företagsledningen, varför vi har bedömt detta som ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

I vår revision har vi ägnat särskilt fokus kring koncernens prövning av nedskrivningsbehov i tillgångsposten goodwill.

Vi har bedömt om den utförda nedskrivningsprövningen för goodwill är upprättad i enlighet med den teknik för diskonterade kassaflöden som föreskrivs.

Vi har även vidtagit granskningsåtgärder för att utvärdera företagsledningens process för att pröva goodwill för nedskrivning samt granskat hur företagsledningen identifierar kassagenererande enheter.

Vidare har vi utvärderat rimligheten i gjorda antaganden, genomfört känslighetsanalyser för förändrade antaganden och utvärderat rimligheten i tillämpad diskonteringsränta.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och IFRS och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av finansiell ställning, resultat och kassaflöde.

Vi tillstyrker:

- att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen fastställs,

Revisionsberättelsen på sidan 139-143

Vilka är våra slutsatser?

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Balco Group AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Vi tillstyrker:

- att vinsten i moderbolaget disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och
- att styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

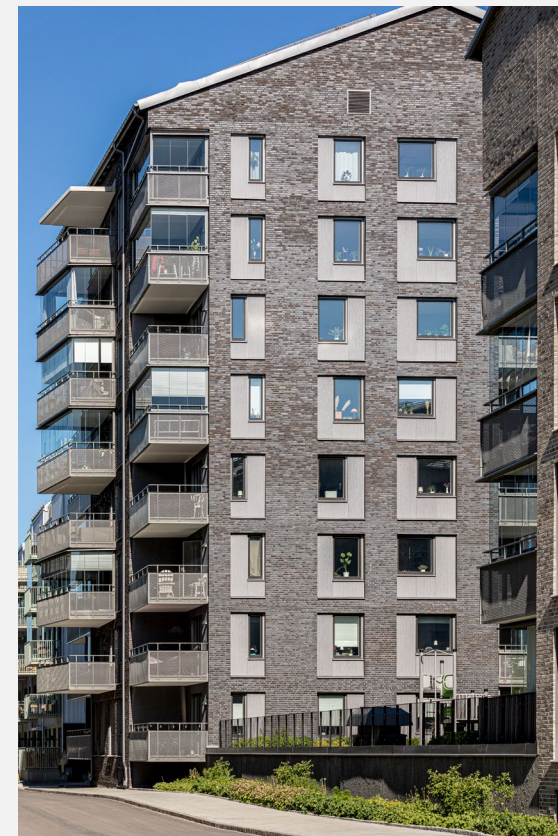
9 a) **Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;**

Styrelsen föreslår att resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställs av årsstämman.



9 b) **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning om 1,50 kronor per aktie, motsvarande totalt 32 864 022 kronor, uppdelad på två utbetalningar 0,75 SEK per aktie i maj 2023 och 0,75 SEK per aktie i november 2023.



9 c) **Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2022**

Revisorn tillstyrker att årsstämman beviljar ansvarsfrihet för räkenskapsåret. Beslut om ansvarsfrihet föreslås fattas genom separata, individuella beslut för varje styrelseledamot respektive VD i följande ordning.

- (i) Ingalill Berglund, styrelseordförande
- (ii) Mikael Andersson, styrelseledamot
- (iii) Vibecke Hverven, styrelseledamot
- (iv) Carl-Mikael Lindholm, styrelseledamot
- (v) Johannes Nyberg, styrelseledamot
- (vi) Thomas Widstrand, styrelseledamot
- (vii) Kenneth Lundahl, VD 1 januari – 31 augusti
- (viii) Camilla Ekdahl, VD 1 september – 31 december



10. Framläggande av ersättningsrapport för godkännande

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens ersättningsrapport avseende 2022, vilken tillhandahålls på bolagets webbplats <https://baltogroup.se/bolagsstyrning/bolagsstamma/>.



11. Valberedningens redogörelse för sina förslag till årsstämman samt valberedningens motiverade yttrande avseende sitt förslag till styrelse



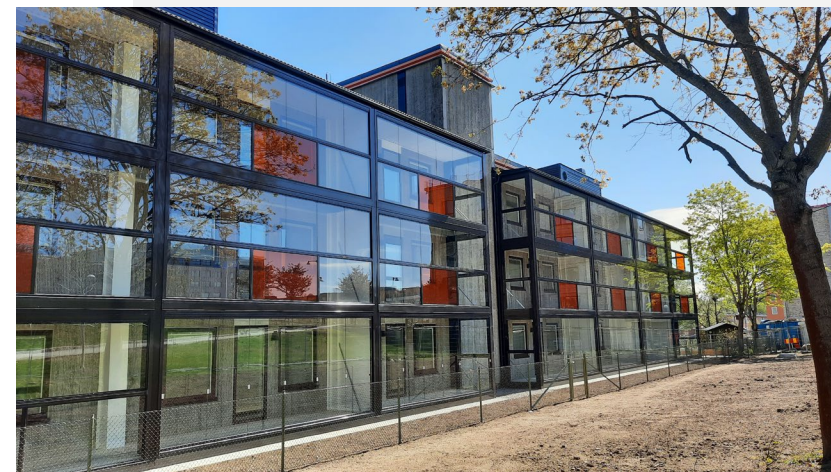
12. Beslut om antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma, oförändrat ska bestå av sex styrelseledamöter valda av årsstämman, utan styrelsesuppleanter.



13. Beslut om antal revisorer

Valberedningen föreslår att antalet revisorer, för tiden till slutet av nästa årsstämma, oförändrat ska vara en utan revisorssuppleant.



14. Beslut om arvode till styrelseledamöter

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, inga förändringar gällande arvoden till styrelse och utskott:

- (i) 525 000 kronor (525 000) ska utgå till styrelsens ordförande;
- (ii) 210 000 kronor (210 000) ska utgå till var och en av övriga styrelseledamöter;
- (iii) 100 000 kronor (100 000) ska utgå till revisionsutskottets ordförande;
- (iv) 50 000 kronor (50 000) ska utgå till övriga ledamöter i revisionsutskottet;
- (v) 60 000 kronor (60 000) ska utgå till ersättningsutskottets ordförande; och
- (vi) 30 000 kronor (30 000) ska utgå till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Förslaget innebär en total styrelseersättning uppgående till 1 895 000 kronor (1 895 000).



15. Beslut om arvode till revisor

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.



16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma:

Omval av

- (i) Mikael Andersson
- (ii) Ingalill Berglund
- (iii) Vibecke Hverven
- (iv) Carl-Mikael Lindholm
- (v) Johannes Nyberg
- (vi) Thomas Widstrand

Till ordförande föreslås
(vii) Ingalill Berglund



17. Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, omval av det auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor.

KPMG AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, den auktoriserade revisorn Michael Johansson kommer vara huvudansvarig revisor.



18. Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår, att "valet av valberedning" fortsatt sker enligt befintlig instruktion för valberedningen, där "valet av valberedning" inför kommande årsstämma sker genom att valberedningen utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden förda aktieboken den 31 augusti (året innan årsstämman) samt styrelsens ordförande.



19. Beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, besluta om emission, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, att betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning, av aktier eller teckningsoptioner eller konvertibler avseende sådana aktier, innebärandes en ökning eller potentiell ökning av bolagets aktiekapital med högst tio procent eller högst 2 190 934 aktier.



20 a) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, på följande villkor besluta om förvärv av egna aktier av sådant aktieslag som vid tidpunkten för bemyndigandets utnyttjande är upptaget till handel på Nasdaq Stockholm.

Förvärv av aktier i bolaget får ske på Nasdaq Stockholm. Antalet aktier som får förvärvas uppgår till maximalt ett antal som vid var tid innebär att bolagets innehav av egna aktier inte överstiger en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det vid var tid registrerade börskursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.



20 b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, på följande villkor besluta om överlåtelse av egna aktier av sådant aktieslag som vid tidpunkten för bemyndigandets utnyttjande är upptaget till handel på Nasdaq Stockholm.



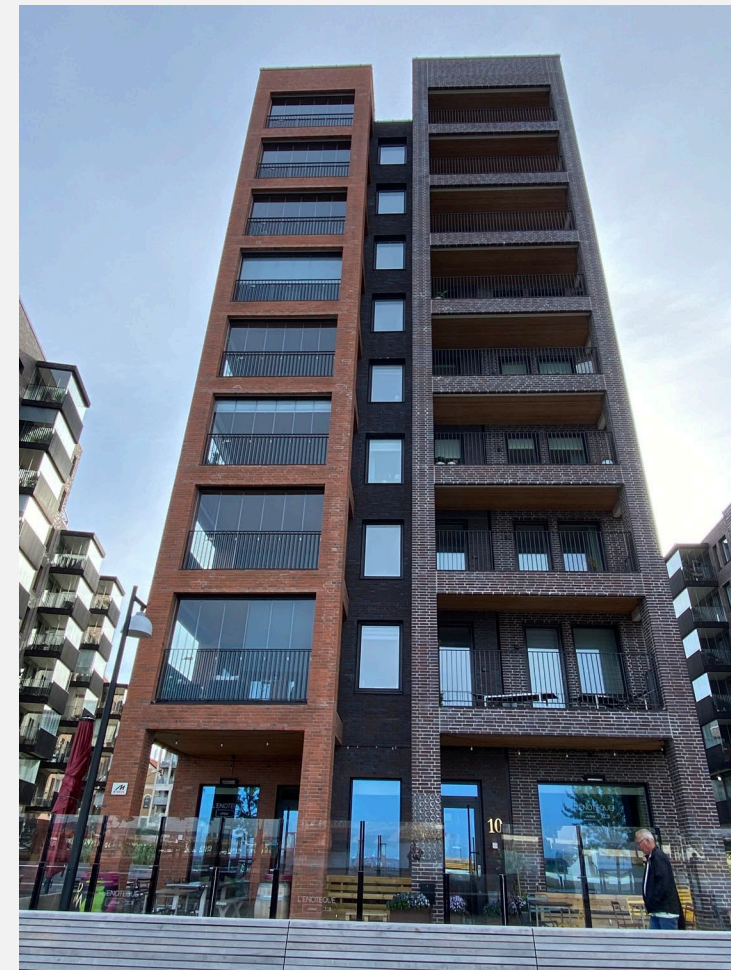
21. Beslut om införande av incitamentsprogram 2023/2026

genom

- a) emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, och
- b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Bolaget och andra koncernbolag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett incitamentsprogram i Bolaget till befintliga och kommande ledande befattningshavare i Bolaget samt, i förekommande fall, dess dotterbolag genom att

- A) emittera teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Balco AB, org.nr 556299-4482 ("Incentivebolaget"), samt
- B) godkänna överlåtelse av de emitterade teckningsoptionerna till deltagarna i incitamentsprogrammet 2023/2026.





22. Årsstämmans avslutande

BALCO

GROUP