

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Balco Group AB inför årsstämman 2026

Valberedningens sammansättning och redogörelse för dess arbete under året

Inför årsstämman 2026 har följande personer utsetts att, tillsammans med styrelseordföranden, utgöra valberedningen i Balco Group AB ("**Bolaget**" eller "**Balco**"):

- Carl-Mikael Lindholm, representerar Familjen Hamrin (valberedningens ordförande);
- Annica Nordin, utsedd av Skandrenting AB;
- Lena Björkman, representerar sig själv;
- Magnus Sjöqvist, utsedd av Swedbank Robur Fonder; samt
- Ingalill Berglund, Balcos styrelseordförande.

Bakom valberedningens ledamöter står aktieägare som tillsammans representerade drygt 46 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 2025-11-14 och har därefter haft ytterligare tre möte 2026. Utöver de protokollförda mötena har valberedningen haft löpande 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 bedömt i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen i form av Bolagets framtida inriktning och utveckling. Då har bland annat styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet, kompetens och mångfald, diskuterats.

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 Vibecke Hverven, Carl-Mikael Lindholm och Thomas Widstrand samt nyval av Anders Davidsson, Johan Dyberg och Michael Wickell. Ingalill Berglund och Mikael Andersson har avböjt omval.
- Nyval av Anders Davidsson som styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2027:

- Anders Davidsson, styrelsens ordförande
- Vibecke Hverven
- Carl-Mikael Lindholm
- Thomas Widstrand
- Johan Dyberg
- Michael Wickell

Anders Davidsson, född 1970, är utbildad civilekonom vid Uppsala universitet. Anders är idag VD för Herenco AB, Balcos huvudägare och har dessförinnan många års erfarenhet som VD på Fristad Kansas AB och Bong AB (publ). Anders Davidsson innehar inga aktier i Balco.

Anders Davidsson är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare.

Johan Dyberg, född 1967, är utbildad maskiningenjör från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm. Johan är partner i Inivi AB och styrelsemedlem i Pronect AB (en del av Liljedahl Group AB) och har dessförinnan lång erfarenhet från Addtech AB (publ) som vice VD och divisionschef, och från Husqvarna AB (publ). Johan Dyberg innehar inga aktier i Balco.

Johan Dyberg är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Michael Wickell, född 1970, är utbildad maskiningenjör och civilekonom från Linnéuniversitetet i Växjö. Michael är VD och ägare av Viverk AB. Han var dessförinnan VD för Hydroware AB och har dessutom lång erfarenhet från olika positioner på Balco där han slutade 2014, då efter flera år som VD. Michael Wickell innehar inga aktier i

Balco.

Michael Wickell är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

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

Övriga av valberedningens förslag till beslut på årsstämman 2026 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, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموالدا 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 nyval av Anders Davidsson, Johan Dyberg och Michael Wickell som nya styrelseledamöter i Balco samt att övriga styrelseledamöter som står till förfogande för omval omväljs, det vill säga Vibecke Hverven, Carl-Mikael Lindholm och Thomas Widstrand. Valberedningens bedömning är att Anders Davidsson, Johan Dyberg och Michael Wickell kommer att tillföra styrelsen värdefull kompetens och erfarenhet samt är mycket väl lämpade som styrelseledamöter i Balco genom deras breda erfarenhet inom företagsledning.

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 har tillämpat regel 4.1 i Koden såsom mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse. Om samtliga de ledamöter som ställer upp för om- och nyval väljs innebär det att andelen kvinnliga ledamöter i styrelsen motsvarar cirka 17 procent. Valberedningen avser att fortsatt verka för en jämn könsfördelning på lång sikt.

I sitt arbete med att ta fram förslag till årsstämman 2026 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 beslutat att föreslå en ny instruktion för valberedningen, vilken framgår av kallelsen till årsstämman.

Mars 2026

Valberedningen i Balco Group AB (publ)