

## Valberedningens förslag till engcon AB årsstämma 2026 (inklusive motiverat yttrande)

### Valberedningens motiverade yttrande

#### Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman

I enlighet med den instruktion för valberedningen som beslutades vid årsstämman 2023, och som gäller tills vidare, har de tre största aktieägarna per den 31 augusti 2025, som önskat delta i valberedningen, utsett var sin ledamot att tillsammans utgöra engcon AB:s ("**Bolaget**") valberedning.

Valberedningen har bestått av Monica Engström, Monen Holding AB, Johan Wadell, Andra AP-fonden och Henrik Söderberg, C WorldWide Asset Management med Johan Wadell som ordförande. Styrelsens ordförande, Annika Bärems, har varit adjungerad ledamot i valberedningen.

Ledamöterna är utsedda av aktieägare som innehar cirka 24 procent av det totala röstetalet i engcon AB.

Valberedningen har, i enlighet med av årsstämman 2023 fastställd instruktion och Svensk kod för bolagsstyrning, haft i uppgift att arbeta fram förslag i följande frågor att framläggas på Bolagets årsstämma 2026:

- val av ordförande vid årsstämman,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till Bolagets styrelse,
- beslut om styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt arvode för utskottsarbete, och
- val av och arvode till revisor.

Valberedningen har haft fyra protokollförda möten samt däremellan haft löpande kontakt.

Valberedningen har tillämpat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Detta innebär att valberedningen har haft som utgångspunkt att styrelsen ska ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de årsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen anser även att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Bolaget och valberedningen har därför bedömt styrelseledamöternas uppdrag utanför Bolaget och den tid som dessa uppdrag kräver.

Valberedningen har tagit del av VD:s presentation av Bolagets verksamhet, strategi och prioriteringar. Valberedningen har vidare av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur styrelsens arbete bedrivits. Valberedningen har också haft möjlighet att intervjua samtliga styrelseledamöter och anser att den sammantagna utvärderingen av styrelsens arbete visar att styrelsen är väl fungerande.

Valberedningen har diskuterat styrelsens storlek samt sammansättning mot bakgrund av Bolagets situation och utvecklingsmöjligheter. Valberedningens avsikt har varit att bibehålla styrelsens mångsidighet och bredd. Generellt anser valberedningen att kompetensen i styrelsen är god.

Vid arbetet med valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode har valberedningen tagit del av ett skriftligt yttrande från ordföranden i revisionsutskottet. Genom yttrandet har valberedningen tagit del av styrelsens och revisionsutskottets bedömning av kvaliteten och effektiviteten i revisors arbete. Valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

## **Valberedningens bedömningar avseende den föreslagna styrelsesammansättningen**

Valberedningens förslag till styrelse framgår under rubriken "*Valberedningens beslutsförslag*" nedan.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbete i engcon fungerar bra. Enligt valberedningens mening utgör den föreslagna styrelsen en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens förslag till styrelse innebär att 60 procent av ledamöterna utgörs av kvinnor och 40 procent av ledamöterna utgörs av män. Valberedningen eftersträvar kontinuerligt en jämn könsfördelning i styrelsen. Vidare anser valberedningen att de föreslagna styrelseledamöterna har tillräcklig tid för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Bolaget.

## **Valberedningens bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende**

Med beaktande av tillämpliga svenska oberoenderegler har valberedningen gjort följande bedömningar av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare:

- Valberedningen anser att samtliga föreslagna styrelseledamöter utom Stig Engström är oberoende i förhållande till Bolaget och dess bolagsledning. Stig Engström är inte oberoende eftersom han erhåller ersättning för konsultarbete som han utför för Bolaget.
- Valberedningen anser att samtliga föreslagna styrelseledamöter utom Stig Engström och Monica Engström är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Stig Engström och Monica Engström är inte oberoende eftersom de var och en kontrollerar mer än 10 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

## **Valberedningens bedömning avseende det föreslagna styrelsearvodet**

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsearvodet (inklusive arvoden för utskottsarbete) uppgår till en nivå som gör det möjligt att rekrytera och behålla hög och konkurrenskraftig kompetens till styrelsen i Bolaget. Valberedningen har intervjuat styrelsens ordförande om styrelsearbetets omfattning och komplexitet samt jämfört Bolagets styrelsearvoden med styrelsearvodet i andra jämförbara bolag på Nasdaq Stockholm. Mot bakgrund av detta har valberedningen dragit slutsatsen att nuvarande arvoden är lägre i jämförelse med styrelsearvodet i bolag av motsvarande storlek och komplexitet. Valberedningen anser det viktigt att under de kommande åren stegvis öka arvoden för att nå arvoden som är marknadsmässiga. Arbetet i ersättningsutskottet har ökat i omfång och komplexitet och mot den bakgrunden föreslås en ökning av arvodet för arbetet i ersättningsutskottet. Arvodet för arbetet i revisionsutskottet föreslås vara oförändrat.

## **Valberedningens beslutsförslag**

### **Valberedningen förslår till ordförande vid årsstämman 2026**

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Annika Bärems utses till ordförande vid årsstämman 2026.

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

Valberedningen föreslår att årsstämman ska välja fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.

För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av ledamöterna Annika Bärems, Anna Stålenbring, Monica Engström, Peter Hofvenstam och Stig Engström.

Valberedningen föreslår omval av Annika Bärems som styrelseordförande

Information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig i årsredovisningen samt på Bolagets webbplats, [www.engcongroup.com](http://www.engcongroup.com).

### **Styrelsearvode för ordförande och övriga ledamöter**

Valberedningen föreslår att styrelsearvodet utgår med ett belopp om 568 000 (tidigare 546 000) SEK till styrelsens ordförande, och 284 000 (tidigare 273 000) SEK till respektive övrig stämموald styrelseledamot.

Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om 111 500 SEK (oförändrat) till ordförande och 55 000 SEK (oförändrat) till ledamot.

Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 60 000 (tidigare 44 000) SEK till ordförande och 40 000 (tidigare 27 500) SEK till ledamot.

### **Val av, och arvode till, revisor**

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag har Deloitte AB informerat valberedningen och Bolaget att auktoriserade revisorn Jonas Ståhlberg kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

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

Förslaget är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.