

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 2023, som önskat delta i valberedningen, utsett var sin ledamot att tillsammans utgöra engcons valberedning. Styrelsens ordförande har varit adjungerad ledamot i valberedningen.

Valberedningen har bestått av Monica Engström, Monen Holding AB, Peter Hofvenstam, Nordstjernen AB och Fredrik Carlsson, Svolder AB med Peter Hofvenstam som ordförande. I samband med att valberedningen slutförde sitt arbete, innan dess att valberedningen överlämnade sina beslutsförslag till bolaget med förslag till nyval av Peter Hofvenstam som styrelseledamot, valde Peter Hofvenstam att utträda ur valberedningen och ersattes av Johan Lilliehöök, Nordstjernen AB.

Ledamöterna är utsedda av aktieägare som innehar cirka 25 procent av rösterna 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 2024:

- 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 fem 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 av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur styrelsens arbete bedrivits. Valberedningen har också haft möjlighet att intervjua ett antal 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. Valberedningen arbetar långsiktigt och för att säkerställa framtida kompetensbehov och eventuell succession i styrelsen har valberedningen identifierat kandidater som i framtiden skulle kunna ta plats i engcons styrelse.

Bob Persson har avböjt omval till styrelsen i engcon. Med beaktande av den kompetens som Bob Persson besitter samt vid en utvärdering av styrelsens samlade kompetens och erfarenhet anser valberedningen att styrelsen behöver förstärkas med kompetens inom strategi och finansiell verksamhet. Valberedningen föreslår därför nyval av Peter Hofvenstam som besitter både strategisk och finansiell kompetens. Med nyval av Peter Hofvenstam anser valberedningen sammantaget att den kompetens och erfarenhet som är väsentliga för engcon, och som valberedningen bedömer behövs för att möta bolagets framtida utmaningar och behov, finns väl representerade i styrelsen.

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 revisorns arbete. Valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningens bedömningar avseende den föreslagna styrelsesammansättningen

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 arbetat i koncernledningen under de tre

senaste åren och dessutom 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 i Bolaget.

Valberedningens bedömning avseende det föreslagna styrelsearvodet

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsearvoden (inklusive arvoden för utskottsarbete) uppgår till en nivå som gör det möjligt att rekrytera och behålla hög och internationellt konkurrenskraftig kompetens till styrelsen i Bolaget.

Valberedningen har intervjuat styrelsens ordförande om styrelsearbetets omfattning och komplexitet samt jämfört Bolagets styrelsearvoden med styrelsearvoden i andra jämförbara bolag på Nasdaq Stockholm. Mot bakgrund av detta har valberedningen dragit slutsatsen att nuvarande arvoden är lägre i jämförelse med styrelsearvoden 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.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Förslag till omval:

Annika Bäre

Född 1964.

Utbildning: Juris kandidatexamen från Uppsala universitet.

Annika Bäre är Senior Vice President och chefsjurist på Saab, styrelseordförande i Teknikföretagens juridikstyrelse och styrelseledamot i Saab Dynamics AB.

Direkt och indirekt innehav av finansiella instrument i engcon: 5 650 aktier av serie B.

Oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Anna Stålenbring

Född 1961.

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi från Högskolan i Växjö, Strategic Finance från IMD Lausanne, Schweiz, och Advanced Management Programme från INSEAD, Frankrike.

Anna Stålenbring är ägare och styrelseledamot i A Advisory AB, styrelseledamot i VBG Group AB (publ), Troax Group AB (publ), Lammhults Design Group AB (publ) och Investment Aktiebolaget Chiffonjén, samt styrelseordförande i bostadsrättsföreningen Aspholmsparken.

Direkt och indirekt innehav av finansiella instrument i engcon: 5 650 aktier av serie B.

Oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Stig Engström

Född 1963.

Utbildning: Fyraårig teknisk utbildning.

Stig Engström har uppdrag som styrelseordförande, VD och styrelseledamot i ett flertal bolag inom engconkoncernen. Stig är även styrelseordförande i Aktiebolaget Mähler & Söner, styrelseledamot i Drivex AB, Mähler International AB och Ommapo förvaltning AB.

Direkt och indirekt innehav av finansiella instrument i engcon: 29 037 204 aktier av serie A och 24 735 396 aktier av serie B.

Inte oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen, inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

Monica Engström

Född 1963.

Utbildning: Gymnasiestudier i ekonomi och certifierad styrelseutbildning från StyrelseAkademien.

Monica Engström är styrelseordförande i Hotel Nordica i Strömsund AB, styrelseledamot och VD i Monen Holding AB samt styrelseordförande, VD och styrelseledamot i ett flertal av koncernens dotterbolag. Monica är även styrelseledamot i JIT Mech se Industri Aktiebolag samt i ett flertal av koncernens dotterbolag, Aktiebolaget Mähler & Söner, Mähler International AB och i den ideella föreningen IBK Strömsund.

Direkt och indirekt innehav av finansiella instrument i engcon: 6 307 574 aktier av serie A och 42 212 226 aktier av serie B.

Oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen, inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

Förslag till nyval:**Peter Hofvenstam**

Född 1965.

Utbildning: Civilekonom.

Peter Hofvenstam är för närvarande senior rådgivare på Nordstjernen AB samt styrelseledamot i Nordstjernen Growth AB och Nordstjernen Kredit AB. Peter var tidigare VD, och innan dess vice VD, för Nordstjernen AB. Peter har dessutom tidigare varit partner på E. Öhman J:or Fondkommission AB, samt arbetat som finanschef och medlem av koncernledningen i AB Aritmos samt som analytiker på Proventus AB.

Direkt och indirekt innehav av finansiella instrument i engcon: -

Oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.