

AQ GROUP AB (PUBL)

VALBEREDNINGENS REDOGÖRELSE, FÖRSLAG OCH MOTIVERADE YTTRANDE INFÖR AQ GROUPS ÅRSSTÄMMA 2023

Valberedningen i AQ Group AB (publ) ("AQ Group" eller "Bolaget") lämnar följande redogörelse, förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2023 i Bolaget.

1. Valberedningen och dess arbete

Enligt instruktion för valberedningen i AQ Group beslutad vid årsstämman 2022, att gälla tills vidare, ska valberedningen bestå av fyra ledamöter utsedda av de fyra röstmässigt största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s ägarstatistik per den sista dagen i augusti varje år.

I enlighet med denna instruktion har större ägare i Bolaget utsett en valberedning inför årsstämman 2023. I valberedningen, som offentliggjordes den 18 oktober 2022, ingår:

- Henrik Carlman (Aeternum Capital)
- Hans Christian Bratterud (Odin Fonder), valberedningens ordförande
- Per Olof Andersson (eget innehav),
- Claes Mellgren (eget innehav)

Valberedningens sammansättning avviker från Svensk kod för bolagsstyrning regel 2.4 andra stycket genom att två styrelseledamöter, Per Olof Andersson och Claes Mellgren (inte bara en), är beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Skälet till avvikelsen är att, mot bakgrund av Bolagets ägarstruktur där dessa två aktieägare som också är Bolagets grundare tillsammans äger ca 40 % av aktierna i Bolaget, AQ Groups största aktieägare anser att valberedningen bäst företräds av dessa två aktieägare tillsammans med andra ledamöter utsedda av större aktieägare.

Bakom valberedningens ledamöter står aktieägare som tillsammans representerar cirka 59% av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och styrelsens ordförande har redogjort för hur arbetet bedrivits i styrelsen. Valberedningen har även kompletterat med intervjuer med samtliga styrelseledamöter. Valberedningen har utifrån detta bedömt i vilken grad nuvarande styrelse uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen för Bolagets framtida behov, inriktning och utveckling, samt övervägt behov av förnyelse. Då har bland annat styrelsens storlek och sammansättning vad avser bland annat branschfarenhet, kompetens, kontinuitet, engagemang, mångfald, bredd i styrelsen och eftersträvan av en jämn könsfördelning diskuterats. Vidare har hållbarhetsfrågor i vid bemärkelse beaktats i valberedningens arbete, bl a i intervjuerna med styrelseledamöterna. Valberedningens bedömning är att hållbarhet är en viktig och naturlig del av bolagets agenda.

Valberedningen har diskuterat nivån på styrelsearvodet och ersättningar för arbete i revisions- och ersättningsutskottet och bl a utvärderat dessa i relation till bolag av liknande storlek och komplexitet. Valberedningen har funnit det motiverat att höja arvodet för envar av styrelseledamöterna från 200 000 kronor till 225 000 kronor samtidigt som valberedningen föreslår att ingen ersättning utgår för arbetet i ersättningsutskottet. Vad gäller arvode till styrelseordförande och ersättning för arbete i revisionsutskottet föreslås att dessa behålls oförändrade. Sammantaget minskas det totala styrelsearvodet genom förslaget att minska antal styrelseledamöter och att ingen ersättning utgår till ersättningsutskottet.

Valberedningens instruktion beslutades av årsstämman 2022 att gälla tills vidare tills annat beslut har fattats av bolagsstämman. Valberedningen har inte funnit skäl att föreslå några ändringar i instruktionen.

Aktieägarna har informerats om att förslag kan lämnas till valberedningen. Inga förslag har inkommit till valberedningen.

Valberedningen har inför årsstämman 2023 haft två protokollförda möten där samtliga ledamöter deltagit och därutöver haft kontakt via telefon och e-mail.

2. Valberedningens förslag

Val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Patrik Nolåker ska väljas till ordförande för årsstämman.

Antal styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till sex (åtta), samt att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag (oförändrat).

Styrelse- och revisorsarvode

Valberedningen föreslår följande arvoden till styrelse och utskottsarbete enligt följande (2022 års ersättning inom parentes):

Styrelsens ordförande 450 000 (450 000) kronor och envar av de stämموvalda styrelseledamöterna 225 000 (200 000) kronor, samt utöver styrelsearvode, revisionsutskottets ordförande 100 000 (100 000) kronor och envar av revisionsutskottets ledamöter 40 000 (40 000) kronor, samt att ingen ersättning utgår för arbete i ersättningsutskottet (ordföranden 50 000, ledamot 30 000 kronor).

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

Val av styrelse

Valberedningen föreslår till styrelseledamöter omval av Gunilla Spongh, Lars Wrebo, Ulf Gundemark, Per Olof Andersson och Claes Mellgren, samt nyval av Kristina Willgård.

Patrik Nolåker, Annika Johansson-Rosengren och Vegard Søråunet har undanbett sig omval.

Kristina Willgård är född 1965 och civilekonom. Hon kommer närmast från en position som VD och koncernchef på Life-Science bolaget AddLife med 80 dotterbolag där hon slutade i september 2022. Innan det var hon CFO på Addtech, ett teknikhandelsbolag med drygt 140 dotterbolag. Kristina har lång och gedigen erfarenhet av börsnoterad miljö och olika företag inom teknik och tillverkning. Kristina sitter idag som styrelseledamot i Mölnlycke Health Care, Ernströmgruppen och Addnode Group samt är en del av Aeternum Capitals advisory board.

Val av styrelsens ordförande

Valberedningen föreslår nyval av Claes Mellgren till styrelseordförande i AQ Group.

Claes Mellgren var verkställande direktör och koncernchef i AQ Group mellan 2010 och 2018 och är styrelseledamot sedan 2018. Claes Mellgren är en av grundarna av AQ Group.

Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, efter upphandling, nyval av Ernst & Young AB intill slutet av årsstämman 2024. Ernst & Young AB har meddelat att auktoriserade revisorn Jennifer Rock-Baley kommer att vara huvudansvarig revisor, förutsatt att nyval sker.

3. Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter minskas från åtta till sex och föreslår omval av styrelseledamöterna Gunilla Spongh, Lars Wrebo, Ulf Gundemark, Per Olof Andersson och Claes Mellgren, samt nyval av Kristina Willgård. Valberedningen föreslår styrelseledamoten Claes Mellgren som ny styrelseordförande.

Valberedningens förslag utgår från de ledamöter som står till förfogande för omval och behovet av kontinuitet och förnyelse. Det är valberedningens uppfattning att de ledamöter som föreslås till omval har en bred och kompletterande erfarenhet som väl uppfyller de krav som Bolagets verksamhet, utvecklingskede, nuvarande position och framtida utveckling fordrar och där var och en av ledamöterna bidrar med relevant erfarenhet och kompetens. Vidare bedömer valberedningen att Kristina Willgård som föreslås till ny ledamot har en mycket lämplig bakgrund och profil med lång och gedigen erfarenhet av börsnoterad miljö och olika företag inom teknik och tillverkning och kommer att utgöra ett utmärkt tillskott till styrelsen.

Valberedningen bedömer att Claes Mellgren, med sin bakgrund i AQ Group som grundare, som VD och koncernchef mellan 2010 och 2018 och sedan 2018 som styrelseledamot, tillsammans med sin långa industriella erfarenhet kommer att bidra med ett ordförandeskap som är rätt för bolaget.

Valberedningen bedömer även lämpligheten av styrelsens storlek samt kandidaternas möjlighet att avsätta erforderlig tid för uppdraget och ser inte något behov att i detta skede välja in ytterligare styrelseledamöter, utan anser att den föreslagna sammansättningen med sex ledamöter är lämplig och ändamålsenlig.

Sammantaget är det valberedningens uppfattning att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, får en lämplig sammansättning.

Valberedningen har diskuterat kraven i regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilken har använts som mångfaldspolicy och anser att styrelsen, med hänsyn till Bolagets rådande läge, får en i linje därmed ändamålsenlig sammansättning och har eftersträvat såväl mångsidighet som att uppnå en jämn könsfördelning.

Valberedningens bedömning är att den av valberedningen föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Av de föreslagna styrelseledamöterna är samtliga, utom Claes Mellgren, att betrakta som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Styrelsesammansättningen bedöms vidare uppfylla kravet att minst två av de styrelseledamöterna som är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen också är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, genom att Ulf Gundemark, Gunilla Spongh och Lars Wrebo bedöms vara oberoende av såväl Bolaget som bolagsledningen som till Bolagets större aktieägare. Claes Mellgren, Per Olof Andersson och Kristina Willgård bedöms vara beroende i förhållande till större aktieägare.

Uppgifter om samtliga ledamöter som föreslås till Bolagets styrelse finns presenterade på Bolagets webbplats www.aqgroup.com

Västerås i mars 2023
Valberedningen i AQ Group AB (publ)