

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Permascand Top Holding AB, inklusive redogörelse för valberedningens arbete, inför årsstämman 2022

Bakgrund

I enlighet med den valberedningsprocess som beslutades vid årsstämman 2021, och som gäller tills vidare, har de fyra största aktieägarna per den 30 september 2021, som önskat delta i valberedningen, utsett var sin representant att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra Permascand Top Holding AB:s ("**Permascand**") valberedning.

Valberedningen består av Trond Bjørnøy (utsedd av Norvestor VI LP), Fredrik Herlitz (utsedd av 5J Holding AB), Ingar Jensen (utsedd av Ulvén Invest AB), Patrik Jonsson (utsedd av SEB Fonder) och Per Lindberg (styrelseordförande, Permascand). Trond Bjørnøy har utsetts som ordförande för valberedningen.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen enligt instruktioner på bolagets hemsida. Några förslag från aktieägare har inte inkommit.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2022

Enligt valberedningsprocessen ska valberedningen arbeta fram förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och annan ersättning för styrelseuppdrag och arvode till bolagets revisor.

Valberedningen har arbetat aktivt med att utvärdera Permascands nuvarande styrelse och dess arbete inför de förslag som presenteras för årsstämman 2022. Inför årets stämma har fem sammanträden hållits. Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av resultatet av den utvärdering som styrelsen har genomfört av sitt arbete under året.

Valberedningen har i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") krav ägnat uppmärksamhet kring frågor om bland annat mångfald, oberoende och jämn könsfördelning, varvid regel 4.1 i Koden har tillämpats som mångfaldspolicy. Enligt denna ska styrelsen ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund liksom att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Valberedningen har även ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen i bolaget.

Valberedningen har vidare i sitt arbete analyserat styrelsearvodet i likvärdiga bolag. En mindre procentuell höjning av styrelsearvodet till de stämмоvalda styrelseledamöterna föreslås som en marknadsanpassning. Valberedningen föreslår vidare en höjning av arvodet för arbete i revisionsutskottet och ersättningsutskottet som en marknadsanpassning till likvärdiga bolag.

Det registrerade revisionsbolaget KPMG AB ("**KPMG**") har varit Permascands revisor sedan 2019. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av KPMG som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Avseende ersättning till revisorn föreslår valberedningen att stämman beslutar att detta ska utgå enligt godkänd räkning.

Vid årsstämman 2021 beslutades om en valberedningsprocess som gäller tills vidare, avseende bland annat utseende av valberedning och valberedningens uppgifter, inför bolagets årsstämmor. Valberedningen föreslår inte någon ändring i den nu gällande valberedningsprocessen.

Förslag till styrelse och motiverat yttrande

Mot bakgrund av den utvärdering som har genomförts föreslår valberedningen omval av Per Lindberg, Marie Grönborg, Mario Houde, Ingar Jensen och Johan Karlsson samt nyval av Anna Alexandersson och Karl Bergman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per-Ola Baalerud och Pernilla Lundin har avböjt omval. Per Lindberg föreslås omväljas som styrelsens ordförande.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har lämpliga kvalifikationer och en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, beaktat bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt.

Valberedningen har särskilt uppmärksammat kravet på att en jämn könsfördelning i styrelsen ska eftersträvas. Med en sammansättning av två kvinnor och fem män är andelen kvinnor 29 procent. Valberedningen anser att jämställdhetsfrågan är viktig och att det är angeläget att kommande valberedningar fortsatt arbetar aktivt för att uppnå en jämn könsfördelning.

Valberedningen lyfter fram Karl Bergman breda och gedigna erfarenhet från forskning och utveckling som ytterligare kommer kunna befästa Permascand som en ledande innovativ kraft inom miljötekniska applikationer och Anna Alexanderssons djupa kompetens inom affärsutveckling kopplat till vätgas och elektrifiering som ett viktigt tillskott för att stärka Permascands position inom området för grön vätgas och för att tillvarata den kommersiella potentialen inom segmentet.

Med beaktande av förslaget till nyval av Anna Alexandersson och Karl Bergman anser valberedningen att styrelsen får en ändamålsenlig sammansättning. Valberedningen föreslår därför omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter som inte avböjt omval.

Det är valberedningens bedömning att samtliga föreslagna ledamöter har den tid till sitt förfogande som krävs för att fullgöra uppdraget som ledamot av Permascands styrelse. Valberedningen bedömer att förslaget till styrelsesammansättning i Permascand uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning avseende antalet oberoende ledamöter i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive större aktieägare i bolaget.

Närmare information om de föreslagna ledamöterna finns på Permascands webbplats, www.permascand.com.

Stockholm i april 2022

Valberedningen för Permascand Top Holding AB