

## Motiverat yttrande beträffande valberedningens arbete för Instalco AB (publ) förslag till årsstämman 2021

### *Bakgrund*

Valberedningen består av Niklas Larsson valberedningens ordförande (som representant för Swedbank Robur Fonder), Jan Hummel (som representant för Paradigm Capital), Krister Hansen (som representant för Per Sjöstrand) och Olof Ehrlén (styrelsens ordförande).

Valberedningen har haft tre möten och har därutöver haft diskussioner via e-post och telefon. Valberedningen har diskuterat och utvärderat styrelsens arbete samt utvärderat ersättningsnivån till styrelsen.

### *Valberedningens förslag*

Valberedningens förslag framgår bifogat i dess helhet.

### *Motiverat yttrande*

Valberedningen har som underlag för sitt arbete gjort intervjuer med ledamöter i styrelsen och styrelseordföranden har redogjort för hur styrelsens arbete bedrivits. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branschferfarenhet, kompetens och hållbarhetserfarenhet har diskuterats.

Mot bakgrund av bland annat detta har valberedningen fått ett positivt intryck av styrelsens arbete under 2020. Valberedningen anser även att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att detta är väsentligt vid styrelsens sammansättning. Valberedningens förslag till styrelse innebär att 43 procent av de stämموvalda ledamöterna utgörs av kvinnor. Valberedningen kommer även fortsätta sitt långsiktiga arbete i syfte att lyfta fram jämställdhets- och mångfaldsperspektivet i styrelsen. Valberedningen har diskuterat successionen för vd och ordförande i bolaget och funnit det viktigt att säkerställa kontinuitet och en ordnad övergång. Därför föreslår valberedningen att vd tar över som styrelseordförande från den dagen då ny vd för bolaget tillträder.

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

- Valberedningen anser att samtliga föreslagna styrelseledamöter förutom Per Sjöstrand är oberoende i förhållande till Instalco och dess bolagsledning.
- Valberedningen anser att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Instalcos större aktieägare.

Vid arbetet med valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode har valberedningen haft kontakt med ordföranden i revisionsutskottet i syfte att förstå 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.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts har valberedningen kommit fram till sitt förslag. Valberedningen har bedömt att den förslagna sju ledamöter starka styrelsen besitter lämplig kompetens och förmåga.

En presentation av de personer som valberedningen föreslagit till styrelsen finns på [www.instalco.se](http://www.instalco.se).

---

Stockholm i mars 2021

**Instalco AB (publ)**

Valberedningen