

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse inför årsstämman 2025 i Karnell Group AB (publ)

Valberedningens sammansättning

Valberedningen i Karnell Group AB (publ) har utsetts i enlighet med av tidigare bolagsstämman beslutad instruktion och har inför årsstämman 2025 bestått av:

- Mattias Klintemar (utsedd av Östersjöstiftelsen),
- Per Nordgren (utsedd av PN Verksamhetsutveckling AB),
- Christian Karlander (utsedd av Borgviks Bruk AB), samt
- Patrik Rignell, styrelseordförande i bolaget.

Mattias Klintemar har av valberedningen utsetts till dess ordförande. Valberedningen representerar sammanlagt cirka 23 procent av kapitalet och cirka 59 procent av rösterna i bolaget.

Valberedningens förslag till årsstämman

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2025.

- Till ordförande vid årsstämman föreslås styrelsens ordförande, Patrik Rignell.
- Styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.
- För tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås arvode utgå med 500 000 kronor (oförändrat) till styrelsens ordförande samt med 250 000 kronor (oförändrat) till var och en av de övriga styrelseledamöterna. Patrik Rignell, som är föreslagen styrelseordförande erhåller även lön från Bolaget, motsvarande en årslön om 1 620 000 kronor, för de ytterligare arbetsuppgifter som han utför för Bolaget i tillägg till de som åligger honom i egenskap av styrelseordförande. Omfattningen av arbetsuppgifterna motsvarar en heltidstjänst. Uppgifterna har definierats i styrelsens arbetsordning och innefattar huvudsakligen arbete med frågor gällande strategi, kapitalstruktur och finansiering samt relaterat till Karnells förvärsaktiviteter. Vidare föreslås att för arbete i revisionsutskottet ska ett årligt arvode utgå med 75 000 kronor (oförändrat) till utskottets ordförande, samt med 50 000 (oförändrat) kronor till den andra ledamoten. För arbete i ersättningsutskottet föreslås att årligt arvode ska utgå med 50 000 kronor (oförändrat) till utskottets ordförande, samt med 35 000 kronor (oförändrat) till den andra ledamoten. Det totala arvodet till styrelsens ledamöter, inklusive för utskottsarbete, ska därför uppgå till 1 960 000 kronor förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag om antalet styrelseledamöter.
- Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Patrik Rignell, Hans Karlander, Per Nordgren, Dajana Mirborn, Lena Wäppling samt Helena Nordman-Knutson. Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats, www.karnell.se.
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Patrik Rignell.
- Till revisor föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag för tiden till slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young Aktiebolag har låtit meddela att, för det fall årsstämman beslutar att utse Ernst & Young Aktiebolag, auktoriserade revisorn Michaela Nilsson kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.
- Arvode till revisorn föreslås utgå med belopp enligt godkänd räkning.
- Inga förändringar föreslås i instruktionen för valberedningen som antogs av extra bolagsstämman den 5 september 2023.

Redogörelse för valberedningens arbete och motiverat yttrande över förslaget till styrelse

Information om valberedningens sammansättning har funnits tillgänglig på bolagets webbplats. Valberedningen har haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram förslag avseende:

- ordförande vid stämman,
- antal styrelseledamöter,
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- val av revisor,
- arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- arvode till revisor,
- ändringar i instruktionen för valberedningen (när tillämpligt), och
- andra frågor som eventuellt kan ankomma på en valberedning enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har inför årsstämman 2025 haft två protokollförda möten samt ytterligare kontakt mellan dessa möten.

Som underlag för sin bedömning har valberedningen intervjuat styrelsens ordförande om styrelsens arbete samt bolagets verksamhet, mål och strategier. Valberedningen har diskuterat de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, framtida inriktning och förhållanden i övrigt. Aktieägarnas krav på styrelsens förmåga till styrning och kontroll av verksamheten har varit en viktig faktor för att bedöma styrelsens storlek och ändamålsenliga sammansättning, likaså kompetens, erfarenhet och bakgrund hos de enskilda styrelseledamöterna. Inför årsstämman 2025 har valberedningen vidare beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

Utgångspunkten för valberedningens arbete har varit att styrelsen i Karnell som helhet ska ha en ändamålsenlig samlad kompetens och erfarenhet för den verksamhet som bedrivs samt för att kunna identifiera och förstå riskerna som verksamheten medför. Valberedningen eftersträvar såväl mångfald som mångsidighet såvitt avser ledamöternas ålder, kön, utbildning och annan yrkesmässig bakgrund, och har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter.

Enligt valberedningens bedömning fungerar styrelsearbetet väl och kontinuitet i styrelsearbetet är av stor betydelse för Karnells verksamhet och utveckling. Bland annat med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit omval av Patrik Rignell, Hans Karlander, Per Nordgren, Dajana Mirborn, Lena Wäppling och Helena Nordman-Knutson.

Av de föreslagna ledamöterna är tre kvinnor och tre män. Sammantaget anser valberedningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till Karnells verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen har diskuterat nivå på styrelsearvodet. Utgångspunkten är att arvodesnivåerna ska vara konkurrenskraftiga för att attrahera och behålla personer med bästa möjliga kompetens och erfarenhet. Valberedningen bedömer att marknadsmässigt arvode om 500 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande, samt att styrelsearvode till övriga styrelseledamöter är välavvägt och ska vara oförändrat.

Valberedningen har inom ramen för arbetet med att bereda förslag till årsstämman 2024 gjort en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare och konstaterat att den föreslagna styrelsen uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Närmare information om de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning, finns på bolagets hemsida, www.karnell.se.

Stockholm i april 2025

Karnell Group AB (publ)

Valberedningen

Information om föreslagna styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av Patrik Rignell, Hans Karlander, Per Nordgren, Dajana Mirborn, Lena Wäppling samt Helena Nordman-Knutson.

Förslag till omval:

Patrik Rignell

Arbetande styrelseordförande sedan 2021. Styrelseledamot sedan 2016.

Född: 1968.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i företagsekonomi och finans från Handelshögskolan i Stockholm och civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Patrik Rignell är en av grundarna av Karnell med flera års erfarenhet inom private equity och erfarenhet av att ha innehaft olika styrelseuppdrag samt erbjudit ledningskonsulttjänster. Övrig arbetslivserfarenhet inkluderar befattningar som strategikonsult på SIAR-Bossard och Andersen Consulting.

Externa uppdrag: Ägare och styrelseledamot RIGAM II AB.

Beroendeförhållanden: Inte oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen, inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

Innehav: Via ägandet i RIGAM II AB; 2 615 480 A-aktier, 453 523 B-aktier och 85 376 optioner som ger rätt att teckna 853 760 aktier.

Hans Karlander

Styrelseledamot sedan 2016. Ordförande i ersättningsutskottet sedan 2022.

Född: 1953.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Hans Karlander är en av grundarna av Karnell med flera års erfarenhet inom private equity. Tidigare ledande befattningar i näringsliv och förvaltning bl.a. som statssekreterare i Näringsdepartementet och VVD i Swedbank.

Externa uppdrag: Ägare och styrelseordförande i Borgviks Bruk AB.

Beroendeförhållanden: Inte oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen, inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

Innehav: Via ägandet i Borgviks Bruk AB; 2 615 480 A-aktier, 453 526 B-aktier och 85 376 optioner som ger rätt att teckna 853 760 aktier.

Per Nordgren

Styrelseledamot sedan 2016. Ordförande i revisionsutskottet sedan 2022.

Född: 1966.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola. Per Nordgren är verksam som industriell rådgivare. Erfarenhet från operativa roller inom ledning, produktion, teknik och marknad inklusive som VD för Hägglunds Drives.

Externa uppdrag: Ägare PN Verksamhetsutveckling AB. Styrelseordförande i Hydroware AB, Micropower Group AB, Rototilt Group AB samt Scanacon Group AB.

Beroendeförhållanden: Oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: Via ägande i PN Verksamhetsutveckling AB: 553 850 A-aktier, 160 094 B-aktier och 36 516 optioner som ger rätt att teckna 365 160 aktier.

Dajana Mirborn

Styrelseledamot sedan 2022. Ledamot i ersättningsutskottet sedan 2022.

Född: 1980.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i företagsekonomi från Göteborgs universitet, studier i maskinteknik vid Chalmers Tekniska Högskola samt chefsutbildning i digitala marknadsstrategier från INSEAD. Dajana Mirborns erfarenhet inkluderar rådgivning inom M&A och ECM från Carnegie Investment Bank AB, affärsutveckling och strategisk M&A från Modern Times Group MTG AB, investeringar och affärsutveckling med fokus på bolag i transformation samt styrelsearbete i både noterad och onoterad miljö.

Externa uppdrag: Styrelseordförande i Humble Group AB (publ). Styrelseledamot i Röhnisch SE Holding AB, Mentimeter och Försäkringsbolaget Avanza Pension. Investment manager på Creades AB (publ).

Beroendeförhållanden: Oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 13 165 B-aktier.

Lena Wäppling

Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1968.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola. Lena Wäppling har mer än 25 års erfarenhet från internationell industriell verksamhet genom ett antal roller inom ABB.

Externa uppdrag: Styrelseledamot i Drupps AB, Envac AB och Pinja Oy. Ordförande i Lena Wäppling's Foundation.

Beroendeförhållanden: Oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 16 910 B-aktier.

Helena Nordman-Knutson

Styrelseledamot sedan 2024.

Född: 1964.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ms.Pol.Sc från Helsingfors Universitet, Ms.Econ.Sc från Hanken, Svenska Handelshögskolan i Helsingfors. Helena Nordman-Knutson har 20 års erfarenhet från finansmarknaden, lång erfarenhet som senior kommunikationsrådgivare och från telekom och teknikbranschen.

Externa uppdrag: Alimak Group, styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet, Exel Composites (FIN), styrelsemedlem och ordförande i revisionsutskottet, Nivika, styrelsemedlem och medlem i revisionsutskottet, USWE, styrelsemedlem och medlem i revisionsutskottet. Nidoco AB,

styrelsemedlem. Kungliga Vetenskapsakademien, medlem i placeringskommitten. Sjöberg stiftelsen, medlem i placeringsrådet.

Beroendeförhållanden: Oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen, samt oberoende i förhållande till större aktieägare.

Eget och närståendes innehav: 1 000 B-aktier.