

Valberedningens förslag till årsstämman 2024 och information om föreslagen styrelse samt motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till val av styrelse och revisor

Bakgrund

Valberedningen är ett beredande organ inför bolagsstämman bestående av representanter för ett antal av de största aktieägarna i Nordic Waterproofing Holding AB (*Bolaget* eller *NWP*) (se vidare nedan). Valberedningen har inrättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning (*Koden*) och regleras inte av aktiebolagslagen. Koden föreskriver att "*valberedningens enda uppgift är att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning*". Bolagets årsstämma den 28 april 2022 återspeglade denna "uppgift" och god bolagsstyrning och årsstämman den 28 april 2022 fastställde ett antal uppgifter och krav i en instruktion till valberedningen (*Instruktionen*).

Nuvarande valberedning

Nuvarande valberedning inrättades (i enlighet med Instruktionen) efter årsstämman 2023 enligt följande: baserat på det registrerade ägandet i NWP per 2023-08-31, och med beaktande av förändringar bland de fyra största aktieägarna sedan detta datum, inrättades valberedningen på grundval av de största registrerade aktieägarna i Bolaget som önskade utse en ledamot att tjänstgöra – därutöver adjungerades styrelsens ordförande. Valberedningen inför årsstämman 2024 består således av:

- Ordförande: John Cronin (utsedd av Kingspan Group PLC, i egenskap av den största registrerade aktieägaren),
- Abhishek Agrawal (utsedd av TFG Asset Management UK LLP),
- Raphael Kain (utsedd av Samson Rock Capital LLP),
- Anna Sundberg (utsedd av Handelsbanken Fonder), och
- Mats O. Paulsson (adjungerad i egenskap av styrelsens ordförande).

Inrättandet av nuvarande valberedning offentliggjordes genom pressmeddelande 2023-10-24. De aktieägare som är representerade i valberedningen har en röst- och ägarandel om cirka 56 procent i NWP.

Uppgifter

Valberedningens uppgifter framgår av Koden och Instruktionen. De omfattar följande uppgifter:

- Utvärdera i vilken utsträckning styrelsen tillfredsställer krav utifrån koncernens verksamhet, framtida utvecklings- och självständighetskriterier, bland annat genom att granska resultaten från styrelsens utvärdering.
- Upprätta kravprofiler för styrelseledamöter.
- Utvärdera lämpligt antal ledamöter för styrelsen.
- Lämna förslag till ordföranden och övriga ledamöter i styrelsen samt styrelsearvode för ordföranden och övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete.
- Förbereda och lämna förslag till ordförande vid årsstämman.
- Förbereda och lämna förslag till val och arvodering av revisor.
- I den mån så anses erforderligt, bereda och lämna förslag till ändringar i Instruktionen.

Förslag

För att fullgöra ovanstående uppgifter lämnar valberedningen följande förslag till aktieägarna i Bolaget att behandlas på årsstämman 2024:

- Mats O. Paulsson bör, i egenskap av styrelsens ordförande, vara ordförande vid årsstämman.
- Styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter (se vidare valberedningen Motiverade Yttrande nedan).
- Styrelsens nuvarande sammansättning bör bibehållas och de fem nuvarande styrelseledamöterna bör omväljas, nämligen:
 - Hannele Arvonen,
 - Steffen Baungaard,
 - Riitta Palomäki,
 - Mats O. Paulsson, och
 - Hannu Saastamoinen.

Uppgifter om samtliga styrelseledamöter finns i slutet av detta dokument.

Notering: Vid bedömningen av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och större aktieägare har valberedningen kommit fram till att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till såväl Bolaget som till större aktieägare. Därmed uppfylls de krav på oberoende styrelseledamöter som följer av Koden.

- Mats O. Paulsson föreslås omväljas till styrelsens ordförande.

Notering: Mats O. Paulsson har varit styrelseledamot sedan 2017 och styrelseordförande sedan 2020.

- Arvodet till styrelsens ordförande och styrelseledamöterna ska i varje enskilt fall höjas med 15 %. Därtill bör arvodet till ordförandena i olika styrelsekommittéer höjas med 15 %. Motsvarande ersättning för var och en ska vara följande (avrundat uppåt, och visar föregående års siffra samt den höjda siffra som föreslås för 2024/2025):
 - Ordförande: 710 000 => 815 000
 - Styrelseledamot: 360 000 => 415 000

- Ordförande i revisionsutskottet: 125 000 => 145 000
- Ledamot i revisionsutskottet: 50 000 => 60 000
- Ordförande i ersättningsutskottet 50 000 => 60 000
- Ledamot i ersättningsutskott: 25 000 => 30 000

Anmärkning: Om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag till styrelsesammansättning, och om antalet ledamöter i revisionsutskottet och ersättningsutskottet är oförändrat, kommer det totala arvudet för 2024/2025 att uppgå till 2 860 000 kronor, jämfört med föregående års 2 475 000 kronor.

- Bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som Bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025.
- Arvode till revisorn ska vara godkänt och rekommenderat av styrelsen efter föregående godkännande och rekommendation av revisionsutskottet, samt utgå i enlighet med sedvanliga normer och godkänd räkning.

Anmärkning: Innan ovanstående två förslag lades fram inhämtade valberedningen synpunkter på den nuvarande revisorns arbete och den övergripande kvaliteten i hela revisionsteamet från revisionsutskottets ordförande och Bolagets CFO. Valberedningen noterade och accepterade de synpunkter som framförts om att det är önskvärt att det finns kontinuitet i den löpande revisionen samt geografisk närhet till de revisorer som leder uppdraget. Förslagen återspeglar även den uppfattning som framförts om att Bolaget bör ha en revisor utan revisorssuppleant. När det gäller tidigare års upphandling av revisionstjänster finns det ingen skyldighet eller något krav enligt EU:s revisionslagstiftning om revisorsrotation för denna årsstämma.

- Valberedningen föreslår inga förändringar av Instruktionen.

Motiverade yttrande

En ytterligare uppgift för valberedningen är att lämna en redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete och ett motiverat yttrande avseende sina förslag till styrelse med hänsyn till de krav på styrelsens sammansättning som finns i Kodens så att detta yttrande kan presenteras på Bolagets webbplats (**Motiverade Yttrande**).

För att fullgöra detta uppdrag lämnar valberedningen härmed sitt Motiverade Yttrande:

Valberedningen har, efter att den inrättats i enlighet med Instruktionen, sammanträtt vid fyra (4) tillfällen och övervägt och fullgjort sina uppgifter enligt Koden och Instruktionen. Vid det konstituerande mötet konstaterade och bekräftade varje ledamot att han/hon, oavsett hur han/hon utsetts, kommer att främja samtliga aktieägares gemensamma intressen vid fullgörandet av valberedningens uppgifter (i enlighet med Kodens krav).

Efter att styrelsens ordförande presenterat styrelsens utvärderingsrapport 2023 för valberedningen, och i enlighet med sedvanlig praxis för god bolagsstyrning i Sverige samt de senaste årens praxis i Bolaget, höll valberedningens ordförande tillsammans med ytterligare en av aktieägarna utsedd ledamot, ett kort möte med var och en av de övriga styrelseledamöterna. Därutöver har samtliga av aktieägare utsedda ledamöter i valberedningen träffat den verkställande direktören. De viktigaste frågor som diskuterats faller under fyra huvudrubriker: styrelsens arbete; sammansättning, storlek och ersättning; förvärv – styrelsens tillsyn och input; verkställande direktören och styrelsen.

Valberedningen konstaterade att fem styrelseledamöter för närvarande är ett bra arbetsnummer och att den nuvarande sammansättningen varit effektiv med samtliga ledamöter nöjda med att fortsätta under det kommande

året. Valberedningen noterade uppfattningen att styrelseledamöternas olika bransch- och landsbakgrund möjliggör en god överblick över såväl koncernens verksamhet som huvudmarknaderna i Skandinavien.

Avseende styrelsens sammansättning, och i sina förslag, beaktar valberedningen Kodens krav och bekräftar sin uppfattning (baserat på det material och den information funnits tillgängligt samt de diskussioner som förts med samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören) att styrelsen vid denna tidpunkt är "ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt". Valberedningen anser att styrelseledamöterna (som kollektiv) uppvisar "mångfald och bredd avseende kompetens och bakgrund" i enlighet med regel 4.1 i Koden.

Avseende könsfördelningen är två av fem styrelseledamöter kvinnor och för närvarande, givet att valberedningens förslag är att fortsätta med den nuvarande styrelsen, rekommenderas ingen förändring. Valberedningen noterade att ingen styrelseledamot vid detta tillfälle uttryckt något missnöje med könsfördelningen i styrelsen.

När det gäller ersättning har styrelseledamöterna klargjort för valberedningen att ersättning ska vara en "skälig ersättning" och att så inte är fallet i dagsläget. Valberedningen har beaktat, baserat på offentligt tillgängliga data, ersättningar i jämförbara skandinaviska bolag. Det noterades att ersättningen till ordföranden och styrelseledamöterna var högre än genomsnittet för sådana bolag. Valberedningen ansåg dock att jämförelser med danska och finska företag (med hänsyn tagen till valuta och de olika ländernas marknadsvariationer) var betydande. Dessutom var styrelsens ringa storlek (fem – där åtta kunde utses enligt Bolagets bolagsordning), verksamhetens decentraliserade karaktär och arbetsbördan för styrelseledamöterna faktorer som bör uppmärksammas. Valberedningen har därför föreslagit en ökning med 15 procent.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Hannele Arvonen

Född: 1966.

Utbildning: Masterexamen (Forstmästare) från Helsinki University, Finland. Kandidatexamen (Internationella Relationer) från Beloit College, USA.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande för Silvestica Green Forest AB. Styrelseledamot i Södra Skogsägarna ek för., Plantvation AB, A. Ahlström Oy, samt i Svensk Husproduktion AB.

Tidigare befattningar: CEO och delägare i Flooré AB. CEO för Sveaskog och Setra Group. Olika ledande befattningar inom Holmen och Metsä Board.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav i Nordic Waterproofing (leget och närstående): 0

Steffen Baungaard

Född: 1967.

Utbildning: Civilekonomexamen, Copenhagen Business School, Danmark. Kandidatexamen från Köpenhamns tekniska universitet, Danmark. Ledarskapskurser från IMD Business School, Schweiz, och Harvard Business School, USA.

Övriga nuvarande befattningar: CEO i MT Højgaard Holding A/S. Styrelseordförande för MB Packaging A/S, Frederikshøj Ejendomme A/S, EBK Huse A/S, Enemærke & Petersen A/S, och MT Højgaard Danmark A/S. Styrelseledamot i Durapor A/S.

Tidigare befattningar: Koncerndirektör för HusCompagniet A/S. CEO/Executive Vice President NCC Danmark A/S. försäljningsdirektör i VELFAC A/S. Styrelseordförande för Brøndum Holding A/S, DEKO A/S och Din ByggeRådgiver ApS. Vice styrelseordförande för Arkil Holding A/S.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav i Nordic Waterproofing (leget och närstående): 0

Riitta Palomäki

Född: 1957.

Utbildning: Ekonomie Magisterexamen och ICT från Åbo Handelshögskola, Finland.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot, ordförande i revisionsutskottet och ledamot i riskutskottet för OP Financial Group.

Tidigare befattningar: Styrelseledamot, ordförande i revisionskommittén och ledamot i ersättningsutskottet för HKScan Oyj. Executive Vice President och CFO i Uponor Oyj. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Componenta Oyj. CFO i Kuusakoski Group. Olika ledande befattningar i Konecranes och ABB Finland.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav i Nordic Waterproofing (leget och närstående): 5 000

Mats O. Paulsson

Född: 1958.

Utbildning: Civilingenjör, Lunds universitet, Sverige.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande för Nordisk Bergteknik AB, Sveviva AB, Xpartners Samhällsbyggnad AB och Constech AB. Styrelseledamot i BE Group AB, Bösarps Grus & Torrbruk AB, System Engineering Solutions 37 AB och Acrinova AB.

Tidigare befattningar: CEO i Bravida AB, Strabag Scandinavia AB och Peab Industri AB. Styrelseordförande för Caverion Oy. Styrelseledamot i Acando AB, Elda Acquisition AB, Paroc Oy, Ramirent Plc, BTH Bygg AB, KEWAB, AKEAB, Mark & Energibyggarna AB och Win Group AB.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav i Nordic Waterproofing (leget och närstående): 15 000

Hannu Saastamoinen

Född: 1960

Utbildning: Masterexamen från Helsingfors Handelshögskola, Finland.

Övriga nuvarande befattningar: Senior advisor Investment AB Latour i Finland. Ägare och VD i Sandbacka Advisory Services Oy.

Tidigare befattningar: VD Swegon Group AB. Ledande befattningar inom bland annat Munters, Huurre Group, TAC Svenska, Carrier Refrigeration och Electrolux.

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen: Ja

Aktieinnehav i Nordic Waterproofing (leget och närstående): 0

Helsingborg i mars 2024
Nordic Waterproofing Holding AB
Valberedningen

John Cronin
Ordförande

Abhishek Agrawal

Raphael Kain

Anna Sundberg