

VALBEREDNINGENS I ICONOVO AB MOTIVERADE YTTRANDE

Valberedningens konstituerande

I enlighet med gällande principer för utseende av valberedning i Iconovo AB ("Bolaget") har de fyra röstmässigt största registrerade ägarna i Bolaget per den 30 september 2021 utsett följande personer att ingå i Bolagets valberedning inför årsstämman 2022:

- Mats Johansson, valberedningens ordförande (utsedd av sig själv)
- Stefan Berger (utsedd av Eiffel Investment Group)
- Sussi Kvart (utsedd av Handelsbanken Fonder)
- Karin von Wachenfeldt (utsedd av Orest Lastow)

Styrelsens ordförande Gunnar Gårdemyr har ingått i valberedningen som adjungerad.

Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag inför årsstämman 2022:

- Val av advokat Ola Lidström till ordförande vid årsstämman.
- Omval av Gunnar Gårdemyr, Berndt Axelsson, Maria Bech, Ann Gidner, Leif Bergvall Hansen, Mats Johansson, Orest Lastow, Sven Totté och Agneta Walhagen som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Omval av Gunnar Gårdemyr som styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- Arvode till styrelsens ordförande om 285 000 kronor och arvode om 125 000 kronor till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget eller koncernen, med undantag för Mats Johansson som har avböjt arvode.
- Arvode till ordföranden i revisionsutskottet om 35 000 kronor och arvode till övriga ledamöter i revisionsutskottet om 20 000 kronor.
- Arvode till ordföranden i ersättningsutskottet om 25 000 kronor och arvode till övriga ledamöter i ersättningsutskottet om 15 000 kronor.
- I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget Deloitte AB.
- Arvode till revisorn enligt godkänd räkning.
- Principer för utseende av valberedning enligt nedan.

Valberedningens motiverade yttrande och redogörelse för dess arbete

Valberedningen har haft till uppgift att inför nästkommande årsstämma föreslå stämμοordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, revisorer, revisorsarvoden samt principer för utseende av valberedning. Valberedningen har haft tre protokollförda möten. Därtill har avstämningar gjorts per telefon och via mejl. Valberedningen har som underlag för sina förslag haft

information om Bolagets verksamhet och utvecklingsplaner samt styrelsearbetet som lämnats av styrelsens ordförande Gunnar Gårdemyr.

Valberedningen har i sitt arbete vidare tagit del av den skriftliga utvärdering av styrelsen och dess arbete som genomförts. Därutöver har intervjuer hållits med samtliga styrelseledamöter. Valberedningen har utifrån detta bedömt i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, utvecklingsskede, och förhållanden i övrigt. I samband med detta har bland annat diskuterats styrelsens storlek och ändamålsenliga sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet, kompetens och mångfald.

Det är valberedningens bedömning att de uppgifter som styrelsen för närvarande fullgör innefattar uppgifter som typiskt sett bör utföras av Bolagets verkställande ledning och i förekommande fall av en *technical advisory board*, som inrättas av den verkställande ledningen för att stödja såväl ledningen som styrelsen. En sådan ordning skulle möjliggöra en styrelse med färre antal ledamöter, något som valberedningen annars skulle ha ansett lämpligt.

Det är vidare valberedningens bedömning att arvoden till styrelsens ordförande och ledamöter är låga i förhållande till såväl den absoluta nivån som arbetsinsatsen. Valberedningen anser det därför lämpligt och ändamålsenligt med en generell höjning av dessa arvoden, och föreslår därför en höjning av styrelseordförandens arvode från 250 000 kronor till 285 000 kronor och av övriga icke anställda styrelseledamöters arvode från 100 000 kronor till 125 000 kronor (Mats Johansson har avböjd arvode). Arvodena för arbete i styrelsens revisions- och ersättningsutskott bedöms vara marknadsmässiga och föreslås därför vara oförändrade.

Mats Johansson och Orest Lastow bedöms båda vara ej oberoende i förhållande till såväl större aktieägare som Bolaget och ledningen. Övriga föreslagna styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till såväl större aktieägare som till Bolaget och ledningen. Den föreslagna styrelsen uppfyller därmed de krav på oberoende som uppställs i First North Growth Market Rulebook och i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens förslag till principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår följande principer för utseende av valberedning för kommande årsstämmor:

Styrelsens ordförande ska, snarast efter att de registrerade ägarförhållandena i bolaget per den 30 september är kända, kontakta de fyra röstmässigt största registrerade ägarna (avser direkta och indirekta innehav) och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen.

Aktieägare som inte framgår av den ägarförteckning per den 30 september som erhålls från Euroclear Sweden och som önskar utnyttja sin rätt, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet. Om någon tillfrågad aktieägare avstår från att utse ledamot ska därefter följande aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot tills fyra ägarrepresentanter utsetts. De sålunda utsedda ledamöterna, tillsammans med styrelsens ordförande i egenskap av sammankallande och adjungerad till valberedningen, ska utgöra valberedningen.

Namnen på de utsedda ledamöterna och uppgift om vilken ägare var och en representerar ska offentliggöras så snart valberedningen konstituerats, dock senast sex månader innan nästkommande årsstämma. Styrelseordförande ska sammankalla valberedningen före oktober månads utgång. Till ordförande i valberedningen utses den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren, om inte valberedningen kommer överens om något annat.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig tills ny valberedning utsetts. Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, upphör att vara aktieägare eller får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, om valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Valberedningen ska inför nästkommande årsstämma föreslå stämмоordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, styrelsearvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, revisorer, revisorsarvoden samt principer för utseende av valberedning. Arvode för valberedningens arbete ska inte utgå från bolaget. Vid behov ska bolaget kunna svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinns lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.

April 2022

Valberedningen i Iconovo AB