

## **Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Scandinavian Astor Group AB, inklusive redogörelse för valberedningens arbete, inför årsstämman 2026**

### **Bakgrund**

I enlighet med den valberedningsprocess som beslutades vid årsstämman 2025 har de tre största ägarna per den 30 september 2025 som önskat delta i valberedningen, utsett var sin representant att utgöra Astor Groups valberedning.

Valberedningen består av Anders Danielsson (utsedd av Anders Danielsson Trä AB, ordförande i valberedningen), Mikael Norgren (utsedd av Wictor Billström) och Lennart Sundberg (utsedd av Lennart Sundberg). De tre ägarrepresentanterna företräder tillsammans cirka 15 procent av rösterna i Astor Group per den 31 december 2025.

### **Valberedningens arbete inför årsstämman 2026**

Enligt valberedningsprocessen ska valberedningen arbeta fram förslag till följande:

- Stämмоordförande
- Förslag till antalet bolagsstämмоvalda styrelseledamöter samt antalet revisorer
- Förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt (om tillämpligt) till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott
- Förslag till arvode till revisorer
- Förslag till val av styrelseledamöter och val av revisorer samt presentera ett förslag till styrelsen på styrelseordförande
- Förslag till riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag.

Valberedningen har haft 16 protokollförda möten. Vid ett av dessa möten har valberedningen tagit del av VDs presentation av bolagets verksamhet, strategi och prioriteringar. Därutöver har valberedningen hållit enskilda möten med samtliga styrelseledamöter samt intervjuat den föreslagna nya ledamoten. Valberedningen har i sitt arbete även mottagit och beaktat flera förslag till val av styrelseledamot som inkommit från aktieägare. För att bedöma i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, strategi och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser till exempel kompetens, erfarenhet, hållbarhet och mångfald. Valberedningen har vidare som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett.

Inför årsstämman i Scandinavian Astor Group AB har valberedningen noggrant utvärderat styrelsens sammansättning och kompetensbehov i syfte att säkerställa en fortsatt stark och strategisk ledning av Bolaget. Förslaget grundar sig i en samlad bedömning av verksamhetens nuvarande situation, där Bolaget befinner sig i en fas med hög aktivitet, fortsatt expansion och flera parallella initiativ. Valberedningen bedömer att kontinuitet och stabilitet i styrelsearbetet är av särskild betydelse under denna period.

Den sittande styrelsen har god kännedom om verksamheten och dess pågående utveckling, vilket skapar förutsättningar för ett effektivt och långsiktigt värdeskapande arbete.

Valberedningen har, i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning regel 4.1, eftersträvat en styrelsesammansättning som är ändamålsenlig med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. I detta arbete har särskild vikt lagts vid att säkerställa en bredd av kompetenser och erfarenheter inom för Bolaget relevanta områden såsom industriell produktion, försvarsteknologi, kapitalmarknad, internationell expansion och företagsförvärv.

# Astor

Vad gäller könsfördelning noterar valberedningen att den föreslagna styrelsen inte uppnår en jämn fördelning. Valberedningen har dock aktivt beaktat denna aspekt i sitt arbete. Mot bakgrund av Bolagets nuvarande skede och behovet av att säkerställa kontinuitet samt relevant kompetens i styrelsen har valberedningen gjort bedömningen att den föreslagna sammansättningen är den som bäst tillgodoser Bolagets behov i nuläget. Valberedningen ser positivt på en ökad mångfald i styrelsen och kommer även framgent att beakta frågan om könsfördelning i sitt arbete.

Valberedningen har vidare i sitt arbete tagit del av en analys av styrelsearvodet i jämförbara bolag. En höjning av styrelsearvodet till de stämموvalda styrelseledamöterna föreslås som en marknadsanpassning. Med anledning av att arbetet i revisionsutskottet har ökat och fortsätter att öka till följd av bland annat att bolaget är noterat på reglerad marknad och kommande lagstiftning inom hållbarhetsområdet, föreslås en högre höjning av arvodet för arbete i revisionsutskottet. Valberedningen föreslår vidare, som en marknadsanpassning mot jämförbara bolag, en höjning av arvodet till ersättningsutskottets ledamöter.

Det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB har varit Astor Groups revisor sedan den 17 maj 2024. Under inledningen av 2026 genomförde Astor Groups revisionsutskott ett upphandlingsförfarande och rekommenderade ett byte av revisor till KPMG AB. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, nyval av KPMG AB med en mandattid om ett år, det vill säga intill slutet av årsstämman 2027. Bytet av revisionsbyrå motiveras av att Bolagets storlek, ökade komplexitet och mognad som bolag noterat på reglerad marknad ställer högre krav på revisorns erfarenhet av såväl industribolag som tillämpliga regelverk, vilket bedöms vara väl tillgodosett genom den föreslagna revisionsbyrån. KPMG AB har anmält att den auktoriserade revisorn Marc Karlsson kommer att vara huvudansvarig revisor för det fall årsstämman röstar för valberedningens förslag.

Avseende ersättning till revisorn för räkenskapsåret 2026 föreslår valberedningen att stämman beslutar att detta ska utgå enligt godkänd räkning.

Vid årsstämman 2025 beslutades om en valberedningsprocess avseende bl.a. utseende av valberedning och valberedningens uppgifter, inför bolagets årsstämmor. Valberedningen föreslår inte någon ändring i den nu gällande valberedningsprocessen.

## **Valberedningens förslag till styrelse**

Valberedningen föreslår:

- Fem ledamöter och inga suppleanter.
- Omval av följande nuvarande styrelseledamöter: Mats R Karlsson, Lars Carlson, Wictor Billström och Pär-Ola Alfredsson. Nyval av Helene Mörtberg.
- Till styrelseordförande föreslås Mats R Karlsson.

## **Motiverat yttrande**

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ger en ändamålsenlig sammansättning. Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning har särskilt beaktats. Valberedningen anser också att det bland de föreslagna styrelseledamöterna finns en mångfald och bredd vad avser utbildningsbakgrund, erfarenhet och kompetens som gynnar styrelsens arbete. Valberedningen betonar dock även vikten av varje styrelseledamots individuella kvalifikationer och lämplighet för att uppnå en väl fungerande styrelse. De föreslagna styrelseledamöterna bedöms vara väl lämpade för uppdraget, både individuellt och som grupp, och valberedningen bedömer att de har goda möjligheter att utföra styrelsearbetet med den omsorg och det engagemang som uppdraget kräver.

# Astor

Vid extra bolagsstämma 2023 valdes Pär-Ola Alfredsson som ny ledamot med kompetens inom försvarsbranschen. Vid årsstämman 2025 valdes Mats R Karlsson och Lars Carlson som nya ledamöter med kompetens inom industri och finansiell rapportering. Vid extra bolagsstämma 2026 valdes Wictor Billström åter in som ledamot med kompetens och erfarenhet från dels bolaget, dels finansiell rapportering och företagsförvärv.

Valberedningen anser att det bland styrelseledamöterna i Astor Group finns en tillfredsställande mångfald och bredd vad gäller ledamöternas kompetens, ålder, erfarenhet och bakgrund inom för Astor Group viktiga områden. Med beaktande av den kompetens som nuvarande styrelse besitter behöver styrelsen dock förstärkas med kompetens inom bolagsstyrning och strategisk utveckling. Valberedningen föreslår därför nyval av Helene Mörtberg som har omfattande erfarenhet inom kapitalförvaltning, investeringar, risk och bolagsstyrning samt en internationell bakgrund från ledande positioner i Europa och Asien. Med nyval av Helene Mörtberg anser valberedningen sammantaget att den kompetens och erfarenhet som är väsentliga för Bolaget, och som bedöms behövas för att stödja Bolagets fortsatta tillväxt, kapitalmarknadsnärvaro och strategiska utveckling, finns väl representerade i styrelsen.

Det är valberedningens bedömning att samtliga föreslagna ledamöter har den tid till sitt förfogande som krävs för att fullgöra uppdraget som ledamot av Astor Groups styrelse.

Valberedningen har vidare i sitt arbete beaktat behovet av mångfald och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Frågan om mångfald och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas är viktiga och prioriterade frågor för valberedningen och det är valberedningens strävan att över tid förbättra könsfördelningen i styrelsen. Dessa frågor bör därför även fortsättningsvis prioriteras av framtida valberedningar.

Valberedningen bedömer att förslaget till styrelsesammansättning i Astor Group uppfyller kraven i Svensk kod för bolagsstyrning avseende antalet oberoende ledamöter i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. En fullständig redogörelse för styrelseledamöternas beroende respektive oberoende ställning finns på bolagets webbplats [www.astorgroup.se](http://www.astorgroup.se).