

Valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete

Valberedningens sammansättning

Inför årsstämman 2026 inrättades valberedningen genom att styrelsens ordförande kontaktade de aktieägare som per den sista bankdagen i september 2025 var de tre största, och lämnade erbjudande om att utse en ledamot vardera till valberedningen.

Den största aktieägaren Volito AB, vars ägande per den 30 september 2025 representerade cirka 25 procent av antalet röstberättigade aktier i bolaget, avstod från att utse ledamot till valberedningen då styrelsens ordförande Ulf Liljedahl som tillika är VD för Volito AB ingår som ledamot i valberedningen inom ramen för sin roll som styrelseordförande i Bulten. Styrelsens ordförande är att anse som beroende till bolagets största aktieägare.

Följaktligen erbjöds den fjärde största aktieägaren att utse en ledamot till valberedningen. Handelsbanken Fonder utsåg Frank Larsson, Nordea Fonder AB utsåg Mats Hellström och Carnegie Fonder utsåg Viktor Henriksson. Valberedningens ledamöter offentliggjordes via pressmeddelande och på hemsidan den 20 oktober 2025. Vid valberedningens första möte utsågs Mats Hellström till valberedningens ordförande.

Redogörelse för valberedningens arbete inför årsstämman 2026

Valberedningen har hållit tre protokollförda möten. Valberedningens ledamöter har därutöver haft löpande kontakt och hållit ytterligare dialog mellan mötena.

Valberedningen har tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete vilket visar på ett gott resultat. Resultatet av utvärderingen har presenterats i sin helhet för valberedningen och har därmed redovisats på ett tillfredsställande sätt.

Styrelsens ordförande har informerat valberedningen om den mångfaldspolicy som gäller för bolaget vilken korresponderar med Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden").

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som valberedningen ska behandla enligt Koden vilket redogörs för närmare i nedan motivering.

Vidare har valberedningen, i syfte att bolaget ska kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen har beslutat att lämna.

Bulten AB (publ)

Address
Box 9148
SE-400 93 Göteborg
Sweden

Visiting address
August Barks Gata 6A

Website
www.bulten.com

Phone
+46 31 734 59 00

Fax
+46 31 734 59 39

Registered office
Göteborg, Sweden

Reg no.
556668-2141

Motivering av förslag till styrelse

Valberedningen motiverar sitt förslag till styrelse enligt följande.

Valberedningen har vid bedömning av lämplig storlek och ändamålsenlig sammansättning av styrelsen beaktat kompetens och erfarenhet hos individuella ledamöter och särskilt värderat hur ledamöterna kompletterar varandra och att styrelsen samlat besitter erforderlig bredd avseende såväl bakgrund som kompetens.

Valberedningen har särskilt övervägt de krav som kommer att ställas på styrelsen framgent med hänsyn tagen till bolagets verksamhet, utveckling och förhållanden i övrigt och även beaktat värdet av såväl kontinuitet som förnyelse bland styrelsens ledamöter. Även oberoendefrågor har beaktats liksom strävan om jämn könsfördelning.

I samband med årsstämman 2025 omvaldes Ulf Liljedahl (ordförande), Hans Peter Havdal, Christina Hallin, Karin Gunnarsson, Jonas Hård och Malin Ruijsenaars som ordinarie ledamöter. Karl Fredrik Granlund nyvaldes som ordinarie ledamot.

Av vad som följer av den utvärdering av styrelsens arbete som valberedningen har tagit del av samt övrig information bedömer valberedningen att styrelsen fungerar väl och i sin helhet besitter bred kompetens och erfarenhet som är relevant för koncernens verksamhet och de olika geografiska marknader koncernen bedriver sin verksamhet på.

Vidare har valberedningen informerats om att Christina Hallin och Hans Peter Havdal avstår omval och att övriga styrelseledamöter och styrelsens ordförande har förklarat sig vara tillgängliga för omval till styrelsen.

Valberedningen bedömer att kontinuitet i styrelsearbetet är viktigt för Bolaget. Valberedningen föreslår en minskning av styrelsen med en person och föreslår Jonas Halvord, för att tillföra kompetens inom förvärv.

Mot bakgrund av ovanstående har valberedningen föreslagit att antalet styrelseledamöter ska vara sex. Valberedningen föreslår omval av Ulf Liljedahl, Jonas Hård, Karin Gunnarsson, Malin Ruijsenaars och Karl Fredrik Granlund samt nyval av Jonas Halvord. Till styrelsens ordförande föreslås Ulf Liljedahl.

Jonas Halvord, född 1961, har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg och har idag en roll som Senior Advisor på Indutrade AB. Han har innan dess varit Senior Vice President Acquisitions på Indutrade och dessförinnan Director Mergers & Acquisitions på SKF. Jonas har också tidigare erfarenheter som bl.a. VD och ekonomichef på ett antal industriföretag. Jonas bedöms som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget. Jonas (innefattande närstående fysiska eller juridiska personer) äger inga aktier i bolaget.

Den föreslagna styrelsen bedöms sammanfattningsvis ha den storlek, mångsidighet och bredd av kompetens, erfarenhet och bakgrund som erfordras och är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt.

Valberedningen har i sitt arbete försökt beakta att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen, att styrelsen i övrigt ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har tillämpat mångfaldspolicyn som gäller för bolaget vid framtagandet av sitt förslag.

För att kunna bedöma om föreslagna styrelseledamöter är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bulten, har valberedningen inhämtat information om föreslagna styrelseledamöter. Valberedningen har bedömt att Ulf Liljedahl och Karl Fredrik Granlund är att anses såsom oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men beroende i förhållande till bolagets större aktieägare. Övriga föreslagna ledamöter är att anses som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Valberedningen har vidare vid sin beredning utvärderat arvodesnivåer för styrelsens ledamöter mot jämförbara bolag. Med hänsyn tagen till sådan översyn har valberedningen föreslagit oförändrade styrelsearvoden till styrelsens ledamöter innebärande att 515 000 (515 000) kr ska utgå till styrelsens ordförande och 345 000 (345 000) kr till vardera övriga stämмоvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget eller dotterbolag. Arvodet för revisionsutskottet föreslås till 105 000 (105 000) kr för ordförande och 55 000 (55 000) kr till övriga ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att ordförande i ersättningsutskottet erhåller 65 000 (65 000) kr och ledamot 10 000 (10 000) kr. Ingen ersättning ska utgå till styrelsens ordförande i egenskap av ledamot i ersättningsutskottet. Totalt arvode föreslås således uppgå till 2 530 000 (2 940 000) kr.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation har valberedningen valt att rekommendera årsstämman omval av revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB såsom revisor för den kommande mandatperioden.

Vidare har valberedningen utarbetat förslag till principer för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2026 samt till instruktion för sådan valberedning. Föreslagna principer överensstämmer med de som tillämpats under det senaste året. Valberedningen föreslår att ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter till valberedningen fram till och med den 10 februari 2026.

Mars 2026

Valberedningen för Bulten AB