

## Punkt 2, 11, 12 och 13

### Valberedningens för NOTE AB (publ) reviderade förslag

---

Valberedningen i NOTE AB (publ), org.nr. 556408-8770, ("**Bolaget**"), har utgjorts av Johan Hagberg (eget innehav), Mattias Andersson (Myggenäs Gård och Fredrik Hagbergs innehav), Egil Dahl (Velven Gård) och Felix Lindberg (Cervantes Capital). Ordförande i valberedningen har varit Felix Lindberg.

Nedan följer valberedningens förslag till beslut. Punkterna 11 och 13a har reviderats i enlighet med offentliggjort pressmeddelande, övriga punkter stämmer överens med vad som tidigare kommunicerats.

Punkt 2 – Valberedningen föreslår att Johan Hagberg väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 11 – Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Arbetstagarrepresentanter är ej inkluderat i detta antal.

Valberedningen föreslår vidare att ett (1) revisionsbolag ska utses till revisor.

Punkt 12 – Valberedningen föreslår att styrelsearvode och ersättning för utskottsarbete utgår enligt följande (arvode 2025 inom parentes):

- styrelsens ordförande 420 000 (400 000),
- var och en av övriga styrelseledamöter 231 000 (220 000),
- ordförande i revisionsutskottet 73 500 (70 000),
- ledamot i revisionsutskottet 42 000 (40 000),
- ordförande i ersättningsutskottet 36 750 (35 000), samt
- ledamot i ersättningsutskottet 21 000 (20 000).

Revisorsarvode föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, utgå enligt löpande räkning.

Punkt 13 a) - Valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Anna Belfrage, Johan Hagberg, Charlotte Stjerngren och Egil Dahl. Valberedningen föreslår vidare att Jan Engelberg samt Sir Michael Wigston väljs in som nya styrelseledamöter. Till styrelseordförande föreslås omval av Anna Belfrage.

#### Kort presentation av Jan Engelberg:

Född: 1960

Utbildning: Civilekonom och auktoriserad revisor.

Huvudsaklig sysselsättning: Senior Affärsutveckling på Å Energi

Andra styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Nettpartner AS, Nettpartner Bane AS och Fredrikstad Energi AS. Styrelseledamot i Ivre AS.

Arbetslivserfarenhet: Lång erfarenhet från ledande befattningar inom bland annat EMS- och energisektorn. Tidigare bland annat seniora roller inom Kitron ASA-

gruppen, CFO i vindkraftsbolaget SAE Vind DA samt CEO/CFO i Otera AS. Har även arbetat som revisor.

Innehav i NOTE: 0 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja.

#### Kort presentation av Sir Michael Wigston:

Född: 1968

Utbildning: BA (Honours) i Engineering Science, vid Oriel College, Oxford (1989), MA i Defence Studies, vid King's College London (2004) samt flertal kurser i militär ledning och stabsarbete.

Huvudsaklig sysselsättning: Private capital-rådgivare inom flyg-, försvars- och säkerhetssektorn. Vidare är Sir Michael senior rådgivare till Boston Consulting Group och senior rådgivare till Alloyed.

Andra styrelseuppdrag: Styrelseledamot (Non-Executive Director) i STI Ltd, ett brittiskt EMS- och ingenjörsföretag, och styrelseledamot i MyDefence, ett portfoliobolag till Bridgepoint.

Arbetslivserfarenhet: Lång och bred erfarenhet från ledande befattningar inom brittisk försvarsmakt och försvars-/flyg- och rymdindustri-sektorn. Tjänstgjorde i Royal Air Force 1986–2023 och avslutade sin militära karriär som Chief of the Air Staff (Ministry of Defence) med stort personal- och budgetansvar. Sir Michael har verkat på högsta nivå inom den brittiska regeringen samt med internationella partners i Europa, Mellanöstern, Japan, Australien och USA.

Innehav i NOTE: 0 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen: Ja.

Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare: Ja.

För en presentation av de ledamöter som föreslås för omval hänvisas till Bolagets hemsida [www.note-ems.com](http://www.note-ems.com).

Punkt 13 b) - Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PwC har meddelat att för det fall PwC omväljs, kommer Andreas Skogh att kvarstå som huvudansvarig revisor.

## Redogörelse för valberedningens arbete samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse och revisorer

---

### Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen i NOTE AB (publ), org.nr. 556408-8770, ("**Bolaget**"), har inför årsstämman 2026 utgjorts av Johan Hagberg (eget innehav), Mattias Andersson (Myggenäs Gård och Fredrik Hagbergs innehav), Egil Dahl (Velven Gård) och Felix Lindberg (Cervantes Capital). Valberedningen har utsett Felix Lindberg att vara ordförande i valberedningen.

Valberedningens arbete påbörjades i oktober 2025. De aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen representerade per den 30 september 2025 cirka 34 procent av rösterna i Bolaget (med hänsyn till Bolagets egna aktier).

Anna Belfrage, i egenskap av styrelsens ordförande, har redogjort för styrelsearbetet och bolagets vd har presenterat verksamheten för valberedningen. Valberedningen har vidare genomfört intervjuer och haft ytterligare kontakter med ledamöter i styrelsen.

Valberedningen har utfört sitt arbete inför årsstämman 2026 enligt tidigare fastställd instruktion.

Valberedningen har bedömt styrelsens storlek och den samlade kompetensen och erfarenheten i styrelsen mot bakgrund av Bolagets position och med beaktande av dess strategiska utveckling. Valberedningen har även gjort en bedömning av styrelseledamöternas möjlighet att ägna uppdraget den tid och omsorg som erfordras för att tillvarata Bolagets och dess ägares intressen.

Som mångfaldspolicy har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. I arbetet har beaktats att en jämn könsfördelning skall eftersträvas i styrelsen samt att styrelsen i övrigt skall präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund.

### Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse och revisorer

Valberedningen föreslår att antalet bolagsstämmovalda ledamöter ska uppgå till sex ledamöter. Arbetstagarrepresentanter är ej inkluderat i detta antal. Valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Anna Belfrage, Johan Hagberg, Charlotte Stjerngren och Egil Dahl. Valberedningen föreslår vidare att Jan Engelberg och Sir Michael Wigston väljs in som nya styrelseledamöter. Till styrelseordförande föreslås omval av Anna Belfrage.

Det är valberedningens uppfattning att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en lämplig sammansättning där var och en av ledamöterna bidrar med relevant erfarenhet och kompetens.

Den föreslagna styrelsen bedöms ha den mångsidighet och bredd som erfordras och är ändamålsenlig för Bolaget. Valberedningens förslag till stämman innebär att av styrelsens sex ledamöter är två (cirka 33 %) kvinnor.

Den av valberedningen föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

Uppgifter om samtliga ledamöter som föreslås till Bolagets styrelse finns presenterat på Bolagets webbplats [www.note-ems.com](http://www.note-ems.com).

Valberedningen uppfattar att bolagets samarbete med PwC har fungerat väl och PwC är väl inarbetade på Bolaget och dess dotterbolag. Valberedningen anser att samarbetet med fördel kan fortsätta. Bedömning har gjorts att kvaliteten och kostnaden för revisionen är konkurrenskraftig.

---

April 2026

Valberedningen i NOTE AB (publ)