Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Norion Bank AB

Valberedningens sammansättning
I enlighet med årsstämmans mandat och fastställda principer för valberedningens tillsättning sammankallade styrelsens ordförande, Erik Selin, de tre röstmässigt största aktieägarna per den sista bankdagen i september 2025 för att utse var sin valberedningsledamot att tillsammans med honom utgöra valberedningen inför 2026 års årsstämma, vilket de också gjorde. På Norion Banks hemsida lämnades den 22 oktober 2025 information om namn på ledamöterna i valberedningen och vilka aktieägare ledamöterna utsetts av.

Följande personer har ingått i valberedningen inför årsstämman 2026: Sharam Rahi (valberedningens ordförande), utsedd av Fastighets AB Balder, Jesper Mårtensson, utsedd av ägargrupperingen Erik Selin (Förvaltnings AB Färgax och Erik Selin Fastigheter AB), Christoffer Lundström, utsedd av Provobis Holding Aktiebolag, och Erik Selin, styrelsens ordförande.

Förslag till valberedningen
Den 22 oktober 2025 informerades om hur aktieägarna kunde lämna förslag till valberedningen. Några förslag har inte inkommit.

Valberedningens förslag till ny styrelse
Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Erik Selin, Bengt Edholm, Marie Osberg, Arian Falck Raoof och Per Lindblad samt nyval av Frida Treschow. Valberedningen föreslår vidare omval av Erik Selin som styrelsens ordförande.

Valberedningens förslag innebär att antalet styrelseledamöter under kommande mandatperiod förblir oförändrat jämfört med föregående mandatperiod. Valberedningen föreslår att ledamöterna ska väljas individuellt.

Med beaktande av de krav som Svensk Kod för Bolagsstyrning uppställer avseende styrelsens oberoende är det valberedningens uppfattning att Bengt Edholm, Marie Osberg, Per Lindblad och Frida Treschow är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare i bolaget. Erik Selin är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till bolagets större aktieägare. Arian Falck Raoof bedöms vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Arian Falck Raoof tillhör företagsledningen i Myntro AB som Josefin Eriksson, som ingår i Norion Bank AB:s bolagsledning, sitter i styrelsen för. Enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning § 4.4 st 2 p 6 ska Arian Falck Raoof under sådana omständigheter inte betraktas som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vad gäller Myntro AB, som Arian Falck Raoof ingår i bolagsledningen för, framhålls för ordningens skull att Erik Selin har ett ägande uppgående till ca 37 procent genom ägande i moderbolaget Myntro Holding AB. Dock har Erik Selin varken någon styrelseplats eller operativ roll i Myntro Holding AB/Myntro AB. Mot denna bakgrund gör valberedningen bedömningen – i enlighet med vad som framgår kring oberoende i Svensk Kod för Bolagsstyrning – att denna omständighet inte gör att Arian Falck Raoof ska anses beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Varken Frida Treschow eller hennes närstående innehar några aktier eller andra finansiella instrument i Norion Bank AB.

Valberedningens arbete och överväganden
Valberedningens arbete inleddes med att styrelsens ordförande redogjorde för den process som tillämpats vid den årliga utvärderingen av styrelsen och styrelseledamöterna samt för utfallet av sådan utvärdering. Styrelseutvärderingen visar att styrelsearbetet fungerar tillfredsställande. Styrelsen är nöjd med styrelsens storlek och sammansättning och upplever att styrelsen besitter erforderlig kompetens och erfarenhet. Ledamöternas engagemang under året har varit stort och närvarofrekvensen vid styrelse- och utskottsmöten hög.

Styrelsens ordförande har för valberedningen vidare redogjort för bolagets mångfaldspolicy avseende styrelseledamöter, vilken legat till grund för valberedningens förslag till styrelse inför årsstämman 2026. Norion Bank har identifierat fördelarna med att ha en diversifierad styrelse och ser bred mångfald i styrelsen som en viktig konkurrensfördel. Genom att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande skapas förutsättningar för en långsiktig, hållbar och sund styrning och kontroll av verksamheten. Styrelsens ledamöter ska enligt mångfaldspolicyn tillsättas baserat på meriter och objektiva kriterier med vederbörlig hänsyn tagen till fördelarna med mångfald i styrelsen. Vid tillsättandet av styrelseledamöter ska beaktas en bred uppsättning av personliga egenskaper och kunskaper och en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Vad gäller styrelsens sammansättning har valberedningen kunnat konstatera att styrelsens ledamöter representerar en bred kompetens och erfarenhet, med såväl gediget finansiellt kunnande som kunskap inom det bankregulatoriska området. Flera av styrelsens ledamöter besitter också särskild kunskap inom de verksamhetsområden och marknader där bolaget är verksamt.

Med anledning av att Ulf Croona på egen begäran lämnat styrelsen under året finner valberedningen det värdefullt att förstärka styrelsen med en ny ledamot, så att antalet ledamöter i styrelsen förblir intakt. Valberedningen har framhållit vikten av legal och regulatorisk kompetens i en bankstyrelse och det har konstaterats att styrelsen med fördel skulle kunna kompletteras med en jurist. Mot denna bakgrund gör valberedningen bedömningen att kandidaten Frida Treschow besitter för uppdraget relevant utbildning, kompetens och erfarenhet, och att hon kompletterar övriga styrelsen väl och bidrar till mångfald i styrelsen. I sin strävan att uppnå mångfald beaktar valberedningen vikten av att styrelsen ska vara sammansatt av personer i olika åldrar med olika bakgrunder.

Frida Treschow, född 1982, är advokat och grundare av advokatfirman Treschow & Partner. Hon har juristexamen från Lunds universitet och har tjänstgjort som tingsnotarie vid Varbergs tingsrätt. Frida Treschow har över 15 års erfarenhet av affärsjuridik, bolagsstyrning och regulatoriska frågor. Hon har tidigare arbetat med internationella M&A- och private equity-transaktioner vid Setterwalls och Hannes Snellman. Hon är certifierad styrelseledamot med vidareutbildning inom AML/CTF och har erfarenhet av styrelsearbete i såväl entreprenörsdrivna som reglerade verksamheter. Idag är hon styrelseledamot i Hubins AB, Flyinge AB och Ridskolan Strömsholm RS AB.

Vid nomineringen av Frida Treschow har det främsta syftet varit att hitta den kandidat som är mest kompetent för uppgiften och som kompetensmässigt kompletterar övriga styrelseledamöter på bästa sätt. Frida Treschows bakgrund som advokat bedöms vara värdefull för Norion Bank. Genom sin juristutbildning och arbetslivserfarenhet besitter Frida Treschow bred förståelse för och kompetens inom det regulatoriska området. Valberedningens nominering av Frida Treschow sker mot denna bakgrund.

Valberedningen gör vidare bedömningen att styrelsen – i sin föreslagna nya sammansättning - som

helhet besitter erforderlig kompetens och erfarenhet för uppdraget. Sammantaget leder dessa bedömningar till att valberedningen föreslår att Frida Treschow väljs till ny ledamot av bankens styrelse och att övriga styrelseledamöter utgörs av Erik Selin, Marie Osberg, Bengt Edholm, Arian Falck Raoof och Per Lindblad, där Erik Selin föreslås väljas om som ordförande.

Revisionsutskottet har informerat valberedningen om sitt rekommenderade förslag till val av revisor. Valberedningen har beaktat revisionsutskottets förslag inför ställningstagande kring valberedningens förslag till val av revisor.

_____

Göteborg i mars 2026
Norion Bank AB (publ)
Valberedningen