

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande inför årsstämma den 28 april 2026

I enlighet med de principer för att utse valberedningens ledamöter i Morrow Bank AB, org. nr 559490-6546 ("**Bolaget**"), som antogs av den extra bolagsstämma som hölls den 15 december 2025 består valberedningen för närvarande av Espen Amundsen, representant för Kistefos, Tom O. Collett, oberoende ledamot samt Niklas Midby i egenskap av styrelseordförande. Tom O. Collett är valberedningens ordförande.

Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att stämman väljer advokat Ylva Enquist vid advokatfirman Schjødt till ordförande på stämman, eller vid hennes förhinder, den person som en representant för valberedningen anvisar.

Fastställande av styrelsearvode, revisorsarvode, arvode till valberedningens ledamöter och antal styrelseledamöter samt val av styrelse, styrelseordförande och revisor

Valberedningen föreslår följande vad gäller ovan rubricerat:

- Arvode till styrelsen föreslås utgå med 1 400 000 kronor till styrelsens ordförande (motsvarande vad som angavs i noteringsprospektet) och med 550 000 kronor till envar styrelseledamot (motsvarande vad som angavs i noteringsprospektet) (dvs. totalt 3 600 000 kronor om styrelseval sker enligt valberedningens förslag).
- Arvode till ledamöter i revisions- och riskutskottet föreslås utgå med 300 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor till envar ledamot (motsvarande vad som angavs i noteringsprospektet).
- Arvode till ledamöter i ersättningsutskottet föreslås utgå med 50 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor till envar ledamot (motsvarande vad som angavs i noteringsprospektet).
- Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.
- Inget arvode föreslås utgå till de av valberedningens ledamöter som har annat uppdrag inom bolaget eller företräder större aktieägare. Till eventuell oberoende ledamot i valberedningen, utgår arvode med 75 000 kronor (enligt noteringsprospektet angavs arvodet till 50 000 kronor till envar ledamot).
- Antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter.
- Omval av de nuvarande ledamöterna Niklas Midby, Anna-Karin Celsing, Carl-Åke Nilson och Julia Ehrhardt för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Nyval av Nishant Fafalia för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Omval av Niklas Midby som styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
- Omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Förslaget överensstämmer med revisions- och riskutskottets rekommendation.

Valberedningen föreslår att bolagsstämman antar principer för valberedningen i enlighet med Bilaga 1.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

De föreslagna ledamöterna Niklas Midby, Anna-Karin Celsing, Carl-Åke Nilson och Julia Ehrhardt, anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen såväl som till Bolagets större aktieägare. Nishant Fafalia anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och

bolagsledningen samt beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i Bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens arbete och motiverade yttrande

Valberedningen har sedan den utsågs hållit ett protokollfört möte och därtill haft löpande kontakt. Valberedningen har informerats om resultatet av den årliga utvärderingen av styrelsens arbete, inklusive enskilda ledamöters insatser. Dessutom har valberedningen tagit del av styrelsens bedömning av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete. Efter utvärdering har valberedningen enats om förslaget till antal ledamöter, individer och arvode till de föreslagna personerna. Hänsyn har tagits till såväl Bolagets verksamhetsområde som affärsmässiga och organisatoriska aspekter, att styrelsen bör representera olika discipliner och kraven på oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning samt att styrelsen sammantaget bedöms kunna samarbeta och vara affärs- och beslutsmässig. Vid sidan av detta har valberedningen även strävat efter att åstadkomma en jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningens uppfattning är att den styrelse som valberedningen föreslår har en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens ambition har liksom tidigare varit att eftersträva en så jämn könsfördelning som möjligt. Valberedningens förslag innebär att andelen kvinnor i styrelsen uppgår till 40 procent.

I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vilket har utmynnat i valberedningens förslag till årsstämman när det gäller val av styrelse.

Information om föreslagna ledamöter

Niklas Midby

Född: 1959

Invalid: 2025

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Relevant arbetslivserfarenhet: Niklas har omfattande och relevant styrelseerfarenhet från norska och svenska banker, bland annat som styrelseordförande för norska Sbanken ASA under perioden 2015-2022, styrelseordförande för Skandiabanken i Sverige 2011-2016 och styrelseledamot i OMX Nasdaq i Sverige, utöver ett antal nuvarande och tidigare styrelseuppdrag.

Övriga väsentliga uppdrag utanför Morrow Bank: Styrelseordförande i Collaxio AB (publ). Styrelseledamot i Evitec TopCo Oy, ByggaBo i Stockholm AB, Consiglio Capital AB, Consiglio Investments AB och Urban Parkering Fastighetsutveckling AB. Styrelsesuppleant i Mirella AB och Lagercrantz & Lombardi Advisers Aktiebolag.

Eget och närståendes innehav: 73 000 aktier.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, samt Bolagets större aktieägare.

Nishant Fafalia

Född: 1983

Invald: Föreslagen 2026

Utbildning: Civilingenjör och civilekonom, Lunds Universitet.

Relevant arbetslivserfarenhet: Före detta styrelseledamot Advanzia Bank S.A., Morrow Bank ASA (2021-2023), före detta styrelseordförande Semine AS, Promon AS, Atex Ltd, Line Inc. Ostomycure AS. Före detta CFO Atex Ltd.

Övriga väsentliga uppdrag utanför Morrow Bank: VD Advanzia Bank S.A.

Eget och närståendes innehav: 70 000 aktier (direkt) och 123 939 aktier (indirekt).

Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Anna-Karin Celsing

Född: 1962

Invald: 2025

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Relevant arbetslivserfarenhet: Anna-Karin har gedigen erfarenhet som styrelseledamot och styrelseordförande inom bank, finans, fastigheter och investeringsbolag. Hon har varit vice ordförande i styrelsen för Lannebo Fonder, ett av Sveriges största fristående fondbolag, samt styrelseledamot i Carnegie Investment Bank och Landshypotek Bank. Hon var även styrelseledamot (och styrelseordförande från 2014) i SVT under perioden 2008-2020.

Övriga väsentliga uppdrag utanför Morrow Bank: Styrelseledamot i Castellum AB, Volati AB, Peas Industries AB, KLOB i Stockholm AB, Stockholm Nordtech Group, Lannebo Kapitalförvaltning och Tim Bergling Foundation. Verkställande direktör i AKC råd AB.

Eget och närståendes innehav: 38 000 aktier.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, samt Bolagets större aktieägare.

Carl-Åke Nilson

Född: 1959

Invalid: 2025

Utbildning: -

Relevant arbetslivserfarenhet: Carl-Åke har omfattande erfarenhet av kredithandläggning och riskhantering från ett flertal svenska finansiella institutioner, bland annat som medgrundare och Risk/Collection manager på SevenDay Finans AB under perioden 2007-2017. Därefter var han Nordic CRO på BNP Paribas Consumer Finance under perioden 2017-2021. Han anlitas som konsult och rådgivare av flera nordiska banker och har styrelseerfarenhet bland annat från SevenDay Finans AB (2014-2017), Credon AB samt som ordförande i Svenska Kreditföreningen (2015-2017).

Övriga väsentliga uppdrag utanför Morrow Bank: Innehavare av Tetterinen AB och Yoker Capital AB. Styrelseledamot i Credon. Styrelsesuppleant i Citronella AB.

Eget och närståendes innehav: Innehar inga aktier i Bolaget.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, samt Bolagets större aktieägare.

Julia Ehrhardt

Född: 1980

Invalid: 2025

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Relevant arbetslivserfarenhet: Julia har över 20 års erfarenhet från bank- och finanssektorn, med djup expertis inom riskhantering, treasury, investerarrationer, finans samt start-up-miljöer. Senast arbetade Julia på Gilion, där hon var Chief Financial Officer från starten. Hon har omfattande erfarenhet av att skala finansiella funktioner, strategisk finansiell styrning och av att arbeta nära investerare och tillsynsmyndigheter.

Övriga väsentliga uppdrag utanför Morrow Bank: Styrelseordförande och grundare i Make up My Mind AB. Vice styrelseordförande i välgörenhetsstiftelsen DNA. Styrelseledamot i Enity Bank AB, Enity Holding AB, Ework Group AB och H-A Ehrhardt & Co AB.

Eget och närståendes innehav: Innehar inga aktier i Bolaget.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, samt Bolagets större aktieägare.

Riktlinjer för tillsättning av valberedning

Enligt beslut av Morrow Bank AB:s årsstämma 28 april 2026 ska valberedningen ha tre ledamöter. Två av ledamöterna ("Ägarrepresentanter") ska representera de två röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna i banken enligt ägaruppgifterna i den, av Euroclear Sweden AB per 31 augusti året före det år årsstämma hålls, över bankens aktieägare/ägargrupper upprättade aktieboken (de "Största Ägarna") och en av ledamöterna ska vara styrelsens ordförande. För det fall någon av de två röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna inte nominerar någon representant, ska den tredje röstmässigt största aktieägaren/ägargruppen erbjudas att nominera en representant. Om det därefter saknas en tredje ledamot i valberedningen, ska valberedningens övriga ledamöter utse en oberoende tredje ledamot. I valberedningen ska det inte ingå representanter för företag som utgör en betydande konkurrent inom något av bankens huvudområden.

Bolagsstämman uppdrar åt valberedningens ordförande att ta kontakt med de Största Ägarna, som vardera utser en representant, att jämte styrelseordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma. Sammansättningen av valberedningen inför styrelsevalet ska tillkännages på bankens hemsida senast sex månader före den årsstämma då val ska förrättas.

Valberedningens ledamöter ska inom sig utse en ordförande. Arvode ska utgå enligt bolagsstämmans beslut.

Om det blir känt att en aktieägare som är representerad i valberedningen till följd av förändringar i ägarens aktieinnehav eller till följd av förändringar i andra ägares aktieinnehav inte längre tillhör de Största Ägarna ska, om förändringen är väsentlig och majoriteten i valberedningen så påfordrar, aktieägarens representant utträda ur valberedningen och den aktieägare som tillkommit bland de två röstmässigt största aktieägarna/ägargrupperna i stället äga utse en representant. Förändringar i ägarförhållandena som inträffar senare än tre månader före kommande årsstämma ska dock inte föranleda någon ändring av valberedningens sammansättning.

Om Ägarrepresentant lämnar sitt uppdrag hos aktieägaren äger denne utse ny representant i valberedningen.

Om en av de Största Ägarna inte längre önskar delta i valberedningens arbete med en representant, ska, om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, valberedningens övriga ledamöter utse en oberoende tredje ledamot.

Eventuell ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Detta beslut i fråga om formerna för utseende av valberedning inför årsstämman 2027 och därpå följande årsstämmor ska gälla tills det ändras av en framtida bolagsstämma.

Valberedningen inför årsstämman 2026 har utsetts av ordinarie bolagsstämma 15 december 2025 i Morrow Bank ASA i enlighet med bolagets dåvarande riktlinjer.

Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, arvode till bolagets revisor samt eventuella förändringar i förslag till valberedning.