

Valberedningens förslag och motiverade yttrande avseende sådana förslag till årsstämman 2026

Valberedningen i Evolution AB (publ) presenterar härmed sina förslag och sitt motiverade yttrande avseende sådana förslag till årsstämman 2026.

Valberedningens förslag

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Fredrik Palm, advokat vid Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, utses till ordförande vid stämman eller, om han inte är tillgänglig, den person som styrelsen anvisar.

Punkt 8: Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan suppleanter för tiden intill slutet av årsstämman 2027.

Punkt 9: Fastställande av styrelsearvode

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelseledamöterna, inklusive för arbete i styrelsens utskott, för tiden intill slutet av årsstämman 2027 ska uppgå till totalt 1 360 000 (1 195 000) euro.¹ Av det beloppet föreslås att 150 000 (150 000) euro ska utgå till var och en av de styrelseledamöter som har valts av årsstämman och att 400 000 (400 000) euro ska utgå till styrelsens ordförande. Vidare föreslår valberedningen att 5 000 (5 000) euro ska utgå till varje ledamot som tjänstgör i revisionsutskottet, ersättningsutskottet, regelefterlevnadsutskottet respektive hållbarhetsutskottet.

De föreslagna arvoden bedöms vara marknadsmässiga.

Punkt 10: Val av styrelse

Valberedningen föreslår att Jens von Bahr, Joel Citron, Mimi Drake, Ian Livingstone, Sandra Urie och Fredrik Österberg omväljs som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2027 samt att Jens von Bahr omväljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2027.

Valberedningen föreslår även att Samantha Sacks Gallagher väljs som ny styrelseledamot för tiden intill slutet av årsstämman 2027.

Presentationer av de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive bedömningar av deras oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare, finns på bolagets webbplats (www.evolution.com).

Punkt 11: Fastställande av revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 12: Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") omväljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2027. PwC har meddelat valberedningen att den auktoriserade revisorn Niklas Renström kommer att utses till huvudansvarig revisor om PwC omväljs som revisor.

¹ Förra årets arvoden anges inom parentes

Beskrivning av valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2026

Valberedningens sammansättning

Enligt instruktionerna för inrättande av valberedningen som antogs på årsstämman 2017 och som har fortsatt att tillämpas för åren 2018–2025 ska de per den sista bankdagen i augusti tre största aktieägarna i bolaget ges möjlighet att utse en representant vardera att utgöra valberedning tillsammans med en styrelseledamot i bolaget som är oberoende i förhållande till bolagsledningen. Den 25 september 2025 offentliggjorde bolaget att valberedningen inför årsstämman 2026 skulle bestå av följande ledamöter:

- Martin Rosell (ordförande och utsedd av Österbahr Ventures AB)
- Johan Sjöström (utsedd av Andra AP-fonden (AP2))
- Ian Livingstone (utsedd av Richard Livingstone)
- Joel Citron (styrelseledamot)

Valberedningens arbete

Valberedningen har, på en regelbunden basis sedan den utsågs, hållit kontakt med varandra för att uppfylla sitt uppdrag. Valberedningen har arbetat i enlighet med de krav som anges i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt i enlighet med de instruktioner som antogs på årsstämman 2017 och som har fortsatt att tillämpas för åren 2018–2025. Valberedningen har i sitt arbete tillämpat den av styrelsen antagna mångfaldspolicyn och tagit del av resultatet av utvärderingen av styrelsearbetet.

Valberedningen har även varit i kontakt med revisionsutskottet för att bedöma kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete samt för att ta del av revisionsutskottets rekommendationer avseende revisor och revisorsarvoden. Därutöver har valberedningen varit i kontakt med revisorn angående samarbetet med bolaget och revisionsutskottet.

Aktieägare har haft möjlighet att skicka in förslag till valberedningen.

Samtliga beslut av valberedningen har fattats enhälligt.

Motivering av valberedningens förslag avseende styrelsens sammansättning och oberoende m.m.

Mångfaldspolicy

Valberedningen har tillämpat den av styrelsen antagna mångfaldspolicyn. Detta innebär att valberedningen, vid framtagandet av sina förslag till årsstämman, har beaktat att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning i styrelsen för bolaget.

Valberedningens bedömningar avseende den föreslagna styrelsesammansättningen

Alla styrelseuppdrag i bolaget ska vara meritbaserade, varvid ändamålet att bibehålla och förstärka styrelsens övergripande kompetens och effektivitet ska beaktas i första hand. För att uppnå detta inkluderar valberedningen i sin styrelserekryteringsprocess mångsidiga kandidater som är kvalificerade på basis av deras erfarenhet, utbildning, expertis, personliga egenskaper samt allmän och branschspecifik kunskap, och valberedningen anser att mångfald (avseende ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund) är en viktig omständighet att beakta. Valberedningen

anser att den föreslagna styrelsen besitter en bra balans avseende kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av väsentlig betydelse för bolaget, såsom branschexpertis, redovisningsexpertis, finansiell och operativ expertis samt expertis inom bolagsstyrning och kapitalmarknadsfrågor.

Valberedningen anser vidare att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina respektive uppgifter som styrelseledamöter och valberedningen har därför intervjuat de föreslagna styrelseledamöterna, med fokus på uppdrag utanför bolaget och den tid som sådana uppdrag kräver. Valberedningen har noterat att utvärderingar av styrelsearbetet har visat att de nuvarande styrelseledamöterna i bolaget samarbetar väl, har hög mötesnärvaro och att de är väl förberedda vid styrelsemöten.

Baserat på dess iakttagelser konstaterar valberedningen att den föreslagna styrelsen uppfyller valberedningens ambition att framhålla kompetens, erfarenhet och engagemang i styrelsesammansättningen. Valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen, som kollektiv, har den kunskap och erfarenhet som nu erfordras för att möta bolagets behov och möjliggöra för styrelsen att fungera som ett effektivt och sunt beslutsfattande samt övervakande organ.

Styrelsen kommer enligt valberedningens förslag att bestå av sju ledamöter. Mot bakgrund av bolagets snabba tillväxt på marknader där bolaget redan är etablerat samt expansion i nya regioner och länder, utvärderar valberedningen kontinuerligt behovet av att bredda styrelsen med personer som aktivt kan bidra till verksamhetens fortsatta tillväxt och utveckling. Det är ett omsorgsfullt arbete och valberedningen är regelbundet i kontakt med bolagets större aktieägare och andra intressenter för feedback. Som ett resultat av den processen föreslår valberedningen nu att Samantha Sacks Gallagher, en amerikansk medborgare, utses till ny ledamot av styrelsen. Valberedningen bedömer att Samantha Sacks Gallaghers bakgrund, nätverk och breda yrkesmässiga erfarenheter – bland annat från rollen som chefsjurist i stora amerikanska organisationer, med ledningsansvar för företagsförvärv, bolagsstyrning och spelregleringsfrågor – gör henne väl lämpad för uppdraget samt att hennes kompetens och kvalifikationer kommer att utgöra ett värdefullt tillskott till styrelsearbetet och gynna bolagets fortsatta tillväxt och utveckling såväl i USA som på andra marknader. Valberedningen bedömer vidare att Samantha Sacks Gallagher har möjlighet att ägna rollen som ledamot den tid och det engagemang som uppdraget erfordrar.

Styrelseledamöternas oberoende

Enligt Koden ska majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Jens von Bahr², Joel Citron, Ian Livingstone, Fredrik Österberg, Mimi Drake och Sandra Urie, vilka samtliga nu också föreslås till omval, samt Samantha Sacks Gallagher, som föreslås till nyval, är enligt valberedningens bedömning oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Vad gäller de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare konstaterar valberedningen att Jens von Bahr och Fredrik Österberg tillsammans äger cirka 10,68 procent av aktierna i bolaget (genom Österbahr Ventures AB och enskilt). Därutöver innehar Stiftelsen FROS, i vilken Fredrik Österberg är styrelseledamot, 636 290 aktier i Evolution. Jens von Bahr och Fredrik Österberg anses därför inte vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

² Jens von Bahrs anställning i bolaget upphörde april 2022 och valberedningen har därmed gjort bedömningen att han inte längre anses vara beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Valberedningen har dock gjort bedömningen att Joel Citron, Ian Livingstone, Mimi Drake, Sandra Urie och Samantha Sacks Gallagher (vilka samtliga är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen) är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enligt valberedningens bedömning uppfyller således den föreslagna sammansättningen av styrelsen Kodens krav.

En sammanställning av valberedningens bedömning presenteras i nedanstående tabell.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
Jens von Bahr	Ordförande.	Ja	Nej
Joel Citron	Styrelseledamot.	Ja	Ja
	Ordförande i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.		
	Ledamot i regelefterlevnadsutskottet och hållbarhetsutskottet.		
Ian Livingstone	Styrelseledamot.	Ja	Ja
	Ledamot i ersättningsutskottet.		
Fredrik Österberg	Styrelseledamot.	Ja	Nej
Mimi Drake	Styrelseledamot.	Ja	Ja
	Ordförande i hållbarhetsutskottet.		
	Ledamot i revisionsutskottet och regelefterlevnadsutskottet.		
Sandra Urie	Styrelseledamot.	Ja	Ja
	Ordförande i regelefterlevnadsutskottet.		
	Ledamot i ersättningsutskottet, revisionsutskottet och hållbarhetsutskottet.		
Samantha Sacks Gallagher	Styrelseledamot.	Ja	Ja

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns tillgänglig på bolagets webbplats (www.evolution.com).

* * *

Stockholm i mars 2026

Valberedningen