

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2025

Valberedningen för Embellence Group AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**Embellence Group**"), som utgörs av Peter Lindell (utsedd av Cidro Förvaltning AB), Johan Martinsson (utsedd av JCE Asset Management AB) samt Daniel Gabriel (utsedd av Ramhill AB), avger härmed följande förslag:

- att advokat Eric Ehrencrona från MAQS advokatbyrå, eller den som valberedningen utser vid hans förhinder, ska utses till ordförande vid årsstämman,
- att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter,
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter,
- att styrelsearvode ska utgå enligt följande (motsvarar föregående års arvoden): styrelsens ordförande ska erhålla 500 000 kronor och övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget eller koncernen ska erhålla 250 000 kronor vardera,
- att arvode för arbete i revisionsutskottet ska utgå enligt följande (motsvarar föregående års arvoden): 100 000 kronor till ordföranden och 40 000 kronor till ledamot,
- att arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå enligt följande (motsvarar föregående års arvoden): 40 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till ledamot,
- att arvode till revisorn ska utgå enligt av Bolaget godkänd räkning,
- att styrelseledamöterna Karin Dennford, Henrik Nyqvist, Christina Ståhl, Maria Veerasamy och Magnus Welander omväljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- att Magnus Welander omväljs till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma, och
- att revisionsbolaget Ernst & Young AB ("**EY**") omväljs till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation. EY har meddelat att för det fall revisionsbolaget väljs kommer Michaela Nilsson även fortsättningsvis vara huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår inte några ändringar av principerna för valberedningen som antogs av årsstämman den 8 maj 2024 och som gäller tills vidare, **Bilaga 1**.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets hemsida, samt i Bolagets årsredovisning för 2024.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Valberedningens arbete och motiverat yttrande

Valberedningen har inför årsstämman 2025 haft sex (6) möten (fyra (4) arbetsmöten och två (2) formella möten) och därutöver haft flera informella kontakter. Intervjuer och möten har hållits med nuvarande styrelseledamöter samt med styrelseordföranden och den verkställande direktören. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning och hur styrelsen fungerar som grupp. Valberedningen har även diskuterat utvärderingen av styrelsens arbete. Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivån till styrelsen.

Valberedningen har som underlag för sitt arbete erhållit en redovisning från styrelsens ordförande avseende styrelsen och dess arbete. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branscherfarenhet och kompetens, har diskuterats.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman haft som målsättning att se till att styrelsen sammantaget har den kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till främst Embellence Groups verksamhet och utvecklingsskede och för att även fortsättningsvis kunna leda Bolaget på ett framgångsrikt sätt. Valberedningen har särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund med beaktande av bland annat Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning där god fördelning avseende könsfördelning och en internationell bakgrund eftersträvas.

Valberedningen har beslutat att föreslå omval av samtliga styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är balanserad och väl lämpad att övervaka Embellence Groups fortsatta utveckling och att de föreslagna styrelseledamöterna kompletterar varandra väl vad gäller kompetens och erfarenhet. Således har valberedningen bedömt att den föreslagna fem ledamöter starka styrelsen besitter rätt kompetens och det engagemang som krävs för att stödja Embellence Groups ledningsgrupp i dess fortsatta arbete med att leverera långsiktigt värdeskapande för aktieägarna.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). 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 Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden.

April 2025

Embellence Group AB (publ)
Valberedningen

Bilaga 1

Principer för valberedningen

Bolaget ska ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per 30 september varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt. Bolagets styrelseordförande ska vara sammankallande till valberedningens första möte och vara adjungerad vid valberedningens möten. Den medlem som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre ingår bland de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter. Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska normalt sett meddelas senast sex månader före stämman. Ersättning ska inte utgå till representanterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts.