

§ 1. Öppnande av stämman

Bolagsstämman förklarades öppnad av Marie Ehrling.

§ 2. Val av ordförande vid stämman

Marie Ehrling utsågs till ordförande vid stämman. Det antecknades att ordförande anmodat Stefan Ström att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Det antecknades att bilagd förteckning, Bilaga 1, över aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädde aktier och röster godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4. Godkännande av dagordning

Beslutades att godkänna den dagordning som framgått av kallelsen till stämman.

§ 5. Val av en justeringsperson

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras förutom av ordföranden, av Johan Thorén.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 12 mars 2025 samt genom att kallelsen hållits tillgänglig på Bolagets webbplats den 11 mars 2025. Det antecknades vidare att kallelsen annonserats i Svenska Dagbladet den 12 mars 2025 och att kallelse till stämman skett i behörig ordning.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 7. Anförande av bolagets verkställande direktör

Bolagets verkställande direktör Peter Åsberg redogjorde för bolagets verksamhet under 2024 samt inledningen av år 2025, varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

§ 8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för Bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2024-01-01—2024-12-31 framlades. Vidare framlades revisionsberättelsen för Bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2024-01-01—2024-12-31.

§ 9. a. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, såsom dessa intagits i den tryckta årsredovisningen.

b. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag, att det till årsstämmans förfogade stående beloppet enligt bolagets balansräkning om 13 800 186,89 kronor, skulle överföras i ny räkning.

c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och verkställande direktören för 2024 års förvaltning.

Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.

Det antecknades vidare att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avser egen ansvarsfrihet.

§ 10. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen fram till slutet av nästa årsstämma skall bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 11. Beslut om fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvodet för tiden fram till årsstämman 2026 skall uppgå till sammanlagt 550 000 kronor, varav 150 000 kronor till styrelsens ordförande och 100 000 vardera till övriga ledamöter.

I det fall styrelseledamöter utför arbete utöver sedvanligt styrelsearbete så ska styrelsen kunna besluta om ytterligare ersättning i form av konsultarvode. Eventuellt arvodering ska ske enligt skriftligt avtal och baseras på nedlagd tid. Arvodet får på årsbasis ej överstiga 100 000 kronor. Upplýsning om eventuell arvodering till styrelseledamot i form av konsultarvode ska lämnas på efterföljande årsstämma.

Under 2024 har ersättning lämnats med 28 000 kronor till Maria Strömme via bolag.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvoden till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.

Till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Marie Ehrling, David Beijer, Gunilla Ekström, Alexander Oker-Blom och Maria Strömme. Jacob Gunterberg hade avböjt omval.

Till styrelsens ordförande omvaldes Marie Ehrling.

§ 13. Val av revisor.

Till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av revisionsbolaget Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB med auktoriserade revisorn Niclas Bergenmo som huvudansvarig revisor.

§ 14. Valberedning

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att inrätta en valberedning enligt följande principer.

Styrelsens ordförande skall senast den 30 september 2025 sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingar i bolaget, vilka sedan äger utse minst tre ledamöter, en från var röstmässigt största ägare eller ägargruppering till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller kända aktieägargrupperingarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller kända aktieägargruppering i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande adjungeras till valberedningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen skall inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses en ägarrepresentant. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2026.

Valberedningen ska konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i bolaget per den 31 augusti 2025. Om ägandet i Bolaget, efter offentliggörandet av valberedningen men före utgången av det fjärde kvartalet 2025, ändras i sådan omfattning att valberedningens ledamöter inte längre avspeglar ägandet såsom angivits ovan, och valberedningen så anser lämpligt, ska den ledamot i valberedningen som utsetts av aktieägare med det röstmässigt minsta ägandet i valberedningen ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de röstmässigt största ägarna erbjudas utse ny ledamot i Bolagets valberedning enligt turordning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras omedelbart.

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvode till revisor, beslut om principer för utseende av valberedning samt ordförande vid årsstämman.

Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen ska ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter eller andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

§ 15. Beslut om införande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda och konsulter genom (A) riktad emission av

teckningsoptioner och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att (A) införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram genom emission av högst 45 500 teckningsoptioner av serie 2025/2028:1 samt (B) att godkänna överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i Bolaget ("**Teckningsoptionsprogram 2025/2028:1**") på nedanstående villkor. Beslut enligt punkt A och B ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till Bolaget. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Bolaget med rätt och skyldighet för Bolaget att erbjuda nyckelpersoner, som har uppdrag i Bolaget, att mot marknadsmässigt vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Om styrelsen finner det lämpligt kan styrelsen, vid tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna, besluta om att erbjuda deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2025/2028:1 kontantfritt lösen genom återköp av teckningsoptioner till marknadsvärde.

A. Emission av teckningsoptioner

Bolagsstämman beslutade om att en riktad emission av högst 45 500 teckningsoptioner av serie 2025/2028:1, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna, ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma Bolaget. Överteckning kan inte ske. Bolaget ska efter teckning erbjuda nyckelpersoner att förvärva teckningsoptionerna.
2. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet Teckningsoptionsprogram 2025/2028:1, varigenom de personer som får möjlighet att förvärva teckningsoptioner ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 30 april 2025. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
5. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 90 kronor. Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.
6. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 216 701,76 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).

7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, i enlighet med Optionsvillkoren för teckningsoptionerna under tiden från och med den 1 januari 2027 till och med den 30 juni 2028. Teckningsoptioner som inte överlåts till deltagare enligt punkt B får makuleras av Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2025/2028:1 i styrelsens fullständiga förslag ("Optionsvillkoren"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split), nyemission, emission av teckningsoptioner och konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

B. Godkännande av överlåtelse

Bolagsstämman beslutade att godkänna att Bolaget får överlåta högst 45 500 teckningsoptioner av serie 2025/2028:1, vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med nedan.

Erbjudande om teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och erbjudas konsulter och andra nyckelpersoner. Varje deltagare får erbjudas förvärva högst 27 500 teckningsoptioner. Det högsta antalet teckningsoptioner per deltagare är beroende av deltagarens position och ansvar inom Bolaget.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till anställda och konsulter till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningen ska ske av en person med erforderlig kompetens för den typen av optionsvärdering. Underlaget för och beräkningen av marknadsvärdet ska dokumenteras. Sedvanlig dokumentation för överlåtelsen ska upprättas.

En förutsättning för förvärv av teckningsoptioner är att förvärvaren vid tidpunkten för förvärvet är anställd eller har uppdrag i Bolaget och varken själv sagt upp sitt uppdrag eller fått det uppsagt. Ytterligare förutsättningar är att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att deltagaren senast samtidigt med förvärvet har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget enligt vilket den teckningsberättigade är förpliktad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den teckningsberättigade avser att överlåta

teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om den teckningsberättigades anställning i Bolaget upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

§ 16. Beslut om införande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter genom (A) riktad emission av teckningsoptioner och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Det beslutades i enlighet med förslag från D-Ax Sweden AB och Måttex Förvaltning AB, tillsammans representerande ca 27,5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, att (A) införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram genom emission av högst 4 500 teckningsoptioner av serie 2025/2028:2 samt (B) att godkänna överlåtelse av teckningsoptionerna till vissa styrelseledamöter i Bolaget ("**Teckningsoptionsprogram 2025/2028:2**") på nedanstående villkor. Beslut enligt punkt A och B ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till Bolaget. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Bolaget med rätt och skyldighet för Bolaget att erbjuda vissa styrelseledamöter, att mot marknadsmässigt vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Om styrelsen finner det lämpligt kan styrelsen, vid tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna, besluta om att erbjuda deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2025/2028:2 kontantfritt lösen genom återköp av teckningsoptioner till marknadsvärde.

A. Emission av teckningsoptioner

Bolagsstämman beslutade om att en riktad emission av högst 4 500 teckningsoptioner av serie 2025/2028:2, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna, ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma Bolaget. Överteckning kan inte ske. Bolaget ska efter teckning erbjuda vissa styrelseledamöter att förvärva teckningsoptionerna.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet Teckningsoptionsprogram 2025/2028:2, varigenom de personer som får möjlighet att förvärva teckningsoptioner ges möjlighet att ta del av en positiv utveckling i Bolaget. Förekomsten av ett sådant program bedöms öka möjligheten att attrahera och behålla kvalificerade styrelseledamöter.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske genom teckning på teckningslista senast den 30 april 2025. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden
4. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.

5. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 90 kronor. Till den del teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde, ska det överstigande beloppet tas upp i den fria överkursfonden.
6. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 21 432,05 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).
7. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, i enlighet med Optionsvillkoren för teckningsoptionerna under tiden från och med den 1 januari 2027 till och med den 30 juni 2028. Teckningsoptioner som inte överlåts till deltagare enligt punkt B får makuleras av Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2025/2028:2 i styrelsens fullständiga förslag ("Optionsvillkoren"). Som framgår av Optionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split), nyemission, emission av teckningsoptioner och konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

B. Godkännande av överlåtelse

Bolagsstämman beslutade att godkänna att Bolaget får överlåta högst 4 500 teckningsoptioner av serie 2025/2028:2, vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med nedan.

Styrelseledamöter erbjuds personaloptioner enligt nedan:

David Bejker	1 500
Gunilla Ekström	1 500
Maria Strömme	1 500

Teckningsoptionerna ska överlåtas till styrelseledamöterna till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningen ska ske av en person med erforderlig kompetens för den typen av optionsvärdering. Underlaget för och beräkningen av marknadsvärdet ska dokumenteras. Sedvanlig dokumentation för överlåtelsen ska upprättas.

En förutsättning för förvärv av teckningsoptioner är att förvärvaren vid tidpunkten för förvärvet har uppdrag i Bolaget och varken själv sagt upp sitt uppdrag eller fått det uppsagt. Ytterligare förutsättningar är att förvärv av teckningsoptioner lagligen kan ske samt att deltagaren senast samtidigt med förvärvet har träffat ett s.k. hembudsavtal med Bolaget enligt vilket den teckningsberättigade är förpliktad att erbjuda Bolaget, eller den Bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om den teckningsberättigade avser att överlåta teckningsoptionerna innan de kan utnyttjas, om den teckningsberättigades anställning i Bolaget upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

§ 17. Stämmans avslutande

Ordföranden tackade för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Stefan Ström

Justeras:

Marie Ehrling

Johan Thorén