

1 Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande Anders Bladh förklarade stämman öppnad.

2 Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman utsågs Anders Bladh. Ordföranden informerade att Tomas Fällman skulle föra dagens protokoll.

Noterades att stämman hölls med fysisk närvaro.

3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Bilagd röstlängd, Bilaga 1, som upprättats av Bolaget, baserad på i bolagsstämмоaktieboken införda aktieägare som anmält sig och deltagit vid stämman, fastställdes som röstlängd vid stämman.

[Stämman godkände vidare att övriga närvarande som inte var upptagna i röstlängden tilläts närvara i stämmolokalen.]

4 Godkännande av dagordning

Det av styrelsen framlagda förslaget till dagordning som intagits i kallelsen godkändes.

5 Val av en eller två justeringspersoner

Beslutades att protokollet skulle justeras av Jonas Rydell.

6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 september 2024 samt att annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet samma dag. Kallelsen offentliggjordes på Bolagets webbplats samt genom pressmeddelande den 16 september 2024.

Stämman konstaterades ha blivit i behörig ordning sammankallad.

7 Beslut om incitamentsprogram för vissa ledningspersoner och emission av teckningsoptioner

Framlades handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om införande av incitamentsprogram för vissa ledningspersoner samt emission av teckningsoptioner, Bilaga 2.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

8 Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler, Bilaga 3.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

9 Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:
By the minutes:

Tomas Fällman

Justeras:
Attested:

Anders Bladh

Jonas Rydell

Punkt 7: Beslut om incitamentsprogram för vissa ledningspersoner och emission av teckningsoptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att stämman fattar beslut om införande av ett incitamentsprogram samt om en riktad emission av sammanlagt högst 525 000 teckningsoptioner, med åtföljande rätt till teckning av sammanlagt högst 525 000 nya aktier.

Motiv till förslaget och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska endast tillkomma Bolagets verkställande direktör, tillika styrelseledamot, CFO och Vice VD. Styrelsen anser att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos dessa personer kan förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget. Styrelsen bedömer därför att förslaget är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Villkor för emission av teckningsoptionerna

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

- Högst 525 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 ska emitteras.
- Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska endast tillkomma följande personer i Bolagets ledning enligt nedan fördelning. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att uppnå optimal intressegemenskap mellan deltagarna i incitamentsprogrammet och aktieägarna samt att främja ett långsiktigt aktieäggande.

Ledande befattningshavare	Maximalt antal teckningsoptioner
Per Kaufmann (VD)	325 000
Tomas Fällman (CFO)	100 000
Martin Gutberg (Vice VD)	100 000

- Överteckning kan inte ske.
- Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 29 september 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. De teckningsberättigade kommer, för att beviljas tilldelning, behöva ingå ett avtal med Bolaget varigenom Bolaget ges rätt att återköpa teckningsoptioner om den teckningsberättigades anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om den teckningsberättigade skulle överlåta teckningsoptioner till tredje man.
- Teckningskursen för teckningsoptionerna ska motsvara teckningsoptionernas marknadsvärde. Marknadsvärdet för optionsserien ska beräknas av oberoende expert med tillämpning av Black&Scholes optionsvärderingsmodell och ska baseras på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 20 september 2024 till och med den 26 september 2024 ("**Genomsnittskursen**"). Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningskursen ska erläggas inom tre bankdagar från teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Den kurs till vilken nyteckning av aktier kan ske ska bestämmas till 200 procent av Genomsnittskursen. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 20 september 2027 till och med den 30 september 2027. För det fall teckningsperioden skulle infalla under en s.k. stängd period då den teckningsberättigade är förhindrad att teckna aktier enligt vad var

tid tillämpliga regler eller rutiner för att förhindra marknadsmissbruk senareläggs perioden med tio handelsdagar efter utgången av den stängda perioden. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts och aktien tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 1 050 000 kronor genom utgivande av högst 525 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 2,00 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs kan komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
- Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av bilaga.
- Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller annars av formella skäl.

Uppskattade kostnader

Till följd av att teckningsoptionerna överlåts på marknadsmässiga villkor kommer inga kostnader för arbetsgivaravgifter att åläggas Bolaget med anledning av incitamentsprogrammen. Utöver kostnader för administration, implementering, värdering och utvärdering av incitamentsprogrammen, förväntas inga ytterligare kostnader uppstå i samband med incitamentsprogrammen.

Befintliga incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande två utestående incitamentsprogram med inlösen 1 – 30 september 2025 och 8 – 30 juni 2025. Utspädningen vid fullt utnyttjande av de två incitamentsprogram som är utestående kommer att motsvara en maximal utspädningseffekt om cirka 2,1 procent. Mer information om utestående incitamentsprogram återfinns på bolagets webbplats. Den sammanlagda utspädningen vid fullt utnyttjande av de två utestående incitamentsprogrammen och det nu föreslagna incitamentsprogrammet kommer att motsvara en maximal utspädningseffekt om cirka 3,9 procent.

Beredningsprocessen

Förslaget har utarbetats av styrelsen med stöd av externa rådgivare. Styrelseledamot tillika verkställande direktör Per Kaufmann har inte deltagit i beredningen av detta förslag.

Punkt 8: Beslut om om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande en utspädning om maximalt 20 procent av Bolagets aktiekapital och totala röstetal vid den tidpunkt då bemyndigandet utnyttjas för första gången. Vidare kan sådana emissioner ske mot kontant betalning, genom apport och kvittning, eller i övrigt förenas med villkor. Bemyndigandet ska främst användas för genomförande av förvärv eller finansiering av Bolagets verksamhet.