

N.B. The English text is an unofficial translation.

Protokoll fört vid årsstämma i Scandinavian Astor Group AB, org.nr 559353-9322 ("**Bolaget**"), den 22 maj 2025 klockan 10.00 i Stockholm. *Minutes of the annual general meeting of Scandinavian Astor Group AB, reg. no. 559353-9322 (the "**Company**"), held on 22 May 2025 at 10.00 in Stockholm.*

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Lars Granbom som hälsade deltagarna välkomna.

The meeting was opened by the chairman of the board, Lars Granbom, who welcomed the participants.

2. Val av ordförande vid stämman / Appointment of chairperson of the meeting

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Mark Falkner som ordförande vid stämman. Mark Falkner lät meddela att han själv kommer föra dagens protokoll.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to appoint Mark Falkner as the chairperson of the meeting. Mark Falkner informed that he will keep the minutes.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Den till detta protokoll bifogade förteckningen över närvarande aktieägare med ombud och biträden och de antal aktier dessa representerade, **Bilaga 1**, godkändes såsom röstlängd vid stämman.

*The list of present shareholders with proxies and advisors and the number of shares they represented, **Appendix 1**, was approved as the voting list for the meeting.*

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till dagordning.

It was resolved to approve the board of directors' proposed agenda.

5. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to verify the minutes

Beslutades att protokollet ska justeras av Ronny Christoffersen.

It was resolved that the minutes will be verified by Ronny Christoffersen.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened

Det konstaterades att kallelse skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom att kallelsen var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2025 samt att annons om att kallelse skett var införd i Dagens Industri samma dag. Kallelsen publicerades även på Bolagets hemsida samt genom pressmeddelande den 15 april 2025. Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

It was noted that a notice was published in the Swedish Official Gazette on 24 April 2025 and that an announcement that a notice had been made was published in Dagens Industri on the same day. The notice was also published on the Company's website through press release on 15 April 2025. The meeting was declared duly convened.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Presentation of the annual report and audit report, as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet*

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 framlades följt av en presentation från VD Mattias Hjort och CFO Wictor Billström.

The annual report and audit report, as well as the consolidated financial statements and consolidated audit report for the 2024 financial year, were presented followed by a presentation by the CEO, Mattias Hjorth, and CFO, Wictor Billström.

8. Beslut om / *Resolution on*

a) Fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet*

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen såsom dessa intagits i årsredovisningen för 2024.

It was resolved to adopt the income statement and balance sheet, as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet, as presented in the annual report for 2024.

b) Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Allocation of the Company's profit or loss according to the adopted balance sheet*

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen vinstutdelning för räkenskapsåret 2024 ska utgå och att årets resultat överförs i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the board's proposal, that no dividend for the financial year 2024 shall be paid and the profit for the year shall be carried forward.

c) Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören / *Discharge from liability for the members of the board of directors and the managing director*

Det beslutades att bevilja ansvarsfrihet för var och en av styrelseledamöterna Lars Granbom, Per Adamsson, Pär-Ola Alfredsson, Robert Humeur och Kristoffer Weywadt samt för den verkställande direktören Mattias Hjorth för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under föregående räkenskapsår. Beslutades även att bevilja ansvarsfrihet för den tidigare styrelseledamoten James McVeigh och den tidigare verkställande direktören Odd Werin. Det noterades att de personer som beslutet avsåg inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva. Det noterades att besluten om ansvarsfrihet fattats enhälligt.

It was resolved to discharge each of the board members Lars Granbom, Per Adamsson, Pär-Ola Alfredsson, Robert Humeur and Kristoffer Weywadt, and the CEO, Mattias Hjorth, from liability for their management of the company's affairs during the previous financial year. It was also resolved to discharge former board member James McVeigh and former CEO Odd Werin

from liability. It was noted that the persons concerned by the resolution did not participate in the resolution as far as they were concerned.

9. Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer / Resolution on the number of board members and auditors

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att Bolagets styrelse ska bestå av fem (5) styrelseledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Company's board of directors shall consist of five (5) board members without deputies.

Vidare beslutades det att utse ett (1) revisionsbolag med en (1) huvudansvarig revisor.

Furthermore, it was resolved to appoint one (1) auditing firm with one (1) auditor in charge.

10. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer / Resolution on fees for the board of directors and the auditors

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag att styrelsens ledamöter ska arvoderas på årsbasis på så sätt att styrelsens ordförande erhåller 483 600 kr (motsvarande 6 prisbasbelopp), och övriga styrelseledamöter erhåller 201 500 kr (motsvarande 2,5 prisbasbelopp) vardera för perioden fram till slutet av nästkommande årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the members of the board of directors shall be remunerated on an annual basis in such a way that the chairman of the board receives SEK 483,600 (equivalent to 6 price base amounts), and the other members of the board shall receive SEK 201,500 (equivalent to 2.5 price base amounts) each for the period until the end of the next annual general meeting.

Det beslutades att arvode ska utgå till medlemmarna i Bolagets revisionsutskott och ersättningsutskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varvid arvode till ordföranden i respektive utskott ska utgå med 40 000 kronor och arvode till övriga medlemmar i respektive utskott ska utgå med 25 000 kronor vardera. Arvode för arbete i revisionsutskottet och ersättningsutskottet ska dock endast utgå från och med den månad respektive utskott faktiskt inrättas och beräknas proportionerligt baserat på 1/12 av det årliga arvodet per påbörjad månad som utskottet är verksamt fram till slutet av nästa årsstämma.

It was resolved that remuneration shall be paid to the members of the Company's audit committee and remuneration committee for the period until the end of the next annual general meeting, whereby the chairman of each committee shall receive remuneration of SEK 40,000 and the other members of each committee shall receive remuneration of SEK 25,000 each. However, fees for work in the audit committee and the remuneration committee shall only be paid from the month in which the respective committee is established and shall be calculated proportionally based on 1/12 of the annual fee per month commenced in which the committee is active until the end of the next annual general meeting.

Det beslutades att revisorn ska arvoderas enligt godkänd räkning.

It was resolved that the auditor shall be remunerated according to the approved invoice.

11. Val av styrelse, revisionsbolag och huvudansvarig revisor / Election of the board of directors, the audit firm and the auditor in charge

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om entledigande av Per Adamsson, Robert Humeur och Lars Granbom och om omval av de ordinarie ledamöterna Kristoffer Weywadt och Pär-Ola Alfredsson för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare beslutades det om nyval av Mats R Karlsson, Lars

Carlsson och Martin Elovsson för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Mats R Carlsson valdes till styrelseordförande.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to dismiss Per Adamsson, Robert Humeur and Lars Granbom and to re-elect the ordinary members Kristoffer Weywadt and Pär-Ola Alfredsson for the period until the end of the next annual general meeting. Furthermore, it was resolved to elect Mats R Carlsson, Lars Carlsson and Martin Elovsson as new members of the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting. Mats R Carlsson was elected chairman of the board. It was noted that the decisions on discharge from liability were taken unanimously.

Det beslutades om omval av BDO Mälardalen AB till Bolagets revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma med den auktoriserade revisorn Beata Lihammar som huvudansvarig revisor.

It was resolved to re-elect BDO Mälardalen AB as the Company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting with the authorised public accountant Beata Lihammar as the auditor in charge.

12. Fastställande av principer för tillsättande av valberedning samt instruktion till valberedningen / Adoption of principles for the appointment of a nomination committee and instructions for the nomination committee

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta principer för tillsättande av valberedningen samt instruktioner till valberedningen, **Bilaga 2**.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to adopt principles for the appointment of a nomination committee and instructions for the nomination committee, **Appendix 2**.*

13. Beslut om a) införande av incitamentsprogram 2025/2028 för styrelsens ledamöter, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / Resolution on a) implementation of incentive programme 2025/2028 for the members of the board of directors, b) directed issue of warrants and c) approval of transfer of warrants

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i aktieägaren Anders Danielsson Trä AB:s förslag till beslut om a) införande av incitamentsprogram 2025/2028 för styrelsens ledamöter, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, **Bilaga 3**.

*The chairman presented the main content of the shareholder Anders Danielsson Trä AB's proposal for resolution on a) implementation of incentive programme 2025/2028 for the members of the board of directors, b) directed issue of warrants and c) approval of transfer of warrants, **Appendix 3**.*

Det noterades att beslut enligt denna punkt endast är giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

It was noted that a resolution under this item is valid only if the resolution is supported by shareholders holding at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 3.

The meeting resolved to approve the proposal in accordance with Appendix 3.

14. Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution on amendment of the articles of association

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, **Bilaga 4**.

*The chairman presented the main content of the board's proposal for resolution on amendment of the articles of association, **Appendix 4**.*

Det noterades att beslut enligt denna punkt endast är giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

It was noted that a resolution under this item is valid only if the resolution is supported by shareholders holding at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 4.

The meeting resolved to approve the proposal in accordance with Appendix 4.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier / Resolution on authorisation for the board of directors to decide on acquisition and transfer of own shares

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, **Bilaga 5**.

The chairman presented the main content of the board's proposal for resolution on authorisation for the board of directors to decide on acquisition and transfer of own shares, Appendix 5.

Det noterades att beslut enligt denna punkt endast är giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

It was noted that a resolution under this item is valid only if the resolution is supported by shareholders holding at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 5.

The meeting resolved to approve the proposal in accordance with Appendix 5.

16. Beslut om emissionsbemyndigande / Resolution on an issue authorisation for the board of directors

Ordförande föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen, **Bilaga 6**.

The chairman presented the main content of the board's proposal for resolution on issue authorisation for the board of directors, Appendix 6.

Det noterades att beslut enligt denna punkt endast är giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

It was noted that a resolution under this item is valid only if the resolution is supported by shareholders holding at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Stämman beslutade att godkänna förslaget enligt Bilaga 6.

The meeting resolved to approve the proposal in accordance with Appendix 6.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att vidta smärre justeringar av besluten / Resolution to authorise the board of directors to undertake minor adjustments of the resolutions

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på stämman fattade besluten i den utsträckning detta är nödvändigt för registrering av besluten.

The meeting resolved, in accordance with the board's proposal, to authorise the board, the CEO, or the person appointed by the board to make minor adjustments and clarifications to the resolutions made at the meeting to the extent necessary for the registration of the resolutions.

18.

Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Då samtliga punkter på dagordningen behandlats tackade ordförande aktieägarna för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

Since all the items of the agenda had been dealt with thanked the chairperson the shareholders for their participation at the meeting and declared the meeting closed.

Signatursida följer / Signature page follows

Vid protokollet:
Minutes kept by:

Justeras:
Approved:

Mark Falkner

Ronny Christoffersen

Bilaga 1 / Appendix 1

Se separat röstlängd / *See separate voting list*

Valberedningens förslag till principer för tillsättande av valberedningen samt instruktioner till valberedningen

Valberedningen föreslår att bolagstämman fastställer följande instruktion och principer för tillsättande.

Övergripande ansvar och syfte

Valberedningen utses i enlighet med de rutiner som beslutats om på årsstämma i Bolaget. Valberedningens övergripande ansvar är att presentera lämpliga kandidater till styrelseledamöter och revisor(er) samt ett förslag till styrelsen på lämplig styrelseordförande samt att föreslå deras arvodering. Valberedningen ska företräda Bolagets samtliga ägare i de frågor som faller inom valberedningens ansvarsområde.

Utseende av valberedning

Inför kommande val och arvodering i Bolaget ska en valberedning utses, vilken föreslås bestå av tre ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den 30 september 2025. Med de största ägarna avses de aktieägare som är registrerade hos Euroclear Sweden AB per den 30 september 2025 (såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare). Styrelsens ordförande ska i samband med att ny valberedning ska utses, på lämpligt sätt kontakta de tre största identifierade aktieägarna och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 90 dagar, skriftligen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Utövar inte aktieägaren sin rätt att utse ledamot ska den till röstetalet närmast följande största aktieägaren ha rätt att utse ledamot i valberedningen. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av tre ordinarie ledamöter.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna inom valberedningen enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren.

Information om den slutligen utsedda valberedningen ska innefatta namn på de tre utsedda ledamöterna, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, och ska offentliggöras senast tre månader före planerad årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen tre månader före planerad stämma inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska ha rätt att utse sina ledamöter. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen, liksom att utse ny ledamot om den av aktieägaren utsedde ledamoten väljer att lämna valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Uppgifter

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

1. förslag till stämмоordförande vid årsstämman;
2. förslag till antalet bolagsstämмоvalda styrelseledamöter samt antalet revisorer;

3. förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt (om tillämpligt) till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott;
4. förslag till arvode till revisorer;
5. förslag till val av styrelseledamöter och val av revisorer samt presentera ett förslag till styrelsen på styrelseordförande; och
6. förslag till riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag.

Bolagets styrelseordförande är sammankallande till första mötet samt ska tillse att valberedningen på begäran från valberedningen erhåller relevant information för att utvärdera styrelsens arbete. Vidare ska vid behov styrelseordföranden adjungeras vid valberedningens sammanträden.

Valberedningen ska, samtidigt som den underrättar Bolaget om sina förslag, förse Bolaget med ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

Valberedningen ska på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum presentera och motivera sina förslag.

The nomination committee's proposal for principles for appointing the nomination committee and instructions for the nomination committee

The nomination committee proposes that the annual general meeting adopts the following instructions and principles for appointment.

Overall responsibility and purpose

The nomination committee is appointed in accordance with the procedures adopted by the annual general meeting of the Company. The overall responsibility of the nomination committee is to present suitable candidates for board members and auditor(s) and a proposal to the board for a suitable chairman of the board and to propose their remuneration. The nomination committee shall represent all of the Company's shareholders in matters falling within the nomination committee's area of responsibility.

Appointment of the nomination committee

For future elections and remuneration in the Company, a nomination committee shall be appointed, which is proposed to consist of three members representing the three largest shareholders as of 30 September 2025. The largest shareholders refer to the shareholders registered with Euroclear Sweden AB as of 30 September 2025 (both directly registered shareholders and nominee registered shareholders). In connection with the appointment of a new nomination committee, the chairman of the board of directors shall, in an appropriate manner, contact the three largest identified shareholders and invite them to, within a reasonable time considering the circumstances, which may not exceed 90 days, name in writing the person the shareholder wishes to appoint as a member of the nomination committee. If the shareholder does not exercise its right to appoint a member, the next largest shareholder in terms of voting rights shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. The procedure shall continue until the nomination committee consists of three ordinary members.

The majority of the members of the nomination committee shall be independent in relation to the Company and its management. The CEO or any other member of the management shall not be a member of the nomination committee. At least one of the members of the nomination committee shall be independent in relation to the largest shareholder or group of shareholders in the Company in terms of voting rights who co-operate in the management of the Company. Members of the board of directors may be members of the nomination committee but shall not constitute a majority of the members of the nomination committee. The chairman of the board of directors or any other member of the board of directors shall not be the chairman of the nomination committee. If more than one member of the board of directors is a member of the nomination committee, no more than one of them may be dependent in relation to the Company's major shareholders. The chairman of the nomination committee shall, unless the members of the

nomination committee agree otherwise, be the member appointed by the largest shareholder in terms of voting rights.

Information on the finally appointed nomination committee shall include the names of the three appointed members, together with the names of the shareholders who appointed them and shall be made public no later than three months before the scheduled annual general meeting. The nomination committee's term of office extends until a new nomination committee is appointed.

If one or more of the shareholders who have appointed members of the nomination committee three months before the scheduled general meeting no longer belong to the three largest shareholders in terms of voting rights, members appointed by these shareholders shall make their places available and the shareholder or shareholders who have joined the three largest shareholders in terms of voting rights shall be entitled to appoint their members. However, unless there are special reasons, no changes shall be made to the composition of the nomination committee if only marginal changes in the number of votes have taken place or the change occurs later than two months before the annual general meeting. Shareholders who have appointed a member of the nomination committee have the right to dismiss such members and appoint a new member of the nomination committee, as well as to appoint a new member if the shareholder-appointed member chooses to leave the nomination committee. Changes in the composition of the nomination committee shall be published as soon as they occur.

Tasks

The nomination committee shall prepare proposals on the following issues to be submitted to the annual general meeting for decision:

1. proposal for the chairman of the annual general meeting;
2. proposal for the number of directors elected by the general meeting and the number of auditors;
3. proposals for the remuneration of non-executive members of the board of directors and (if applicable) non-executive members of the various committees of the board of directors;
4. proposals for the remuneration of the auditors;
5. proposals for the election of members of the board of directors and the election of auditors and present a proposal to the board of directors for the chairman of the board of directors; and
6. proposals for guidelines for the appointment of members of the nomination committee and for the tasks of the nomination committee.

The chairman of the board of directors of the company shall convene the first meeting and shall ensure that the nomination committee, at the request of the nomination committee, receives relevant information to evaluate the work of the board of directors. Furthermore, the chairman of the board shall be co-opted at the meetings of the nomination committee, if necessary.

The nomination committee shall, at the same time as it informs the Company of its proposals, provide the Company with a reasoned opinion regarding its proposal. The statement shall also contain a brief account of how the work of the nomination committee has been conducted.

The nomination committee shall present and justify its proposals at the general meeting where the election of directors or auditors is to take place.

Aktieägaren Anders Danielsson Trä AB:s förslag till beslut om a) införande av incitamentsprogram 2025/2028 för styrelsens ledamöter, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren Anders Danielsson Trä AB ("**Aktieägaren**") föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram bestående av högst 500 000 teckningsoptioner för styrelsens ledamöter ("**Incitamentsprogram 2025/2028**").

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Incitamentsprogram 2025/2028 föreslår Aktieägaren även att årsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkten b) nedan samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet enligt punkten c) nedan.

a) Förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2025/2028 för styrelsens ledamöter

Aktieägaren föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Incitamentsprogram 2025/2028 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

- Incitamentsprogram 2025/2028 ska omfatta maximalt 500 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 500 000 aktier i Bolaget.
- Incitamentsprogrammet ska vara riktat till styrelsens ledamöter i Bolaget ("**Deltagarna**") enligt följande.

A. Styrelseordförande ska erbjudas att förvärvas högst 200 000 teckningsoptioner.

B. Övriga fem styrelseledamöter ska erbjudas att förvärva högst 75 000 teckningsoptioner vardera, sammanlagt högst 300 000 teckningsoptioner.

- De tilldelade teckningsoptionerna tjänas in med en tredjedel (1/3) per år, räknat från första tilldelningstillfället.

b) Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner

Aktieägaren föreslår att årsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor:

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas inom ramen för Incitamentsprogram 2025/2028.
- Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 500 000 aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande medför emissionen att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst cirka 131 842,64 kronor.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med 1 juli 2028 till och med den 30 september 2028 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen för nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska uppgå till ett belopp motsvarande 175 procent av den volymviktade genomsnittskursen på NGM Nordic SME under perioden tio (10) handelsdagar innan den 22 maj 2025, dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundradels kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

- Bolagets teckning av teckningsoptioner ska ske vederlagsfritt.
- Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 30 juni 2025 på särskild teckningslista. Överteckning kan inte ske.
- Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor enligt **Bilaga A**.

c) Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att Bolaget genom CFO Victor Billström får överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt fördelningen under punkten a) ovan samt ingå hembudsavtal med Deltagarna enligt nedan.

- Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna ska ske till marknadsvärde. Den preliminära optionspremien beräknad enligt Black & Scholes värderingsmodell uppgår till 6,06 kronor per teckningsoption. Den slutliga optionspremien kan dock komma att avvika från den preliminära optionspremien med anledning av förändringar i betalkursen för Bolagets aktie.
- En förutsättning för att förvärva teckningsoptioner är att Deltagaren undertecknat ett särskilt hembudsavtal med Bolaget. Hembudsavtalet innebär att Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren. Sådan återköpsrätt ska föreligga till exempel om Deltagarens uppdrag som ledamot upphör eller om Deltagaren avser att överlåta teckningsoptioner till någon annan.

Bakgrund och skäl till förslag

Syftet med Incitamentsprogram 2025/2028 är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos nuvarande styrelseledamöter i Bolaget. Aktieägaren finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Deltagarna, vilka bedömts vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan Deltagarna och Bolagets aktieägare.

Utspädningseffekt

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 51 407 399. I det fall samtliga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2025/2028 tecknas och utnyttjas kommer antalet aktier att öka med 500 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om högst cirka 0,96 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Övriga utestående incitamentsprogram

Vid årsstämma den 8 december 2022 beslutades det om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i Bolaget och dess dotterbolag ("**Incitamentsprogram 2023/2025A**") och om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram till styrelsen i Bolaget ("**Incitamentsprogram 2023/2025B**"). Incitamentsprogram 2023/2025A omfattar maximalt 500 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 5,10 kronor. Teckningsperioden löper från och med den 15 december 2025 till och med den 30 december 2025. Incitamentsprogram 2023/2025B omfattar maximalt 350 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 5,10 kronor. Teckningsperioden löper från och med den 15 december 2025 till och med den 30 december 2025. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 1,63 procent per dagen för kallelsen.

Vid extra bolagsstämma den 23 juli 2024 beslutades om införandet av personaloptionsprogram 2024/2028 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget och dess dotterbolag ("**Personaloptionsprogram 2024/2028**"). Personaloptionsprogram 2024/2028 omfattar maximalt 850 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget till en teckningskurs om 23,54 kronor. Teckningsperioden löper från och med den 1 januari 2028 till och med den 31 mars 2028. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för

Personaloptionsprogram 2024/2028 motsvarar en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 1,63 procent per dagen för kallelsen.

Värdering

Den preliminära och den slutliga optionspremien beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell med antagande om en riskfri ränta om 1,94 procent och en volatilitet om 53 procent samt med hänsyn till att ingen förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid. Underlaget och beräkningar har framtagits och genomförts av Honeybadger i egenskap av oberoende värderingsinstitut. Den framräknade teckningskursen har avrundats till närmast helt öre.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Med anledning av att teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde görs bedömningen att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget. Incitamentsprogrammet kommer dock medföra vissa administrativa kostnader relaterat till förslagets förberedande, registrering och aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna. Incitamentsprogrammet bedöms inte medföra några effekter på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget till Incitamentsprogram 2025/2028 har utarbetats av Aktieägaren i samarbete med externa rådgivare.

Särskilt bemyndigande

Det föreslås att Bolagets VD eller den Bolagets VD utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt detta förslag erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

The shareholder Anders Danielsson Trä AB's proposal for resolution on a) implementation of incentive programme 2025/2028 for the members of the board of directors, b) directed issue of warrants and c) approval of transfer of warrants

The shareholder Anders Danielsson Trä AB (the "**Shareholder**") proposes that the annual general meeting resolves to implement an incentive programme consisting of a maximum of 500,000 warrants for the members of the board of directors (the "**Incentive Programme 2025/2028**").

In order to secure the Company's commitments under Incentive Programme 2025/2028, the Shareholder also proposes that the annual general meeting resolves on a directed issue of warrants in accordance with what is set out in item b) below and on approval of transfer of warrants to the participants in the incentive programme in accordance with item c) below.

a) Proposal for resolution on the introduction of Incentive Programme 2025/2028 for the members of the board of directors

The Shareholder proposes that the annual general meeting resolves on the implementation of Incentive Programme 2025/2028 in accordance with the following guidelines:

- Incentive Programme 2025/2028 shall comprise a maximum of 500,000 warrants. The warrants shall entitle the holder to subscribe for a maximum of 500,000 new shares in the Company.
- The incentive programme shall be directed to the members of the board of directors of the Company (the "**Participants**") as follows.

A. The chairman of the board of directors shall be offered to acquire a maximum of 200,000 warrants.

B. The other five members of the board of directors shall be offered to acquire a maximum of 75,000 warrants each, totalling a maximum of 300,000 warrants.

- The allocated warrants are earned at a rate of one third (1/3) per year, starting from the first date of allocation.

b) Proposal for resolution on directed issue of warrants

The shareholder proposes that the annual general meeting resolves on a directed issue of not more than 500,000 warrants on the following main terms:

- With deviation from the shareholders' preferential rights, the warrants shall only be subscribed by the Company. The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the warrants shall be used within the framework of Incentive Programme 2025/2028.
- The warrants shall entitle the holder to subscribe for a maximum of 500,000 new shares in the Company. If fully utilised, the issue will result in the Company's share capital increasing by a maximum of approximately SEK 131,842.64.
- Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company during the period from 1 July 2028 up to and including 30 September 2028 or such earlier date as is stipulated in the terms and conditions of the warrants. The subscription price for subscription of a new share by virtue of a warrant shall amount to an amount corresponding to 175 per cent of the volume-weighted average price on NGM Nordic SME during the period ten (10) trading days prior to 22 May 2025, however never lower than the quota value of the share. The calculated subscription price shall be rounded to the nearest hundredth of a Swedish krona, whereby SEK 0.005 shall be rounded to SEK 0.01. The subscription price may not be set below the quota value of the share. Any premium shall be added to the unrestricted share premium reserve.
- The Company's subscription of warrants shall be free of charge.
- The warrants shall be subscribed for no later than 30 June 2025 on a separate subscription list. Oversubscription is not possible.
- New shares subscribed for through the exercise of warrants entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately after the new share issue has been registered with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.
- The warrants are subject to customary terms and conditions as set out in **Appendix A**.

c) Proposal for resolution on approval of transfer of warrants

The Shareholder proposes that the annual general meeting resolves to approve that the Company, through CFO Victor Billström, may transfer the warrants to the Participants in accordance with the allocation under item a) above and enter into a pre-emption agreement with the Participants as set out below.

- Transfer of warrants to the Participants shall be made at market value. The preliminary option premium calculated in accordance with the Black & Scholes valuation model amounts to SEK 6.06 per warrant. However, the final option premium may deviate from the preliminary option premium due to changes in the price paid for the Company's share.
- A prerequisite for acquiring warrants is that the Participant has signed a special pre-emption agreement with the Company. The pre-emption agreement means that the Company, or the person designated by the Company, is entitled to repurchase the warrants from the Participant under certain conditions. Such repurchase right shall exist, for example, if the Participant's assignment as a member ceases or if the Participant intends to transfer warrants to someone else.

Background and reasons for the proposal

The purpose of the Incentive Programme 2025/2028 is to create conditions for retaining and increasing the motivation of the current board members of the Company. The Shareholder finds that it is in the interest of all shareholders that the Participants, who are deemed to be important for the Company's further development, have a long-term interest in a good value development of the Company's share. A long-term ownership commitment is expected to stimulate an increased interest in the business and the performance of the Company as a whole and increase the motivation of the Participants and aims to achieve increased alignment of interests between the Participants and the Company's shareholders.

Dilution effect

The total number of registered shares and votes at the time of this proposal is 51,407,399. In the event that all warrants under the Incentive Programme 2025/2028 are subscribed for and exercised, the number of shares will increase by 500,000, which corresponds to a maximum dilution of approximately 0.96 per cent of the total number of shares and votes in the Company.

Other outstanding incentive programmes

At the annual general meeting held on 8 December 2022, it was resolved to implement a long-term incentive programme for senior executives in the Company and its subsidiaries ("**Incentive Programme 2023/2025A**") and to implement a long-term incentive programme for the board of directors of the Company ("**Incentive Programme 2023/2025B**"). Incentive Programme 2023/2025A comprises a maximum of 500,000 warrants. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price of SEK 5.10. The subscription period runs from 15 December 2025 up to and including 30 December 2025. Incentive program 2023/2025B comprises a maximum of 350,000 warrants. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price of SEK 5.10. The subscription period runs from 15 December 2025 to 30 December 2025. Full exercise of the warrants corresponds to a dilution for existing shareholders of approximately 1.63 per cent as of the date of the notice.

At the extraordinary general meeting on 23 July 2024, it was resolved to introduce an employee share incentive programme 2024/2028 for senior executives and key employees in the Company and its subsidiaries ('Employee Share Incentive Programme 2024/2028'). Employee Share Incentive Programme 2024/2028 comprises a maximum of 850,000 warrants. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price of SEK 23.54. The subscription period runs from 1 January 2028 up to and including 31 March 2028. Full exercise of the warrants under the Employee Share Incentive Programme 2024/2028 corresponds to a dilution for existing shareholders of approximately 1.63 per cent as of the date of the notice.

Valuation

The preliminary and final option premiums are calculated in accordance with the Black & Scholes valuation model, assuming a risk-free interest rate of 1.94 per cent and a volatility of 53 per cent, and taking into account that no dividends or other value transfers to shareholders are expected to be made during the term of the programme. The basis and calculations have been prepared and carried out by Honeybadger in its capacity as an independent valuation institute. The calculated subscription price has been rounded to the nearest whole cent.

Costs and impact on key performance indicators

Due to the fact that the warrants are acquired at market value, the assessment is that no social costs will arise for the Company. However, the incentive programme will entail certain administrative costs related to the preparation of the proposal, registration and subscription of shares with the support of the warrants. The incentive programme is not expected to have any effects on the Company's key ratios.

Preparation of the proposal

The proposal for the Incentive Programme 2025/2028 has been prepared by the Shareholder in cooperation with external advisors.

Special authorisation

It is proposed that the CEO of the Company or the person appointed by the CEO of the Company is authorised to make such minor adjustments to this resolution as may be necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office and possibly with Euroclear Sweden AB.

Majority requirement

A valid resolution under this proposal requires the support of shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Styrelsens förslag till beslut om ändring i bolagsordningen

The board of directors' proposal for resolution on amendment of the articles of association

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att ändra bolagsordningen i enlighet med följande.

The board of directors proposes that the Meeting resolves to amend the articles of association in accordance with the following.

Nuvarande lydelse / Current wording	Föreslagen lydelse / Proposed wording
<p>§ 4 Aktiekapital § 4 Share capital</p> <p>Aktiekapitalet ska vara lägst 4 482 650 kr och högst 17 930 600 kr. <i>The share capital shall be not less than SEK 4,482,650 and not more than SEK 17,930,600.</i></p>	<p>§ 4 Aktiekapital § 4 Share Capital</p> <p>Aktiekapitalet ska vara lägst 13 180 000 kronor och högst 52 720 000 kronor. <i>The share capital shall be not less than SEK 13,180,000 and not more than SEK 52,720,000.</i></p>
<p>§ 5 Antal aktier § 5 Number of shares</p> <p>Antalet aktier ska vara lägst 17 000 000 och högst 68 000 000. <i>The number of shares shall be not less than 17 000 000 and not more than 68 000 000.</i></p>	<p>§ 5 Antal aktier § 5 Number of shares</p> <p>Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000. <i>The number of shares shall be not less than 50 000 000 and not more than 200 000 000.</i></p>

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de mindre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The Chief Executive Officer, or the person appointed by the board of directors, shall be authorised to make such minor adjustments as may be necessary in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

För giltigt beslut enligt detta förslag erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

For a valid resolution in accordance with this proposal, the proposal must be supported by shareholders representing at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

The board of directors' proposal for resolution on authorisation for the board of directors to decide on acquisition and transfer of own shares

Det noteras att Bolaget under perioden fram till nästkommande årsstämma planerar att genomföra ett listbyte till NGM Main Regulated. Styrelsen föreslår mot bakgrund därav att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, från och med den dag då Bolagets aktier tas upp till handel på NGM Main Regulated intill slutet av nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier enligt följande.

It is noted that the Company plans to change its listing to NGM Main Regulated during the period until the next annual general meeting. Against this background, the board of directors proposes that the Meeting resolves to authorise the board of directors to, from the date when the Company's shares are admitted to trading on NGM Main Regulated until the end of the next annual general meeting, on one or more occasions, resolve on the acquisition and transfer of the Company's own shares as follows.

Förvärv får ske av högst så många egna aktier att bolagets totala innehav av egna aktier uppgår till högst tio (10) procent av samtliga registrerade aktier i bolaget. Förvärv får ske genom handel på den reglerade marknadsplatsen NGM Main Regulated. Betalning för de förvärvade aktierna ska erläggas kontant.

Acquisitions may be made of a maximum number of own shares so that the company's total holding of own shares amounts to a maximum of ten (10) per cent of all registered shares in the company. Acquisitions may be made through trading on the regulated marketplace NGM Main Regulated. Payment for the acquired shares shall be made in cash.

Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut genom handel på NGM Main Regulated eller på annat sätt till tredje man i samband med företagsförvärv. Ersättning för överlåtna aktier ska erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget eller med villkor som följer av 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

All own shares held by the company at the time of the board's decision may be transferred through trading on NGM Main Regulated or otherwise to third parties in connection with corporate acquisitions. Compensation for transferred shares shall be paid in cash, in kind or by way of set-off of a claim against the company or on the terms set out in Chapter 2, Section 5 of the Swedish Companies Act. 5 of the Companies Act.

Förvärv och överlåtelse av egna aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till slutet av nästa årsstämma, till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vid överlåtelse på annat sätt än på NGM Main Regulated ska priset fastställas så att det inte understiger vad som är marknadsmässigt, varvid dock en marknadsmässig rabatt i förhållande till börskurs får tillämpas.

Acquisition and transfer of own shares may take place on one or more occasions during the period until the end of the next annual general meeting, at a price per share that is within the registered price range at any given time. In the event of a transfer other than on NGM Main Regulated, the price shall be set so that it is not less than what is marketable, whereby a marketable discount in relation to the share price may be applied.

Styrelsens förslag till bemyndigande syftar till att ge styrelsen större möjligheter att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur till kapitalbehovet från tid till annan och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde. Vidare syftar bemyndigandet till att ge styrelsen möjlighet att överlåta aktier i samband med eventuella företagsförvärv genom betalning med bolagets egna aktier eller att använda återköpta aktier vid reglering av framtida incitamentsprogram vilket innebär en lägre framtida utspädning. Syftet med bemyndigandet medger inte att Bolaget handlar med egna aktier i kortsiktigt vinstsyfte.

The purpose of the board's proposed authorisation is to give the board greater opportunities to be able to adapt the company's capital structure to capital requirements from time to time and thereby contribute to increased shareholder value. Furthermore, the authorisation aims to give the board of directors the possibility to transfer shares in connection with any company acquisitions by payment with the company's own shares or to use repurchased shares in the settlement of future

incentive programmes, which means a lower future dilution. The purpose of the authorisation does not allow the company to trade in its own shares for short-term profit.

Styrelsen har utfärdat ett yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

The board of directors has issued a statement in accordance with Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act.

För giltigt beslut enligt detta förslag erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

For a valid resolution in accordance with this proposal, the proposal must be supported by shareholders representing at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen
The board of directors' proposal for resolution on an issue authorization

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma - besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler. Nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor.

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to, on one or more occasions and at the latest until the next annual general meeting, resolve to increase the Company's share capital by issuing new shares, warrants and convertibles. New issues of shares, warrants and convertibles may be made with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions.

Ökningen av aktiekapitalet genom en nyemission med stöd av bemyndigandet, får, under perioden från och med årsstämman 2025 fram till och med den tidpunkt då Bolagets aktier tas upp för handel på NGM Main Regulated, motsvara en utspädning av högst tjugo (20) procent av aktiekapitalet vid den tidpunkt bemyndigandet utnyttjas första gången för att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Efter den tidpunkt då Bolagets aktier har tagits upp till handel på NGM Main Regulated får ökningen av aktiekapitalet motsvara en utspädning av högst tio (10) procent av aktiekapitalet vid den tidpunkt bemyndigandet nyttjades första gången efter listbytet för att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner första gången.

The increase of the share capital through a new issue by virtue of the authorisation may, during the period from and including the annual general meeting 2025 up to and including the time when the Company's shares are admitted to trading on NGM Main Regulated, correspond to a dilution of not more than twenty (20) per cent of the share capital at the time the authorisation is first exercised to issue shares, convertibles and/or warrants. After the time when the Company's shares have been admitted to trading on NGM Main Regulated, the increase of the share capital may correspond to a dilution of a maximum of ten (10) per cent of the share capital at the time the authorisation was first used after the change of listing to issue shares, convertibles and/or warrants for the first time.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra framtida potentiella förvärv eller investeringar samt att skapa förutsättningar för att snabbt och effektivt kunna stärka Bolagets finansiella ställning och bredda Bolagets ägarstruktur.

The purpose of the authorisation is to enable future potential acquisitions or investments and to create conditions for quickly and efficiently strengthening the Company's financial position and broadening the Company's ownership structure.

För giltigt beslut enligt detta förslag erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

For a valid resolution in accordance with this proposal, the proposal must be supported by shareholders representing at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.