

§ 1

Stämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Staffan Hanstorp hälsade aktieägarna välkomna och öppnade årsstämman.

§ 2

Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 2)

På förslag från valberedningen beslutade stämman att välja Staffan Hanstorp att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att bolagets CFO Kristina Mackintosh ombetts att som sekreterare föra dagens protokoll.

Stämman beslutade att inbjudna gäster t.ex. anställda och aktieägare som inte rösträttsregistrerat sig var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att den förteckning som upprättats av bolaget avseende till årsstämman anmälda och vid stämman deltagande aktieägare innefattande ombud med eventuella biträden samt inkomna poströster, skulle gälla som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Ordföranden informerade om att ett antal utländska institutionella ägare var företrädare vid stämman som på förhand hade lämnat särskilda instruktioner för röstning avseende vissa beslutsförslag. Ordföranden informerade vidare om att dessa röstinstruktioner samt avgivna poströster fanns tillgängliga om någon aktieägare önskade ta del av dem och att nej- och avståenderöster i röstinstruktionerna endast kommer anges i protokollet i den mån de skulle få betydelse för stämmans beslut.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som varit infört i kallelsen till stämman.

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 samt styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

§ 5

Val av en eller flera justeringsmän (dagordningens punkt 5)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, jämte av ordföranden, av Claes Murander, ombud för Lannebo Kapitalförvaltning.

§ 6

Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Det konstaterades att kallelse till årsstämman skett i enlighet med bolagsordningens bestämmelser och inom den i aktiebolagslagen föreskrivna tiden. Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Verkställande direktörens presentation (dagordningens punkt 7)

Bolagets verkställande direktör Johan Andersson redogjorde för bolagets verksamhet under det gångna räkenskapsåret och under det första kvartalet 2025.

§ 8

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för år 2024 (dagordningens punkt 8)

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 var framlagda på stämman.

Bolagets huvudansvariga revisor Anna Svanberg, Ernst & Young AB, kommenterade revisionsarbetet och redogjorde för slutsatserna i revisionsberättelsen.

§ 9

Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för år 2024 (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen för bolaget intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen.

§ 10

Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt fastställd balansräkning och avstämningsdag för det fall stämman beslutar om vinstutdelning (dagordningens punkt 10)

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets vinst.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning om 1,15 kronor per aktie, vilket motsvarar en utdelning om totalt cirka 153,5 miljoner kronor, och fredagen den 9 maj 2025 som avstämningsdag för utdelning. Resterande tillgängliga vinstmedel balanseras i ny räkning.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

Det antecknades att beslutet biträtts av samtliga aktieägare som deltog i beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg meddelat nej- eller avståenderöster samt att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 12

Framläggande av ersättningsrapport för godkännande (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens framlagda ersättningsrapport avseende 2024, Bilaga 2.

§ 13

Redogörelse för valberedningens arbete och beslutsförslag till stämman (dagordningens punkt 13)

Valberedningens ledamot Claes Murander presenterade valberedningens förslag och redogjorde för valberedningens arbete inför årsstämman.

§ 14

Fastställande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan några suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 15

Fastställande av arvoden åt styrelsens ordförande, övriga ledamöter samt åt revisor (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå till styrelseledamöterna för tiden intill slutet av nästa årsstämma med 640 000 kronor till styrelsens ordförande och med 320 000 kronor till var och en av övriga ledamöter utsedda av årsstämman. Ersättning ska vidare kunna utgå enligt räkning för särskilda insatser (konsulttjänster m.m.) av ledamöter inom deras respektive kompetensområde, förutsatt att sådana insatser på förhand godkänts av styrelseordföranden eller av två styrelseledamöter. Arvode ska vidare utgå för arbete i revisionsutskottet med 175 000 kronor till utskottets ordförande och med 130 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i utskottet. För arbete i ersättningsutskottet ska arvode utgå med 70 000 kronor per ledamot.

Därtill ska maximalt 180 000 kronor plus sociala avgifter per månad kunna utgå till styrelsens ordförande för arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor enligt särskilt avtal.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna ska utgå med skäligt belopp enligt godkänd räkning.

§ 16

Val av styrelse, styrelseordförande samt av revisor (dagordningens punkt 16)

Ordföranden informerade stämman om vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja styrelseledamöterna Jan Andersson, Johanna Frelin, Staffan Hanstorp, Kristina Willgård och Petra Ålund samt välja Jonas Gejer och Jonas Hasselberg till nya styrelseledamöter. Antecknades att Kristofer Arwin och Thord Wilkne avböjt omval. Staffan Hanstorp omvaldes till styrelseordförande.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag efter rekommendation från revisionsutskottet, om val av revisionsbolaget Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Det antecknades att Ernst & Young AB kommer att utse Anna Svanberg till huvudansvarig revisor.

§ 17

Styrelsens förslag till beslut om A) långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) och B) överlåtelse av egna B-aktier under LTIP 2025 (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om A) långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) och B) överlåtelse av egna B-aktier under LTIP 2025, Bilaga 3.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid årsstämman.

§ 18

Styrelsens förslag till beslut om återköps- och kvittningserbjudande avseende köpoptioner innefattande A) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av köpoptioner och B) godkännande av överlåtelse av B-aktier (dagordningens punkt 18)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om återköps- och kvittningserbjudande avseende köpoptioner innefattande A) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av köpoptioner och B) godkännande av överlåtelse av B-aktier, Bilaga 4.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid årsstämman.

§ 19

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv samt överlåtelse av egna B-aktier (dagordningens punkt 19)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv samt överlåtelse av egna B-aktier, Bilaga 5.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

§ 20

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier (dagordningens punkt 20)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier, Bilaga 6.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädade vid stämman.

§ 21

Valberedningens förslag till beslut om valberedning (dagordningens punkt 21)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om regler för valberedningen, Bilaga 7.

§ 22

Stämmans avslutande (dagordningens punkt 22)

Ordföranden tackade av avgående styrelseledamöterna Kristofer Arwin och Thord Wilkne.

Konstaterades därefter att inga ytterligare ärenden förelåg, varefter ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Kristina Mackintosh

Justeras:

Staffan Hanstorp

Claes Murander

5. STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR 2024 ENLIGT 8 KAP. 53 A § AKTIEBOLAGSLAGEN

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Addnode Group Aktiebolag (publ), antagna av årsstämman 2024 och som är tillämpliga fram till årsstämman 2028 under förutsättning att inga ändringar föreslås, ("ersättningsriktlinjerna") tillämpades under år 2024.² Ersättningsrapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och ersättningar till styrelseledamöter utöver styrelsearvode samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

ÖVERSIKT AV TILLÄMPNINGEN AV ERSÄTTNINGSRIKTLINJERNA UNDER 2024

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Bolaget ska därför tillämpa marknadsmässiga och konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål.

Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare normalt bestå av följande komponenter: fast lön, rörlig ersättning, aktiebaserade incitamentsprogram, pension och övriga sedvanliga förmåner. Den rörliga ersättningen ska baseras på mått som är kopplade till den årliga affärsplanen, som i sin tur är kopplad till Addnode Groups långsiktiga affärsstrategi och finansiella mål. Den rörliga kontanterersättningen ska baseras på uppnådda resultat och/eller individuella fastställda och specifika mål.

Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Total ersättning till verkställande direktören under 2024

Tabellen nedan beskriver total kostnadsförd ersättning avseende bolagets verkställande direktör under 2024 (TSEK).

Namn, befattning (under periodens start/slut)	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2	3	4	5	6
		Grundlön	Övriga förmåner ¹⁾	Rörlig-ersättning - Ettårig	Extraordinära ersättningar	Pensions-kostnader	Total ersätt-ning	Andel fast respektive rörlig ersättning ²⁾
Johan Andersson, VD	2024	4 536	151	3 909	0	1 350	9 946	61 % / 39 %

1) Avser i huvudsak bilersättning.
 2) Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga Addnode Groups strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets

² De ersättningsriktlinjer som antogs vid årsstämman 2020 gällde och tillämpades under 2024 fram till och med årsstämman 2024 då nya ersättningsriktlinjer antogs. Styrelsen föreslår inga ändringar till gällande ersättningsriktlinjer inför årsstämman 2025.

långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har även de finansiella målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2024 beaktats.

Tabellen nedan beskriver verkställande direktörens prestation och rörliga kontantersättning avseende räkenskapsåret 2024.

Namn, befattning	1 Beskrivning av de kriterier som kopplas till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterierna	3
			a) Uppnådd prestation och b) faktiskt utfall av ersättning vilken utbetalas 2025
Johan Andersson, VD	Rörelseresultat 2024	35 %	a) 598 MSEK b) 1 541 TSEK
	Resultat per aktie 2024	30 %	a) 3,02 SEK b) 1 487 TSEK
	Tillväxt i bruttoresultat 2024 jämfört med 2023	25 %	a) 13 % b) 619 TSEK
	Personliga mål	10%	263 TSEK

LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM

Årsstämman 2021 beslutade om ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i Addnode Group-koncernen. Programmet utgörs av köpoptioner avseende av Addnode Group återköpta aktier. Lösenkurs och antalet aktier som varje köpoption ger rätt att förvärva har omräknats på grund av aktiesplit 4:1 under maj 2022. Det innebär att varje köpoption ger rätt att förvärva fyra återköpta aktier av serie B för lösenkursen 93,70 SEK under vissa angivna tidsperioder mellan oktober 2024 och juni 2025. Den av optionsinnehavarna erlagda marknadsmässiga köptionspremien har beräknats med tillämpning av vedertagen värderingsmetod och uppgick till 29,80 SEK per option. Totalt ställde Addnode Group ut 195 800 köpoptioner till 60 personer.

Under 2021 förvärvade verkställande direktören 13 000 köpoptioner avseende aktier av serie B i Addnode Group enligt det av årsstämman 2021 beslutade incitamentsprogrammet.

Addnode Group har under hösten 2024 lämnat ett återköps- och kvittningserbjudande, i enlighet med beslut vid årsstämman 2024, avseende utestående köpoptioner under LTIP 2021. Totalt återköptes 159 500 köpoptioner. VD innehar efter erbjudandet inga köpoptioner under LTIP 2021.

Årsstämman 2022 beslutade om ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i Addnode Group-koncernen. Programmet utgörs av köpoptioner avseende av Addnode Group återköpta aktier. Lösenkurs och antalet aktier som varje köpoption ger rätt att förvärva har omräknats på grund av aktiesplit 4:1 under maj 2022. Det innebär att varje köpoption ger rätt att förvärva fyra återköpta aktier av serie B för lösenkursen 115,80 SEK under vissa angivna tidsperioder mellan oktober 2025 och juni 2026. Den av optionsinnehavarna erlagda marknadsmässiga köptionspremien har beräknats med tillämpning av vedertagen värderingsmetod och uppgick till 49,70 SEK per option. Totalt har Addnode Group ställt ut 56 950 köpoptioner till 42 personer.

Under 2022 förvärvade verkställande direktören 5 000 köpoptioner avseende aktier av serie B i Addnode Group enligt det av årsstämman 2022 beslutade incitamentsprogrammet.

Årsstämman 2023 beslutade om ett långsiktigt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i Addnode Group-koncernen. Programmet utgörs av köpoptioner avseende av Addnode Group återköpta aktier. Varje köpoption ger rätt att förvärva en återköpt aktie av serie B för lösenkursen 157,50 SEK under vissa angivna tidsperioder mellan oktober 2026 och juni

2027. Den av optionsinnehavarna erlagda marknadsmässiga köptionspremien har beräknats med tillämpning av vedertagen värderingsmetod och uppgick till 19,45 SEK per option. Totalt har Addnode Group ställt ut 201 000 köptioner till 42 personer.

Under 2023 förvärvade verkställande direktören 20 000 köptioner avseende aktier av serie B i Addnode Group enligt det av årsstämman 2023 beslutade incitamentsprogrammet.

Årsstämman 2024 beslutade om ett långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i Addnode Group-koncernen. Programmet utgörs av prestationsbaserade aktierätter som kan ge rätt till aktier av serie B. Intjänandeperioden påbörjas när avtal ingås om deltagande i LTIP 2024 och löper ut i samband med offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari -31 mars 2027. Efter den fastställda intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier av serie B i Addnode Group om vissa prestationsvillkor är uppfyllda. Totalt har Addnode Group ställt ut 130 500 aktierätter till cirka 120 personer.

Under 2024 tilldelades verkställande direktören 8 000 prestationsbaserade aktierätter i Addnode Group enligt det av årsstämman 2024 beslutade incitamentsprogrammet.

Verkställande direktörens innehav per 31 december 2024 uppgick, inom ramen för incitamentsprogram 2021, incitamentsprogram 2022 samt incitamentsprogram 2023 totalt till 25 000 köptioner med rätt att förvärva 40 000 aktier av serie B samt inom ramen för incitamentsprogram 2024 8 000 prestationsbaserade aktierätter som kan ge rätt till 8 000 aktier av serie B.

Styrelsen har inför årsstämman 2025 föreslagit ett nytt incitamentsprogram som i allt väsentligt följer samma struktur som LTIP 2024.

Några andra utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram har inte funnits eller avslutats under 2024.

JÄMFÖRANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT

Tabellen nedan beskriver förändringar i kostnadsförd ersättning och bolagets resultat under de fem senaste räkenskapsåren.

	2020 mot 2019	2021 mot 2020	2022 mot 2021	2023 mot 2022	2024 mot 2023	Information om 2024 (kostnadsförd ersättning)
Årlig förändring av ersättning till VD						
VD Johan Andersson	-870 TSEK (-14,0 %)	+2 416 TSEK (+45,3 %)	+868 TSEK (+11,2 %)	-1 439 TSEK (-16,7 %)	+2 770 TSEK (+38,6 %)	9 946 TSEK
	2020 mot 2019	2021 mot 2020	2022 mot 2021	2023 mot 2022	2024 mot 2023	Information om 2024
Årlig förändring av koncernens rörelseresultat						
Koncernens rörelseresultat	+11 MSEK (+5 %)	+76 MSEK (+33 %)	+222 MSEK (+73 %)	-117 MSEK (-22 %)	+188 MSEK (+46 %)	598 MSEK
Årlig förändring av genomsnittlig ersättning till anställda baserat på helårsekvivalenter (exklusive medlemmar i koncernledningen)						
Genomsnittlig ersättning till anställda i koncernen ³⁾	+11 TSEK (+1,7 %)	+21 TSEK (+3,2 %)	+88 TSEK (+12,8 %)	+65 TSEK (+8,4 %)	+ 5 TSEK (+0,6 %)	847 TSEK

3) Inklusive pensionskostnader men exklusive övriga sociala kostnader. Uppgifterna avser samtliga koncernbolag i Sverige och utomlands.

ERSÄTTNING FÖR KONSULTTJÄNSTER UTFÖRDA AV STYRELSELEDAMÖTER

Styrelsens ordförande, Staffan Hanstorp, har under åren 2020-2024 via bolag fakturerat bolaget för konsulttjänster avseende arbete med koncernens förvärvsmöjligheter, finansieringsfrågor, strategiska partnerskap och övergripande strategiska frågor. Kostnadsförda belopp uppgår till 2 598 TSEK för år 2024, 2 474 TSEK för år 2023, 2 422 TSEK för år 2022, 2 462 TSEK för år 2021 och 2 509 TSEK för år 2020. Tidigare styrelseledamoten Sigrun Hjelmquist, som avgick i samband med årsstämman 2023, har under åren 2020–2023 via bolag fakturerat moderbolaget 20 TSEK per år för arbete utfört i samband med utvärdering av styrelsen. Styrelseledamoten Kristina Willgård har medverkat vid utvärdering av koncernutvecklingsprojekt och har via bolag fakturerat moderbolaget med 28 TSEK under år 2023 och med 37 TSEK under år 2022.

YTTERLIGARE INFORMATION TILLGÄNGLIG I ÅRSREDOVISNINGEN FÖR 2024 OCH PÅ BOLAGETS HEMSIDA

Bolagets ersättningsriktlinjer, vilka antagits på årsstämman 2024 och som är tillämpliga fram till årsstämman 2028 under förutsättning att inga ändringar föreslås, framgår av sidorna 80-81 i årsredovisningen för 2024 och finns också tillgängliga på bolagets hemsida. På bolagets hemsida finns även det revisorsyttrande som behandlar huruvida bolaget har efterlevt de antagna riktlinjerna.

Ytterligare information om bolagets ersättningar under 2024 som inte täcks av denna rapport finns tillgänglig i årsredovisningen för 2024. Informationen återfinns på:

Sidan 69	Ersättningsutskottets arbete under 2024
Not 4 och 5 på sidorna 100-102	Sådan information som krävs enligt 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554), inklusive detaljerad information om ersättning till de övriga ledande befattningshavare som omfattas av de ersättningsriktlinjer som antagits på årsstämman 2024
Not 5 på sidan 102	Ersättning till styrelsen

Stockholm i mars 2025

Addnode Group Aktiebolag (publ)

Styrelsen

Punkt 17 - Styrelsens förslag till beslut om A) långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) och B) överlåtelse av egna B-aktier under LTIP 2025

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) för Addnode Group enligt punkten A) nedan och om överlåtelse av egna B-aktier under LTIP 2025 enligt punkt B) nedan.

A) BESLUT OM LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSAKTIEBASERAT INCITAMENTSPROGRAM

LTIP 2025 i sammandrag

Det huvudsakliga motivet till att inrätta LTIP 2025 är att sammanlänka aktieägarnas respektive bolagsledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTIP 2025 bedöms vidare underlätta för Addnode Group att rekrytera och behålla personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner. LTIP 2025 omfattar totalt cirka 120 anställda bestående av ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Deltagarna tilldelas prestationsbaserade aktierätter som kan ge rätt till B-aktier. Efter den fastställda intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas B-aktier i Addnode Group om vissa prestationsvillkor är uppfyllda. En grundförutsättning för tilldelning av B-aktier är att deltagaren, med vissa begränsade undantag, är fortsatt anställd i Addnode Group-koncernen. Därutöver krävs att Addnode Groups vinst per aktie minst uppgått till vissa nivåer samt att totalavkastningen (TSR)¹ på Addnode Groups B-aktie på Nasdaq Stockholm varit positiv. Maximalt antal B-aktier i Addnode Group som kan tilldelas enligt LTIP 2025 ska vara begränsat till 138 000, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av samtliga utestående aktier i Addnode Group.

Deltagare i LTIP 2025

LTIP 2025 omfattar upp till 120 medarbetare med chefsbefattningar i Addnode Group-koncernen, vilka har direkt möjlighet att påverka koncernens resultat. Det antal aktierätter som den anställda tilldelas ska vara beroende på den anställdes ansvar och ställning och indelning ske i fem kategorier. Kategori A omfattar Addnode Groups verkställande direktör, kategori B omfattar övriga personer i Addnode Groups ledningsgrupp (cirka 6 personer) och kategori C - E omfattar t.ex. VD för dotterbolag samt resultatansvariga och ledningsfunktioner i större dotterbolag (cirka 113 personer). Styrelsen ska slutligt fastställa kategoriindelningen med utgångspunkt i den anställdes ansvar och ställning.

Tillkommande personer som rekryterats men ännu inte påbörjat sin anställning i Addnode Group när anmälan om att delta i programmet senast ska ske kan erbjudas deltagande villkorat av att anställningen påbörjas, och aktierätter tilldelas, senast den 30 september 2025.

Antal aktierätter och intjänandeperiod

Antalet aktierätter som en deltagare kan bli tilldelad är beroende på vilken kategori som deltagaren tillhör. Deltagaren i kategori A kan bli tilldelad 10 000 aktierätter (med maximalt 10 000 B-aktier som utfall), deltagare i kategori B kan bli tilldelade 5 500 aktierätter (med maximalt 5 500 B-aktier som utfall per individ), deltagare i kategori C-E kan bli tilldelade 3 000 aktierätter (med maximalt 3 000 B-aktier som utfall per individ). Styrelsen ska slutligt fastställa tilldelningen av aktierätter per kategori. Eventuell tilldelning av B-aktier i Addnode Group med stöd av aktierätter ska normalt ske inom tio arbetsdagar efter offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2028. Intjänandeperioden påbörjas när avtal ingås om deltagande i LTIP 2025 och löper ut i samband med offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2028.

Villkor för aktierätter

För aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Aktierätter tilldelas vederlagsfritt viss tid efter årsstämman.
- Aktierätter kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Rätt att erhålla tilldelning av B-aktier med stöd av aktierätterna förutsätter, med vissa begränsade undantag, att deltagaren förblir anställd inom Addnode Group-koncernen under intjänandeperioden.

¹ Total Shareholder Return, dvs. aktiekursutvecklingen inklusive återlagda utdelningar.

För aktietilldelning krävs vidare att prestationsrelaterade mål uppnås på det sätt som beskrivs under "Prestationsmål" nedan.

- Addnode Group kommer inte att kompensera deltagarna i LTIP 2025 för lämnade ordinarie utdelningar avseende de B-aktier som respektive aktierätt berättigar till.

Prestationsmål

Det prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser genomsnittlig årlig tillväxt i bolagets vinst per aktie under räkenskapsåren 2025–2027 ("**Mätperioden**"). Minimnivån för tilldelning är en genomsnittlig årlig tillväxt för bolagets vinst per aktie under Mätperioden om 2 procent och maximinivån för tilldelning är en genomsnittlig årlig tillväxt under Mätperioden om 12 procent. Tilldelning av B-aktier faller ut linjärt i intervallet mellan 2–12 procent. Genom kopplingen till vinst per aktie under hela Mätperioden bidrar prestationsmålen till Addnode Groups långsiktiga värdeskapande.

Tilldelning av B-aktier kräver vidare att totalavkastningen (TSR) på bolagets B-aktie under programmets löptid har varit positiv. Vid denna beräkning ska TSR-utvecklingen baseras på en jämförelse av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar, där (i) startvärdet beräknas under perioden som inleds dagen efter årsstämman 2025 och (ii) slutvärdet beräknas under perioden som inleds dagen efter offentliggörande av Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2028.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ha rätt att besluta om de närmare villkoren för verkställighet av LTIP 2025. Styrelsen ska därvid ha rätt att göra mindre justeringar i årsstämmans beslut om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl. Styrelsen ska vidare ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands eller, om leverans av aktier till deltagare utanför Sverige inte kan ske till rimliga kostnader och med rimliga administrativa insatser, att göra landspecifika anpassningar och/eller erbjuda kontantavräkning. Om det sker betydande förändringar i Addnode Group-koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt LTIP 2025 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan det antal B-aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet från LTIP 2025 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Addnode Groups finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

Omfattning

Det maximala antalet B-aktier i Addnode Group som kan tilldelas enligt LTIP 2025 ska vara begränsat till 138 000, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av totalt antal utestående aktier i Addnode Group. Antalet B-aktier som omfattas av LTIP 2025 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Addnode Group genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, extraordinär vinstutdelning eller liknande bolagshändelser, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande typer av incitamentsprogram.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt två alternativa säkringsåtgärder för LTIP 2025; antingen ett säkringsarrangemang (equity swap) med en bank för säkerställande av leverans av B-aktier under programmet eller överlåtelse av B-aktier i Addnode Group till berättigade deltagare i LTIP 2025. Styrelsen anser det senare alternativet vara att föredra. Styrelsen har därför föreslagit att årsstämman ska besluta om överlåtelse av B-aktier i Addnode Group som innehas av bolaget (se punkt B) nedan) samt bemyndiga styrelsen att verkställa förvärv av B-aktier i Addnode Group (se punkt 19 i dagordningen). Skulle årsstämman emellertid inte godkänna styrelsens förslag kan styrelsen komma att ingå ovannämnda säkringsarrangemang med en bank för att säkerställa bolagets skyldighet att leverera B-aktier enligt programmet. Ett sådant säkringsarrangemang med en bank kan även komma att användas i syfte att kassaflödesmässigt täcka arbetsgivaravgifter som uppkommer till följd av LTIP 2025.

Kostnader och värde

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Vid antagande om en aktiekurs för Addnode Groups B-aktie om 106 kronor, att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, 100 procent uppfyllande av prestationsmålet och en personalomsättning om 10 procent samt en ökning av aktiekursen om 50 procent under programmets löptid så uppskattas den totala kostnaden för LTIP 2025, inklusive sociala avgifter, till cirka 13,1 miljoner kronor före skatt (cirka 4,4 miljoner kronor per år). På årsbasis uppskattas den totala uppskattade kostnaden för LTIP 2025 uppgå till cirka 0,15 procent av Addnode Groups totala personalkostnader, exklusive kostnader för långsiktiga incitamentsprogram, baserad på planerad bemanning under räkenskapsåret 2025.

Kostnaderna bokförs som personalkostnader i resultaträkningen över intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar och baseras på aktiekurs vid programmets start. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på Addnode Groups aktiekursutveckling under intjänandeperioden och tilldelningen av aktierätter.

Beredning av förslaget

LTIP 2025 har beretts i samråd med externa rådgivare och har behandlats av ersättningsutskottet och vid styrelsemöten under våren 2025.

Andra incitamentsprogram i Addnode Group

För en beskrivning av Addnode Groups tidigare aktierelaterade incitamentsprogram som fortfarande är utestående hänvisas till Addnode Groups årsredovisning för år 2024 not 4 eller till Addnode Groups hemsida, www.addnodegroup.com.

Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om LTIP 2025.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under denna punkt A) krävs att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

B) BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV EGNA B-AKTIER UNDER LTIP 2025

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av B-aktier i Addnode Group enligt nedan är villkorat av att årsstämman först fattat beslut om långsiktigt prestationsaktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) i enlighet med punkt A) ovan.

Överlåtelse av B-aktier i Addnode Group till deltagare i LTIP 2025

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta B-aktier i bolaget enligt följande.

- Högst 138 000 B-aktier i Addnode Group får överlåtas (eller det högre antal B-aktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, kompensation för extraordinär utdelning eller liknande bolagshändelser).
- B-aktierna får överlåtas till deltagare i LTIP 2025 som enligt villkoren för LTIP 2025 har rätt att erhålla B-aktier.
- Överlåtelse av B-aktier ska ske vid den tidpunkt och i övrigt enligt de villkor som gäller för LTIP 2025.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av B-aktierna utgör ett led i genomförandet av LTIP 2025. Därför anser styrelsen det vara till fördel för bolaget att överlåta B-aktier enligt förslaget.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under denna punkt B) krävs att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 18 - Styrelsens förslag till beslut om återköps- och kvittningserbjudande avseende köpoptioner innefattande A) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av köpoptioner och B) godkännande av överlåtelse av B-aktier

BAKGRUND TILL BESLUTSFÖRSLAGET

Vid årsstämman i Addnode Group den 4 maj 2022 fattades beslut om att ställa ut köpoptioner som ett led i inrättandet av ett incitamentsprogram för ledningspersoner i Addnode Group-koncernen ("**LTIP 2022**"). LTIP 2022 omfattar totalt 56 950 köpoptioner ("**Köpoptionerna**") som innehas av totalt 42 optionsinnehavare ("**Optionsinnehavarna**") vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman.

Köpoptionerna kan enligt optionsvillkoren utnyttjas för att förvärva fyra (4) återköpta aktier av serie B² i Addnode Group per Köpoption under följande perioder:

- i) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 juli-30 september 2025, dock tidigast den 25 oktober 2025, fram till och med den 10 december 2025,
- ii) från och med dagen efter offentliggörande av bokslutskommunikén för perioden 1 januari-31 december 2025, dock tidigast den 25 januari 2026, fram till och med den 10 mars 2026, och
- iii) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2026, dock tidigast den 25 april 2026, fram till och med den 10 juni 2026.

Addnode Group har 1 052 582 B-aktier i eget förvar, vilka tidigare förvärvats bland annat i syfte att möjliggöra leverans av aktier vid genomförande av bolagets långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Styrelsen i Addnode Group föreslår nu att, i samband med första utnyttjandeperioden för LTIP 2022, bolaget ska lämna erbjudande till Optionsinnehavarna att överlåta samtliga innehavda Köpoptioner till bolaget till ett pris motsvarande det nettovärde (s.k. see-through value) som Köpoptionerna skulle resulterat i för Optionsinnehavarna om Köpoptionerna hade utnyttjats vid den tidpunkten ("**Köpoptionsvärdet**"), och där vederlag för Köpoptionerna erläggs i form av B-aktier i Addnode Group ("**Erbjudandet**"). Bolagets delårsrapport för perioden 1 juli-30 september 2025 avses att publiceras den 24 oktober 2025, varefter Erbjudandet kommer att lämnas.

Genom deltagande i Erbjudandet, vilket är frivilligt, reduceras Optionsinnehavarnas behov av att finansiera betalning av Köpoptionernas lösenpris genom att exempelvis sälja aktier i Addnode Group, vilket underlättar utnyttjande av Köpoptionerna. För Addnode Group innebär Erbjudandet att bolaget inte erhåller något lösenpris vid utnyttjande av Köpoptionerna och att ett lägre antal aktier i Addnode Group överlåts till deltagarna jämfört med utnyttjandet enligt optionsvillkoren, eftersom de aktier som utges som vederlag i Erbjudandet endast svarar mot Köpoptionernas nettovärde. Erbjudandet är inte avsett att utgöra någon förmån för Optionsinnehavarna utan endast ett sätt att underlätta för Optionsinnehavarna att tillgodogöra sig värdet av Köpoptionerna utan något finansieringsbehov, vilket bedöms vara till fördel även för aktieägarna i Addnode Group.

För att illustrera effekterna av Erbjudandet vid olika aktiekurser på Addnode Groups B-aktie vid värderingstillfället följer nedan ett illustrativt räkneexempel (baserat på att samtliga Köpoptioner återköps i Erbjudandet respektive att samtliga Köpoptioner utnyttjas enligt köpoptionsvillkoren).

AKTIEKURS FÖR B-AKTIE	TOTALT ANTAL ÖVERLÄTNA AKTIER		LIKVID TILL BOLAGET (TOTALT)	
	<i>Erbjudandet (utspädning av aktiekapitalet)</i>	<i>Köpoptionsvillkoren (utspädning av aktie- kapitalet)</i>	<i>Erbjudandet</i>	<i>Köpoptionsvillkoren</i>
110	0 (0%)	0 (0%)	0	0
120	7 973 (0,01%)	227 800 (0,17%)	0	26 379 240
130	24 883 (0,02%)	227 800 (0,17%)	0	26 379 240
140	39 377 (0,03%)	227 800 (0,17%)	0	26 379 240

² Med hänsyn till uppdelning av aktier (aktiesplit) 1:4 som beslutades vid årsstämman 2022.

150	51 938 (0,04%)	227 800 (0,17%)	0	26 379 240
-----	----------------	-----------------	---	------------

Erbjudandet bedöms inte medföra några ytterligare skattekostnader eller transaktionsavgifter för bolaget. Återköpstransaktionen förväntas inte medföra några väsentliga effekter på Addnode Groups resultat eller eget kapital med hänsyn till att Erbjudandet är villkorat av att styrelsen finner att förutsättningar föreligger för att den fordran på vederlag som uppkommer för deltagarna i samband med att Erbjudandet accepteras kan användas kvittningsvis som betalning för de B-aktier som överläts. Addnode Group kommer således inte att erlagga något kontant vederlag för Köptionerna (annat än för eventuella överskjutande fordringar på vederlag som inte kunnat användas för kvittning), innebärande att disponibla vinstmedel inte påverkas.

Styrelsens förslag under denna punkt har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott.

A) GODKÄNNANDE AV VILLKORAT ERBJUDANDE OM ÅTERKÖP AV KÖPTIONER

Styrelsen i Addnode Group föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna att Addnode Group lämnar Erbjudandet till Optionsinnehavarna enligt nedanstående villkor.

- Högst 56 950 Köptioner 2022/2026, d.v.s. de Köptioner som är utestående under Addnode Groups LTIP 2022 ska kunna återköpas.
- Återköpet ska genomföras till Köptionsvärdet, baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Addnode Groups B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som följer dagen efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för perioden 1 juli-30 september 2025 som avses att publiceras den 24 oktober 2025, och som föregår acceptperioden för Erbjudandet. Beräkningen av Köptionsvärdet ska utföras av en oberoende part.

Av de 56 950 Köptioner som utestår innehas 5 000 av Addnode Groups VD.

Erbjudandet ska vara villkorat av att (i) stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut om överlåtelse av B-aktier i enlighet med punkt B) nedan samt att (ii) styrelsen finner att förutsättningar föreligger för att den fordran på vederlag som uppkommer för deltagarna i samband med att Erbjudandet accepteras kan användas kvittningsvis som betalning för de B-aktier som överläts i enlighet med punkt B) nedan. Villkoret enligt (ii) ovan förväntas kunna uppfyllas fredagen den 31 oktober 2025, varefter anmälningssperioden för Erbjudandet avses att löpa fram till dess att handeln i Addnode Groups aktier inleds på måndagen den 3 november 2025. Addnode Group har inte för avsikt att utge någon kontant ersättning för Köptionerna annat än för eventuell överskjutande fordran på vederlag som inte kunnat användas för kvittning. Köptionerna som återköps av Addnode Group kommer att makuleras.

Optionsinnehavare som inte accepterar Erbjudandet kan, utan påverkan av Erbjudandet, utnyttja sina Köptioner för förvärv av B-aktier under förvärvsperioderna enligt gällande villkor för Köptionerna.

B) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER

Styrelsen i Addnode Group föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna överlåtelse av B-aktier, som Addnode Group innehar i eget förvar, på nedan angivna villkor ("**Överlåtelsen**").

Genom Överlåtelsen ska högst 100 000 B-aktier överlätas. Som framgått ovan är avsikten att B-aktierna ska överlätas som ett led i genomförande av ett återköps- och kvittningserbjudande, varför antalet B-aktier som slutligen överläts och tilldelas avses bestämmas utifrån antalet Köptioner som lämnas in i Erbjudandet samt Köptionsvärdet och marknadsvärdet på bolagets B-aktie (se nedan under "Överlåtelsepris"). Överlåtelsen ska vara villkorad av att styrelsen förklarar Erbjudandet enligt punkt A) ovan ovillkorat. Villkoret förväntas kunna uppfyllas fredagen den 31 oktober 2025, och avtal om Överlåtelsen ska ingås innan handeln i Addnode Groups aktier inleds på måndagen den 3 november 2025. Styrelsen ska äga rätt att förlänga förvärvstiden och tiden för betalning. I övrigt ska följande villkor gälla för Överlåtelsen:

Överlåtelsepris

Varje B-aktie ska överlätas till ett överlåtelsepris motsvarande B-aktiens marknadsvärde (dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde), baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Addnode Groups B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som följer dagen efter

offentliggörandet av bolagets delårsrapport för perioden 1 juli-30 september 2025 som avses att publiceras den 24 oktober 2025, och som föregår acceptperioden för Erbjudandet. Överlåtelsepriset för de överlåtna B-aktierna betalas genom att den fordran på vederlag som uppkommer för deltagarna i samband med att Erbjudandet accepteras, används kvittningsvis, vilket ska ske senast innan handeln i Addnode Groups aktier inleds på måndagen den 3 november 2025.

Rätt att delta i Överlåtelsen

Rätt att delta i Överlåtelsen ska tillkomma de Optionsinnehavare som har accepterat Erbjudandet under anmälningsperioden. Syftet är att kunna genomföra återköps- och kvittningserbjudandet, vilket bedöms vara till fördel för bolaget och Optionsinnehavarna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under denna punkt A) krävs att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Punkten A) och B) är villkorade av varandra och fattas som ett gemensamt beslut.

Punkt 19 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv samt överlåtelse av egna B-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget. Återköp ska ske på Nasdaq Stockholm och till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den s.k. spreaden), dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs samt i förekommande fall med iakttagande av de regler som vid varje tidpunkt återfinns i Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Vid återköp som utförs av mäklar företag på bolagets uppdrag får priset för aktierna dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod aktierna förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till bolaget ligger utanför kursintervallet. Syftet med eventuella återköp av egna aktier är i första hand att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av företagsförvärv och andra typer av strategiska investeringar samt därtill att möjliggöra leverans av aktier sammanhängande med genomförande av bolagets långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att överlåta B-aktier i bolaget till tredje man. Överlåtelse av aktier får ske med högst det totala antal egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelser får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm, innefattande en rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Överlåtelse av aktier utanför Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelserna på de Addnode Group-aktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig. Skälen till att styrelsen ska kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering av eventuella företagsförvärv och andra typer av strategiska investeringar på ett kostnadseffektivt sätt samt att täcka kostnader (inklusive kostnader för sociala avgifter) som uppkommer vid genomförandet av Addnode Groups vid var tid förekommande incitamentsprogram. För giltigt beslut under denna punkt krävs att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 20 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av B-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av B-aktier. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska antalet B-aktier kunna ökas med sammanlagt högst tio procent baserat på antalet utestående B-aktier i bolaget vid tidpunkten för första utnyttjande av bemyndigandet. Bemyndigandet ska även innefatta rätt att besluta om nyemission av B-aktier med bestämmelse om apport eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt eller annars med villkor som avses i 13 kap. 7 § aktiebolagslagen. Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra riktade emissioner för genomförande av förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter. Grunden för emissionskursen ska vara aktiens marknadsvärde. För giltigt beslut under denna punkt krävs att stämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 21 - Valberedningens förslag till beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna baserat på aktieägarstatistik per den 31 augusti 2025, som vardera utser en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de nästföljande aktieägarna i röstandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största ägaren, om inte ledamöterna enas om annat. Styrelsens ordförande ska inte vara valberedningens ordförande.

Sammansättningen av valberedningen ska tillkännages så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman 2026. Inget arvode ska utgå till valberedningen men bolaget ska svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska ersättare utses av samma aktieägare som utsett den avgående ledamoten. För det fall en väsentlig förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman, ska valberedningens sammansättning också ändras i enlighet därmed om valberedningen anser att så är erforderligt. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Ändring i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, revisorsarvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt val av revisorer. Den sittande valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.