

N.B. This is a translation of the Swedish original wording. In case of discrepancies, the Swedish version shall prevail.

**Org.nr. / Reg. No. 556168-6360**

Protokoll fört vid årsstämma i  
**Hexatronic Group AB (publ)**  
("Bolaget") den 9 maj 2023 i  
Göteborg.

*Minutes kept at the Annual General  
Meeting (the "AGM") in  
Hexatronic Group AB (publ)  
(the "Company") on 9 May 2023  
in Gothenburg, Sweden.*

- 1§ Årsstämmans öppnande / Opening of the AGM**  
Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Persson.  
*The AGM was opened by the Chairman of the Board, Anders Persson.*
- 2§ Val av ordförande vid årsstämman / Election of Chairman at the AGM**  
Utsågs styrelsens ordförande Anders Persson, till ordförande vid årsstämman. Det noterades att Edin Agic, biträdande jurist vid Advokatfirman Vinge, hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.  
*The Chairman of the Board of Directors Anders Persson was appointed Chairman of the AGM. It was noted that Edin Agic, associate at Advokatfirman Vinge, had been instructed to keep the minutes.*
- 3§ Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**  
Bifogad förteckning, Bilaga 1 godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.  
*The attached list, Appendix 1 was approved to serve as voting list for the meeting.*
- 4§ Godkännande av förslag till dagordning / Approval of the agenda**  
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.  
*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved to serve as agenda for the meeting.*
- 5§ Val av en eller flera justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**  
Utsågs Angelica Hanson, AMF, att jämte ordföranden justera dagens protokoll.  
*Angelica Hanson, AMF, was appointed to, in addition to the Chairman, approve the minutes.*
- 6§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**  
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.  
*It was established that the meeting had been duly convened.*

- 7§ Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***  
Konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 hållits tillgängliga för aktieägarna och framlagts för stämman i behörig ordning.  
*It was established that the annual report and auditors' report as well as the consolidated financial statement and the consolidated auditors' report for the financial year 2022 have been made available to the shareholders and submitted to the meeting in an orderly manner.*
- 8a§ Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkan, att fastställa de i årsredovisningen för 2022 intagna resultaträkningarna för Bolaget och koncernen samt balansräkningarna per den 31 december 2022 för Bolaget och koncernen.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal and supported by the auditor, to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2022 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2022, as set out in the annual report.*
- 8b§ Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the Company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelning ska utgå med 0,10 kronor per aktie. Vidare beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att som avstämningsdag för erhållande av utdelning ska vara torsdagen den 11 maj 2023.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal that a dividend of SEK 0.10 per share shall be paid. Furthermore, it was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, that the record date for receipt of dividend shall be Thursday 11 May 2023.*
- 8c§ Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *Resolution regarding discharge of the members of the Board of Directors and the CEO from liability***  
Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkan, att bevilja de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022.  
*It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO, respectively, from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year 2022, as supported by the auditor.*  
  
Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.  
*It was noted that the persons concerned, in so far as they were included in the voting list, did not participate in the resolution so far as they were concerned.*
- 9§ Fastställande av antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members of the Board of Directors, deputies, auditors and deputy auditors***  
Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att Bolagets styrelse ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.



*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the Company's Board of Directors shall consist of six members with no deputies.*

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of auditors shall be one registered accounting firm with no deputy auditors.*

**10§ Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Election of members of the Board of Directors and deputies**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av ledamöterna Anders Persson, Erik Selin, Helena Holmgren, Jaakko Kivinen, Per Wassén och Charlotta Sund. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect Anders Persson, Erik Selin, Helena Holmgren, Jaakko Kivinen, Per Wassén and Charlotta Sund as members of the Board of Directors. All elections for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**11§ Val av styrelseordförande / Election of the Chairman of the Board of Directors**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Anders Persson till styrelsens ordförande.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal to re-elect Anders Persson as Chairman of the Board of Directors.*

**12§ Val av revisor / Election of the auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor med Johan Malmqvist som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor of the Company, with Johan Malmqvist as auditor-in-charge, for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**13§ Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor / Determination of fees for members of the Board of Directors and auditor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 750 000 kronor till styrelsens ordförande och 350 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter. Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisionsutskottets ordförande ska utgå med 125 000 kronor och med 75 000 till övrig ledamot i revisionsutskottet.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to members of the Board of Directors shall be paid with SEK 750,000 to the Chairman of the Board and SEK 350,000 to the other members of the Board of Directors. Further, it was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to the Chairman of the Audit Committee shall be paid with SEK 125,000 and SEK 75,000 to the other member of the Audit Committee.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid as per approved statement of costs.*

- 14§ Förslag till principer för utseende av valberedningen / *Determination on principles for the appointment of the Nomination Committee***  
Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att principerna för utseende av valberedningens ledamöter så som fastställdes vid årsstämman 2022 ska vara oförändrade.  
*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the principles for the appointment of the Nomination Committee as adopted at the Annual General Meeting 2022 shall remain unchanged.*
- 15§ Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport / *Submission and approval of the Board's remuneration report***  
Styrelsens ersättningsrapport framlades. Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.  
*The Board of Directors' remuneration report was submitted. It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to approve the remuneration report for the financial year 2022.*
- 16§ Beslut om antagande av långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram till koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige (LTIP 2023) / *Resolution to adopt a long-term performance-based share programme for the Group's senior executives and key employees in Sweden (LTIP 2023)***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om (a) inrättande av ett långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram riktat till koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige, och (b) om riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C samt godkännande av överlåtelse av egna stamaktier till deltagare, i enlighet med Bilaga 2.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, on (a) the adoption of a long-term performance-based share saving program directed at the Group's senior executives and other key employees in Sweden, and (b) on a directed issue of convertible shares of series C, on authorisation for the Board of Directors to resolve on the repurchase of all issued redeemable and convertible shares of series C and approval of transfer of own ordinary shares to participants, in accordance with Annex 2.*
- 17§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram till koncernens anställda utomlands (Optionsprogram 2023) / *Resolution to adopt a long-term incentive programme for the Group's employees outside of Sweden (Warrant programme 2023)***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat koncernens anställda utomlands och om riktad emission av teckningsoptioner till deltagare, i enlighet med Bilaga 3.  
*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to adopt a long-term incentive programme directed at the Group's employees outside of Sweden and on a directed issues of warrants to participants, in accordance with Appendix 3.*
- 18§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att förvärva och överlåta egna aktier / *Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on the acquire and transfer of own shares***  
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av bolagets egna aktier. Beslutades vidare om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om överlåtelse av de egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse, i enlighet med Bilaga 4.



*It was resolved, in accordance with the Board or Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on the acquisition of the Company's own shares on one or more occasions until the end of the next Annual General Meeting. It was further resolved to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or more occasions, to decide on the transfer of the own shares held by the Company at the time of the Board's decision on transfer, in accordance with Appendix 4.*

**19§ Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, i enlighet med Bilaga 5.

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles, in accordance with Appendix 5.*

**20§ Årsstämmans avslutande / Closing of the AGM**

Årsstämman förklarades avslutad av årsstämmans ordförande Anders Persson.

*The AGM was declared closed by the Chairman of the AGM, Anders Persson.*

Vid protokollet / *Minutes taken by*

  
Edin Agic

Justeras / *Approved*

  
Anders Persson

  
Angelica Hanson



**Slutlig röstlängd vid årsstämman i Hexatronic Group AB (publ) den 9 maj 2023**  
***Final voting list at the Annual General Meeting in Hexatronic Group AB (publ) on 9 May 2023***

[Denna sida har avsiktligt utelämnats / *This page has intentionally been left out*]

Styrelsens i Hexatronic Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("LTIP 2023") riktat till koncernens ("Hexatronic-koncernen") ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige, och (B.) riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C samt godkännande av överlåtelse av egna stamaktier till deltagare

#### A. Införande av LTIP 2023

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram riktat till koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Sverige ("Deltagare"). LTIP 2023 föreslås omfatta högst fyrtiofem (45) Deltagare. Deltagarna i LTIP 2023 måste ha bidragit med en privat investering genom förvärv av aktier i Bolaget ("Sparaktier"). Därefter kommer Deltagarna, efter en treårig intjänandeperiod som inleds den dag avtal ingås om deltagande i LTIP 2023 ("Intjänandeperioden"), att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla stamaktier ("Prestationsaktier"), enligt de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan. Inom ramen för LTIP 2023 kommer Bolaget att tilldela Deltagare villkorade aktierätter ("Aktierätt"), innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla upp till sex (6) Prestationsaktier per Aktierätt.

#### *Bakgrund*

Bolagets styrelse är av uppfattningen att ett prestationsbaserat aktiesparprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att LTIP 2023 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare som innehar nyckelpositioner i Hexatronic-koncernen samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. LTIP 2023 har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Hexatronic-koncernen är aktieägare i Bolaget och LTIP 2023 premierar anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att LTIP 2023 kommer vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

#### *Privat investering*

För att kunna delta i LTIP 2023 krävs att Deltagaren bidragit med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska ha förvärvats till marknadspris under perioden mellan den 15 maj 2023 och den 30 juni 2023 i syfte att allokeras till LTIP 2023, såvida inte styrelsen medger undantag i det enskilda fallet avseende aktier som förvärvats tidigare. Styrelsen har även rätt att därefter, för enskilda tillkommande Deltagare (nyanställda eller befordrade), senarelägga den sista dagen för förvärv av Sparaktier (se mer härom nedan under "*Tillkommande deltagare*").

Det högsta antalet Sparaktier som en Deltagare kan allokera till LTIP 2023 uppgår till ett avrundat antal aktier motsvarande maximalt tio (10) procent av Deltagarens årliga bruttogrundlön beräknat på 2023 års lönenivå och beroende på befattning i Hexatronic-koncernen. Det lägsta antalet Sparaktier som en Deltagare måste förvärva för att delta i LTIP 2023 ska motsvara ett marknadsvärde om minst fem (5) procent av den årliga bruttogrundlönen. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för LTIP 2023 kommer Bolaget att tilldela Deltagare en Aktierätt, innebärande rätten att, under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, vederlagsfritt erhålla upp till två, fyra eller sex Prestationsaktier per Aktierätt, beroende på befattning i Hexatronic-koncernen.



### Villkor

För tilldelning av Prestationsaktier till Deltagarna uppställs, utöver kravet på att Deltagarens anställning respektive innehav av Sparaktier ska bestå under hela Intjänandeperioden, vissa prestationsbaserade villkor kopplade till vinst per aktie efter utspädning, Hexatronic-koncernens tillväxt och EBITA.

Deltagarna är indelade i tre kategorier och LTIP 2023 kommer att innebära tilldelning av högst antal Prestationsaktier per Sparaktie enligt följande:

Befattning	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Verkställande direktör och ledningsgrupp (totalt ca 10 personer)	6
Övriga ledningspersoner (totalt ca 25 personer)	4
Övriga nyckelpersoner (totalt ca 10 personer)	2

Vederlagsfri tilldelning av Prestationsaktier är, förutom vad som anges i punkten ovan, villkorad av att de av styrelsen fastställda prestationsmålen är uppnådda. För maximal tilldelning av Prestationsaktier krävs att av styrelsen fastställda mål uppnås eller överträffas. Prestationsmålen avser (i) vinst per aktie efter utspädning för respektive räkenskapsår 2023-2025 ("Aktiemålet"), (ii) nettoomsättningstillväxt för respektive räkenskapsår 2023-2025 ("Tillväxtmålet"); och (iii) EBITA för respektive räkenskapsår 2023-2025 ("EBITA-målet") (gemensamt "Prestationsmålen"), varvid respektive Prestationsmål ska viktas med 1/3 vardera.

Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om den övre målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och den övre målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive Deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

### Aktiemålet

Aktiemålet relaterar till utvecklingen för Bolagets vinst per aktie efter utspädning under perioden från dagen för årsstämman 2023 till och med den 31 december 2025. För respektive räkenskapsår har för tilldelning av Prestationsaktier fastställts en miniminivå respektive en maximinivå för vinst per aktie. Vid utfall mellan miniminivån och den övre målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt i spannet 4,40–5,40 kronor vinst per aktie (räkenskapsåret 2023), 5,20–6,20 kronor vinst per aktie (räkenskapsåret 2024), 6,10–7,10 kronor vinst per aktie (räkenskapsåret 2025).

### Tillväxtmålet

Tillväxtmålet för respektive räkenskapsår har fastställts av styrelsen som ett procentuellt mått på ökad omsättning per räkenskapsår under LTIP 2023 jämfört med Bolagets fastställda nettoomsättning för räkenskapsåret 2022. För respektive mål har därvid för varje räkenskapsår fastställts en miniminivå och

en övre målnivå som för 2023 motsvarar tjugo (20) procent respektive fyrtio (40) procent, för 2024 femton (15) procent respektive tjugofem (25) procent och för 2025 femton (15) procent respektive tjugofem (25) procent.

#### EBITA-målet

EBITA-målet för respektive räkenskapsår har fastställts av styrelsen som ett procentuellt mått på ökad EBITA per räkenskapsår under LTIP 2023 jämfört med Bolagets fastställda EBITA för räkenskapsåret 2022. För respektive mål har därvid för varje räkenskapsår fastställts en viktad miniminivå som för räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 motsvarar tolv (12,0) procent respektive en viktad övre målnivå om arton (18,0) procent.

#### *Villkor för Aktierätterna*

För Aktierätterna under LTIP 2023 ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- (a) Deltagaren måste förvärva Sparaktierna före Intjänandeperiodens början eller, i fråga om senare tillkommande Deltagare, vid tidpunkt som fastställs av Bolagets ersättningskommitté.
- (b) Aktierätterna intjänas under Intjänandeperioden eller, i fråga om senare tillkommande Deltagare, proportionerligt, avrundat nedåt, beräknat linjärt på helårsbasis beroende på när den tillkommande Deltagare ansluter till LTIP 2023.
- (c) Aktierätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- (d) Varje Aktierätt ger Deltagaren rätt att, under vissa förutsättningar, vederlagsfritt erhålla upp till sex Prestationsaktier, beroende på befattning inom Hexatronic-koncernen (*se mer här om ovan under "Villkor"*), efter Intjänandeperiodens slut, under förutsättning att Deltagaren, med vissa undantag, har varit anställd i Hexatronic-koncernen under Intjänandeperioden och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i Bolaget.

#### *Tillkommande deltagare*

För det fall en Deltagare, efter beslut av Bolagets ersättningskommitté, tillkommer efter den 30 juni 2023, ska det vid beräkning av det maximala antalet Sparaktier denne Deltagare får förvärva i stället tillämpas Deltagarens årliga bruttogrundlön vid aktuell tidpunkt samt en aktiekurs som motsvarar genomsnittet av den vid varje handelsdag noterade genomsnittliga volymviktade köpkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar efter offentliggörandet av den kvartalsrapport för Bolaget som offentliggörs närmast innan beslutet att låta den tillkommande Deltagaren delta, avrundat till närmaste tio öre.

För Sparaktie som tillkommande Deltagare innehar inom ramen för LTIP 2023 kommer Bolaget tilldela Aktierätter proportionerligt, avrundat nedåt, beräknat linjärt på helårsbasis beroende på när den tillkommande Deltagaren ansluter till LTIP 2023. Tillkommande Deltagare kommer tilldelas Prestationsaktier tidigast tre (3) år efter det Deltagaren ingick avtal om att ansluta till LTIP 2023.

#### *Tilldelning av Prestationsaktier*

För att kunna genomföra LTIP 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar, i enlighet med punkt B nedan, att Bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av högst 261 071 aktier av serie C till Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige ("**Banken**"), varav högst 62 417 aktier av serie C ska kunna emitteras för att täcka eventuella sociala avgifter, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Hexatronic-koncernen.



Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 198 654 stamaktier ska kunna överlåtas till Deltagare i enlighet med LTIP 2023 samt att högst 62 417 stamaktier ska kunna överlåtas på marknaden för att säkra sociala kostnader med anledning av LTIP 2023 ("Säkringsaktier").

#### *Kostnader för LTIP 2023*

Kostnader för LTIP 2023 är beräknade enligt IFRS2 och redovisas över resultaträkningen.

Kostnaden redovisas linjärt över Intjänandeperioden.

Baserat på antagandena att LTIP 2023 fulltecknas av fyrtiofem (45) Deltagare, att samtliga av dessa investerar högsta tillåtna belopp i Sparaktier i LTIP 2023, att aktiekursen uppgår till hundrattioåtta (138) kronor vid investeringstillfället, samt att samtliga Sparaktier kvarstår vid LTIP 2023:s slut, innebär detta en total kostnad för LTIP 2023 om cirka 32 miljoner kronor under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo.

I ovan belopp ingår även sociala avgifter som för närvarande utgår med en nominell skattesats om 31,42 procent. Med en antagen aktiekurs vid LTIP 2023:s slut om tvåhundra (207) kronor och i övrigt med förutsättningar enligt ovan beräknas de sociala avgifterna uppgå till cirka tretton (13) miljoner kronor, under förutsättning av att Prestationsmålen uppnås till fullo.

Om Prestationsmålen uppnås så att hälften av Prestationsaktierna tilldelas deltagarna beräknas den motsvarande totala kostnaden uppgå till 15,2 miljoner kronor. LTIP 2023 har ingen begränsning avseende maximal vinst för Deltagarna och därför kan ingen maximal kostnad för sociala avgifter beräknas.

#### *Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning*

LTIP 2023 beräknas omfatta sammanlagt högst 198 654 Prestationsaktier och 62 417 Säkringsaktier för sociala kostnader, exklusive Sparaktierna, vilket motsvarar cirka 0,13 procent av Bolagets totala antal utestående aktier efter fullt utnyttjande av pågående och nu beslutade incitamentsprogram.

Utestående rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga incitamentsprogram och det föreslagna långsiktiga incitamentsprogrammet uppgår efter fullt utnyttjande till cirka 2,51 procent av Bolagets totala antal utestående aktier.

Befintliga incitamentsprogram inklusive LTIP 2023 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

#### *Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram*

För en beskrivning av Bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen för 2022 som finns tillgänglig på Bolagets webbplats, <https://group.hexatronic.com/>.

#### *Beredning av förslaget*

LTIP 2023 har beretts av styrelsen i samråd med ersättningsutskottet och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2023, inom ramen för ovan nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hexatronic-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för LTIP 2023 inte längre uppfyller dess syften.

**B. Riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara aktier av serie C, samt överlåtelse av egna stamaktier till Deltagare enligt LTIP 2023**

För att kunna genomföra LTIP 2023 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Prestationsaktier i första hand säkras genom riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till Deltagare, enligt vad som framgår av Bilaga A.

***Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden***

Styrelsens förslag till beslut enligt A – B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerade minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Bolaget överlåter Prestationsaktierna i enlighet med vad som anges ovan. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

---

Göteborg i april 2023  
**Hexatronic Group AB (publ)**  
*Styrelsen*



**Styrelsen för Hexatronic Group AB (publ) förslag till beslut om riktad emission av omvandlingsbara aktier av serie C, bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade aktier av serie C, samt godkännande av överlåtelse av egna stamaktier till deltagare (ärende 16)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av högst 261 071 aktier av serie C, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 2 610,71 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige.
2. Teckning av aktier ska ske på teckningslista senast den 30 juni 2023, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. För varje tecknad aktie ska erläggas 0,01 kronor, totalt högst 2 610,71 kronor, vilket motsvarar aktiernas kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant vid tecknande av aktierna, med rätt för styrelsen att förlänga tiden för betalning.
4. De nya aktierna av serie C ska berättiga till en tiondels (1/10) röst och ska inte berättiga till vinstutdelning.

De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § (omvandlingsförbehåll) aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna aktier av serie C. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av aktier av serie C och ska omfatta samtliga utestående aktier av serie C. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde och betalning ska erläggas kontant. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid den föreslagna nyemission och syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av aktier till Deltagarna i enlighet med LTIP 2023 och för att täcka eventuella sociala kostnader med anledning av incitamentsprogrammet.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att aktier av serie C som Bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp, i enlighet med ovan, efter omvandling till stamaktier, kan överlåtas till deltagarna i LTIP 2023 eller överlåtas på Nasdaq Stockholm, till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, för att täcka eventuella sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet.

Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen hålls tillgängligt tillsammans med förslaget.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

\*\*\*

***The Board of Directors' of Hexatronic Group AB (publ) (the "Company") proposal that the Annual General Meeting resolves on (A.) the adoption of a performance-based share savings programme ("LTIP 2023") aimed at the Group's (the "Hexatronic Group") senior executives and key employees employed in Sweden, and (B.) directed issue of convertible shares of series C, authorisation for the Board of Directors to resolve on repurchases of all issued redeemable and convertible shares of series C and approval of transfer of own ordinary shares to participants***

### ***C. Introduction of LTIP 2023***

*The Board of Directors of the Company proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a long-term incentive programme in the form of a performance-based share savings program directed at the Group's senior executives and other key employees employed in Sweden ("Participants"). LTIP 2023 is proposed to include a maximum of forty-five (45) Participants. Participants in LTIP 2023 must have contributed a private investment through the acquisition of shares in the Company ("Saving Shares"). Subsequently, after a three-year vesting period commencing on the date of entering into an agreement to participate in LTIP 2023 (the "Vesting Period"), Participants will be given the opportunity to receive ordinary shares ("Performance Shares") free of charge, subject to the main terms and conditions set forth below. Within the LTIP 2023, the Company will award Participants conditional share rights ("Share Rights"), meaning the right, subject to certain conditions being met, to receive up to six (6) Performance Shares per Share Right free of charge.*

#### *Background*

*The Company's Board of Directors is of the opinion that a performance-based share savings program contributes to higher motivation and commitment among employees and strengthens the bonds between the employees and the Company. Furthermore, it is the Board's assessment that LTIP 2023 will contribute to the opportunities to recruit and retain knowledgeable and experienced employees who hold key positions in the Hexatronic Group and are expected to increase employee interest in the business and earnings development in the Company. LTIP 2023 has been designed on the basis that it is desirable that senior executives and other key employees within the Hexatronic Group are shareholders in the Company and LTIP 2023 rewards the continued loyalty of employees and thereby the long-term value growth in the Company. All in all, it is the Board's assessment that LTIP 2023 will benefit both the employees and the Company's shareholders through an increased share value.*

#### *Private investment*

*In order to participate in LTIP 2023, the Participant must have contributed with a private investment through the acquisition of Saving Shares. The shares shall have been acquired at market prices during the period between 15 May 2023 and 30 June 2023 for the purpose of being allocated to LTIP 2023, unless the Board of Directors allows exceptions in the individual case regarding shares acquired previously. The Board of Directors also has the right to thereafter, for individual additional Participants (new employees or promoted), postpone the last day for the acquisition of Savings Shares (see more below under "Additional participants").*

*The maximum number of Saving Shares that a Participant can allocate to LTIP 2023 amounts to a rounded number of shares corresponding to a maximum of ten (10) per cent of the Participant's annual gross basic salary calculated on the basis of the 2023 salary level and depending on the position in the Hexatronic Group. The minimum number of Saving Shares that a Participant must acquire to participate in LTIP 2023 shall correspond to a market value of at least five (5) per cent of the annual gross basic salary. For each Saving Share held within the LTIP 2023, the Company will grant Participants a Share Right, meaning the right, subject to certain conditions being met, to receive up to two, four or six Performance Shares per Share Right free of charge, depending on the position in the Hexatronic Group.*



### *Terms and conditions*

*In addition to the requirement that the Participant's employment and holding of Saving Shares shall continue throughout the Vesting Period, certain performance-based conditions linked to diluted earnings per share, Hexatronic Group growth and EBITA are imposed for the allotment of Performance Shares to the Participants.*

*The Participants are divided into three categories and LTIP 2023 will involve the allocation of the maximum number of Performance Shares per Saving Share as follows:*

<i>Category</i>	<i>Maximum number of Performance Shares per Saving Share</i>
<i>CEO and the management team (a total of approximately 10 persons)</i>	<i>6</i>
<i>Other senior executives (a total of approximately 25 persons)</i>	<i>4</i>
<i>Other key employees (a total of approximately 10 persons)</i>	<i>2</i>

*Allotment free of charge of Performance Shares is, in addition to what is stated in the paragraph above, conditional on the achievement of the performance targets set by the Board of Directors. For maximum allotment of Performance Shares, it is required that the goals set by the Board of Directors are achieved or exceeded. The performance targets refer to (i) diluted earnings per share for the respective financial year 2023-2025 (the "**Share Target**"), (ii) net sales growth for each financial year 2023-2025 (the "**Growth Target**"); and (iii) EBITA for the respective financial year 2023-2025 (the "**EBITA Target**") (collectively, the "**Performance Targets**"), whereby the respective Performance Targets shall be weighted by 1/3 each.*

*If the minimum level is not reached, no Performance Shares related to the current Performance Target for the financial year will be vested and if the upper target level is reached, all Performance Shares arising from the current Performance Target for the financial year will be earned. In the event of an outcome between the minimum level and the upper target level, the earnings of the Performance Shares arising from the current Performance Target for the financial year will be made linearly. The final number of Performance Shares earned by each Participant shall be rounded down to the nearest whole number.*

### *The Share Target*

*The Share Target relates to the development of the Company's diluted earnings per share during the period from the date of the Annual General Meeting 2023 up to and including 31 December 2025. For each financial year, a minimum level and a maximum level of earnings per share have been set for the allotment of Performance Shares. In the event of an outcome between the minimum level and the upper target level, earnings of the Performance Shares arising from the current Performance Target for the financial year will be made linearly in the range of SEK 4.40–5.40 earnings per share (financial year 2023), SEK 5.20–6.20 earnings per share (financial year 2024), SEK 6.10–7.10 earnings per share (financial year 2025).*

### The Growth Target

The Growth Target for each financial year has been set by the Board of Directors as a percentage measure of increased sales per financial year during LTIP 2023 compared to the Company's established net sales for the financial year 2022. For each financial year, a minimum level and an upper target level have been set corresponding to twenty (20) per cent and forty (40) per cent, respectively, for 2023, fifteen (15) per cent and twenty-five (25) per cent, respectively, for 2024 and fifteen (15) per cent and twenty-five (25) per cent, respectively, for 2025.

### The EBITA Target

The EBITA Target for each financial year has been set by the Board of Directors as a percentage measure of increased EBITA per financial year during LTIP 2023 compared to the Company's established EBITA for the financial year 2022. For each year, a weighted minimum level has been set for each financial year, which for the financial years 2023, 2024 and 2025 corresponds to twelve (12.0) per cent and a weighted upper target level of eighteen (18.0) per cent, respectively.

### Terms and conditions of the Share Rights

In addition to what is stated above, the following conditions shall apply to the Share Rights under LTIP 2023:

- (a) The Participant must acquire the Saving Shares prior to the beginning of the Vesting Period or, in the case of subsequent additional Participants, at the time determined by the Company's Remuneration Committee.
- (b) The Share Rights are vested during the Vesting Period or, in the case of subsequent additional Participants, proportionately, rounded down, calculated linearly on a full-year basis depending on when the additional Participant joins LTIP 2023.
- (c) The Share Rights cannot be transferred or pledged.
- (d) Each Share Right entitles the Participant, under certain conditions, to receive up to six Performance Shares free of charge, depending on the position within the Hexatronic Group (see more on this above under "Terms and Conditions"), after the end of the Vesting Period, provided that, subject to certain exceptions, the Participant has been employed in the Hexatronic Group during the Vesting Period and retains his or her original Saving Shares in the Company.

### Additional participants

In the event that a Participant, following a resolution by the Company's Remuneration Committee, is added after 30 June 2023, when calculating the maximum number of Saving Shares that the Participant may acquire, the Participant's annual gross basic salary at the current time and a share price corresponding to the average of the average volume-weighted purchase price of the Company's share on Nasdaq Stockholm during a period of ten trading days after the announcement of the quarterly report for the Company that is published immediately before the decision to allow the additional Participant to participate, rounded to the nearest SEK 0.10.

For Saving Shares held by additional Participants within the LTIP 2023, the Company will award Share Rights proportionately, rounded down, calculated linearly on a full-year basis depending on when the additional Participant joins LTIP 2023. Additional Participants will be allotted Performance Shares no earlier than three (3) years after the Participant entered into an agreement to join LTIP 2023.



### *Allotment of Performance Shares*

*In order to be able to complete LTIP 2023 in a cost-effective and flexible manner, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves, in accordance with item B below, that the Company's commitments for delivery of and costs attributable to Performance Shares are primarily secured through a directed issue of a maximum of 261,071 shares of series C to Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige (the "Bank"), of which a maximum of 62,417 class C shares may be issued to cover any social security contributions, with subsequent repurchases and conversion into ordinary shares and decisions on the transfer of own ordinary shares to senior executives and other key employees within the Hexatronic Group.*

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves that a maximum of 198,654 ordinary shares may be transferred to Participants in accordance with LTIP 2023 and that a maximum of 62,417 ordinary shares may be transferred on the market to secure social security contributions in connection with LTIP 2023 ("Hedging Shares").*

### *Costs for LTIP 2023*

*Costs for LTIP 2023 are calculated in accordance with IFRS2 and are reported over the income statement.*

*The cost is reported linearly over the Vesting Period.*

*Based on the assumptions that LTIP 2023 will be fully subscribed by forty-five (45) Participants, that all of these invest the maximum amount allowed in Saving Shares in LTIP 2023, that the share price amounts to SEK one hundred and thirty-eight (138) at the time of investment, and that all Saving Shares remain at LTIP 2023's end, this means a total cost for LTIP 2023 of approximately SEK 32 million, provided that the Performance Targets are fully achieved.*

*The above amount also includes social security contributions, which are currently payable at a nominal rate of 31.42 per cent. With an assumed share price at LTIP 2023's end of SEK two hundred seven (207) and otherwise with conditions as above, the social security contributions are estimated to amount to approximately SEK thirteen (13) million, provided that the Performance Targets are fully achieved.*

*If the Performance Targets are achieved so that half of the Performance Shares are allocated to the Participants, the corresponding total cost is estimated to amount to SEK 15.2 million. LTIP 2023 has no limit on maximum profit for Participants and therefore no maximum cost of social security contributions can be calculated.*

### *Effects on key performance indicators and dilution*

*LTIP 2023 is expected to comprise a maximum of 198,654 Performance Shares and 62,417 Hedging Shares for social security contributions, excluding the Saving Shares, corresponding to approximately 0.13 per cent of the Company's total number of outstanding shares after full exercise of ongoing and now resolved incentive programme.*

*Outstanding rights to shares under previous long-term incentive programmes and the proposed long-term incentive programme amount to approximately 2.51 per cent of the Company's total number of outstanding shares upon full exercise.*

*Ongoing incentive programmes including LTIP 2023 are expected to have only marginal impact on significant key performance indicators.*

### *Additional ongoing share-based incentive programmes*

*For a description of the Company's ongoing long-term incentive programmes, please refer to the Annual Report for 2022 which is available on the Company's website, <https://group.hexatronic.com/>.*



### *Preparation of the proposal*

*LTIP 2023 has been prepared by the Board of Directors in consultation with the remuneration committee and external advisers.*

*The Board of Directors or a special committee set up by the Board of Directors shall be responsible for the detailed design and management of the terms and conditions for LTIP 2023, in accordance with the above-mentioned terms and conditions including provisions on recalculation in the event of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or other similar events. In connection therewith, the Board of Directors shall have the right to make adjustments to meet specific market conditions. The Board of Directors shall also have the right to make other adjustments if there are significant changes in the Hexatronic Group or its operating environment that would result in the adopted terms and conditions for LTIP 2023 no longer fulfilling its purposes.*

### ***D. Directed issue of convertible shares of series C, authorisation for the Board of Directors to resolve on the repurchase of all issued redeemable and convertible shares of series C, and transfer of own ordinary shares to Participants in accordance with LTIP 2023***

*In order to be able to carry out LTIP 2023 in a cost-effective and flexible manner, the Board of Directors proposes that the Company's commitments for delivery of and costs attributable to Performance Shares be secured primarily through a directed issue of convertible shares of series C, with subsequent repurchases and conversion into ordinary shares and resolution on the transfer of own ordinary shares to Participants, as set out in Appendix A.*

### ***Majority requirements and special authorisations***

*The Board of Directors' proposal for resolutions in accordance with A – B above constitute a package, as the various proposals are dependent on and strongly linked to each other. Therefore, it is proposed that the Annual General Meeting make a single resolution in connection with the abovementioned proposals, in compliance with the majority requirement specified in Chapter 16, Section 8 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution shall be supported by shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting instruct the Board of Directors to implement the decision above and to ensure that the Board of Directors transfers the Performance Shares in accordance with what is stated above. The Board further proposes that the Annual General Meeting instruct the Board, or whomever the Board appoints, to make such minor adjustments in the abovementioned proposed resolution that may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.*

---

*Gothenburg in April 2023*  
**Hexatronic Group AB (publ)**  
*The Board of Directors*

***The Board of Directors' of Hexatronic Group AB (publ) proposal for a resolution on a directed issue of convertible shares of series C, authorisation for the Board of Directors to resolve on the repurchase of all issued shares of series C, and approval of the transfer of own ordinary shares to participants (item 16)***

---

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to issue not more than 261,071 class C shares, as a result of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 2,610.71. The following conditions shall apply.*

- 1. The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest with Danske Bank A/S, Danske Bank filial Sverige.*
- 2. Subscription of shares shall be made on the subscription list no later than 30 June 2023, with the right for the Board of Directors to extend the subscription period.*
- 3. For each subscribed share, SEK 0.01 shall be paid, in total no more than SEK 2,610.71, which corresponds to the quota value of the shares. Payment shall be made in cash when subscribing for the shares, with the right for the Board of Directors to extend the time for payment.*
- 4. The new class C shares shall be entitled to one-tenth (1/10) vote and shall not be eligible for dividends.*

*The new class C shares shall be subject to reservations in accordance with Chapter 4. Section 6 (conversion reservation) of the Swedish Companies Act (2005:551).*

*The Board of Directors also proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, on one or more occasions, to decide on the repurchase of own shares of series C. Repurchases may only be made through an acquisition offer directed to all owners of class C shares and shall include all outstanding shares of series C. Acquisitions shall be made at a price corresponding to the share's quota value and payment shall be made in cash. The Board of Directors shall have the right to determine other terms and conditions for the repurchase. The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights in the proposed new share issue and the purpose of the proposed repurchase authorisation are to ensure delivery of shares to the Participants in accordance with LTIP 2023 and to cover any social security contributions due to the incentive programme.*

*The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves that class C shares that the Company acquires pursuant to the authorisation to repurchase, in accordance with the above, after conversion into ordinary shares, may be transferred to the participants in LTIP 2023 or transferred on Nasdaq Stockholm, at a price within the registered price interval at any given time, to cover any social security contributions due to the incentive programme.*

*The number of shares that can be transferred is subject to recalculation as a result of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or other similar events. The Board's opinion according to Chapter 19. Section 22 of the Companies Act is available together with the proposal.*

*Furthermore, it is proposed that the Board of Directors, or whoever the Board of Directors appoints, be authorized to make any minor adjustments to the resolution that are required for registration with the Swedish Companies Registration Office.*



**Styrelsens i Hexatronic Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2023) riktat till koncernens ("Hexatronic-koncernen") anställda utomlands, och (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2023/2026) till det helägda dotterbolaget Proximion AB ("Proximion") samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare**

#### **A. Införande av Optionsprogram 2023**

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till koncernens ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner anställda utomlands i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

##### Bakgrund

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget.

Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2023 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2023 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

##### Optionsprogram 2023

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 441 000 teckningsoptioner (nedan benämnt "**Teckningsoptioner**") och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 441 000 Teckningsoptioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska endast tillkomma Proximion, med rätt och skyldighet för Proximion att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2023 samt vederlagsfritt överlåta Teckningsoptionerna till deltagare. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Proximion.

Deltagare i Optionsprogram 2023 ska efter mottaget erbjudande, dock senast den 31 maj 2023, meddela Proximion om antalet Teckningsoptioner som deltagaren vill erhålla. I händelse av att deltagares anställning upphör under Teckningsoptionernas löptid ska teckningsoptionerna återlämnas utan vederlag eller annan ersättning.

Teckning av stamaktier ska kunna ske under tiden från och med den 15 maj 2026 till och med den 15 juni 2026. Teckningskursen för stamaktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 135 procent av den volymviktade genomsnittliga börskursen för Hexatronic-aktien under mätperioden från och med den 9 maj 2023 till och med den 20 maj 2023. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna stamaktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.



## Fördelning av teckningsoptioner

Optionsprogram 2023 ska omfatta cirka 40 ledande befattningshavare, och cirka 70 nyckelpersoner, anställda i England, Belgien, Norge, Danmark, Finland, USA, Kanada, Tyskland, Estland, Lettland, Litauen, Italien, Australien, Sydkorea, Nederländerna, Nya Zeeland och Österrike och sammanlagt avse högst 441 000 Teckningsoptioner. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Optionsprogrammet 2023 framgår av tabellen nedan.

Kategori	Maximalt antal Teckningsoptioner per person	Maximalt antal Teckningsoptioner per kategori
Ledande befattningshavare	cirka 9 000 st	cirka 235 000 st
Övriga nyckelpersoner	cirka 3 000 st	cirka 206 000 st

Vid förändringar i befattningar och i personalen kan överblivna Teckningsoptioner i en kategori användas i en annan kategori. Styrelsen kan komma att fatta beslut om att sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan senare ska tilldelas eventuella nyanställda inom Hexatronic-koncernen.

## Effekter på viktiga nyckeltal och kostnader

Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt till deltagarna och kan komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2. Styrelsen bedömer att dessa kostnader kommer att vara begränsade.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2023 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Befintliga incitamentsprogram inklusive Optionsprogram 2023 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

## Utspädning

Baserat på befintligt antal stamaktier i Bolaget innebär Optionsprogram 2023, vid fullt utnyttjande av samtliga 441 000 Teckningsoptioner, en utspädning motsvarande cirka 0,22 procent av kapitalet och röster relaterat till stamaktier. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår motsvarande maximala utspädning, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 2,6 procent av kapitalet och antalet röster relaterat till stamaktier.

## Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av Bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen för 2022 som finns tillgänglig på Bolagets webbplats, <https://group.hexatronic.com>.

## Beredning av förslaget

Optionsprogram 2023 har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2023, inom ramen för ovan nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra

anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Hexatronic-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2023 inte längre uppfyller dess syften.

### **B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2023/2026, till det helägda dotterbolaget Proximion AB, samt godkännande av överlåtelse av dessa till deltagare enligt Optionsprogram 2023**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 441 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 4 410 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna Teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Proximion AB som sedan ska överlåta Teckningsoptionerna till vederbörliga deltagare i Optionsprogram 2023. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Proximion.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 15 maj 2026 till och med den 15 juni 2026 teckna en ny stamaktie i Hexatronic Group AB (publ) till en teckningskurs om 135 procent av den volymviktade genomsnittliga börskursen för Hexatronic-aktien under mätperioden från och med den 9 maj 2023 till och med den 20 maj 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Det belopp som vid aktieteckning överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på teckningslista senast den 31 maj 2023. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Proximion.
5. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
6. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att Proximion AB, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2023 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2023. Proximion AB ska äga rätt att behålla sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan för senare tilldelning till tillkommande anställda inom Hexatronic-koncernen enligt beslut av Bolagets styrelse.

Vidare föreslås att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Övertäckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för anställda utomlands i Hexatronic-koncernen.

### **Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden**

Styrelsens förslag till beslut enligt A – B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i Proximion överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

---

Göteborg i april 2023  
**Hexatronic Group AB (publ)**  
Styrelsen

\*\*\*

***The Board of Directors' of Hexatronic Group AB (publ) (the "Company") proposal that the Annual General Meeting resolves on (A.) the adoption of a long-term incentive programme (Warrant Programme 2023) directed at the Group's (the "Hexatronic Group") employees outside of Sweden, and (B.) a directed issue of warrants (Series 2023/2026) to the wholly owned subsidiary Proximion AB ("Proximion") and approval of the transfer of these warrants to participants***

#### ***A. Introduction of Warrant Programme 2023***

*The Board of Directors of the Company proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a long-term incentive programme directed at the Group's senior executives and certain key employees employed outside of Sweden in accordance with the main terms and conditions set out below.*

#### ***Background***

*The Company's Board of Directors is of the opinion that the Warrant Programme 2023 will contribute to higher motivation and commitment among employees and strengthen the bonds between the employees and the Company.*

*Furthermore, it is the Board's assessment that the Warrant Programme 2023 will contribute to the opportunities to recruit and retain knowledgeable and experienced employees and is expected to increase employee interest in the business and earnings development in the Company. All in all, it is the Board's assessment that the Warrant Programme 2023 will be beneficial for both the employees and for the Company's shareholders through an increased share value.*

#### ***Warrant Programme 2023***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on a directed share issue of a maximum of 441,000 warrants (hereinafter referred to as "Warrants") and the subsequent transfer of a total of not more than 441,000 Warrants. The right to subscribe for Warrants shall only vest with Proximion, with the right and obligation for Proximion to manage the Warrants in accordance with the terms of the Warrant Programme 2023 and transfer the Warrants to participants free of charge. Each Warrant entitles the holder to subscribe for one ordinary share. The Warrants shall be issued free of charge to Proximion.*

*Participants in the Warrant Programme 2023 shall, upon receipt of the offer, but no later than 31 May 2023, notify Proximion of the number of Warrants that the participant wishes to receive. In the event that the participants' employment ends during the term of the Warrants, the Warrants shall be returned without consideration or other remuneration.*

*Subscription of ordinary shares shall be possible during the period from and including 15 May 2026 up to and including 15 June 2026. The subscription price for ordinary shares subscribed for pursuant to the Warrants shall be set at 135 per cent of the volume-weighted average share price of the Hexatronic*



share during the measurement period from and including 9 May 2023 up to and including 20 May 2023. The subscription price shall be paid in cash or by set-off. The Company shall have the right, but not the obligation, at the request of participants who are unable to pay subscription proceeds in cash, to acquire at market price such number of Warrants as enable the participant to exercise the remaining Warrants to subscribe for ordinary shares, whereby the subscription proceeds are paid by offsetting against the receivable on divested Warrants.

The exercise price, as set out above, shall be rounded to the nearest SEK 0.10, whereby SEK 0.05 shall be rounded downwards. The exercise price and the number of shares that each Warrant entitles to subscription for shall be recalculated in the event of a split, consolidation, new share issue etc. in accordance with market practice.

#### *Allocation of Warrants*

The Warrant Programme 2023 shall comprise approximately 40 senior executives, and approximately 70 key employees, employed in England, Belgium, Norway, Denmark, Finland, USA, Canada, Germany, Estonia, Latvia, Lithuania, Italy, Australia, South Korea, Netherlands, New Zealand and Austria and in total relate to a maximum of 441,000 Warrants. The maximum number of Warrants per participant in the Warrant Programme 2023 is shown in the table below.

<i>Category</i>	<i>Maximum number of Warrants per person</i>	<i>Maximum number of Warrants per category</i>
<i>Senior executives</i>	<i>approximately 9,000</i>	<i>approximately 235,000</i>
<i>Remaining key employees</i>	<i>approximately 3,000</i>	<i>approximately 206,000</i>

In the event of changes in positions and employments, remaining Warrants in one category may be used in another category. The Board of Directors may decide that such Warrants that are not allotted in accordance with the above shall later be allocated to any new employees within the Hexatronic Group.

#### *Effects on key performance indicators and costs*

The Warrants are issued free of charge to the participants and may incur social security contributions and costs in accordance with the accounting rules in IFRS2. The Board estimates that these costs will be limited.

Since the Company's costs for the Warrant Programme 2023 will be relatively limited, the Board of Directors has decided not to propose to the Annual General Meeting to decide on measures to cover these.

Ongoing incentive programmes including Warrant Programme 2023 are expected to have only marginal impact on significant key performance indicators.

#### *Dilution*

Based on the existing number of ordinary shares in the Company, the Warrant Programme 2023, upon full exercise of all 441,000 Warrants, entails a dilution corresponding to approximately 0.22 per cent of the capital and votes related to ordinary shares. If all outstanding incentive programmes in the Company are included in the calculation, the corresponding maximum dilution, at the time of the Annual General Meeting, amounts to approximately 2.6 per cent of the capital and the number of votes related to ordinary shares.

#### *Additional ongoing share-based incentive programmes*

*For a description of the Company's ongoing long-term incentive programmes, please refer to the Annual Report for 2022 which is available on the Company's website, <https://group.hexatronic.com>.*

#### *Preparation of the proposal*

*The Warrant Programme 2023 has been prepared by the Board of Directors in consultation with company management and external advisors.*

*The Board of Directors or a special committee set up by the Board of Directors shall be responsible for the detailed design and management of the terms and conditions for the Warrant Programme 2023, in accordance with the above-mentioned terms and conditions including provisions on recalculation in the event of an in-between bonus issue, share split, rights issue and/or other similar events. In connection therewith, the Board of Directors shall have the right to make adjustments to meet specific market conditions. The Board of Directors shall also have the right to make other adjustments if there are significant changes in the Hexatronic Group or its operating environment that would result in the decided terms of the Warrant Programme 2023 no longer fulfilling its purposes.*

#### ***B. Directed issue of warrants, Series 2023/2026, to the wholly owned subsidiary Proximion AB, and approval of their transfer to participants under the Warrant Programme 2023***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to issue not more than 441,000 Warrants, as a result of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 4,410. The following conditions shall apply.*

- 1. The right to subscribe for Warrants shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest with Proximion AB, which shall then transfer the Warrants to the appropriate participants in the Warrant Programme 2023. Each Warrant entitles the holder to subscribe for one share. The Warrants shall be issued free of charge to Proximion.*
- 2. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new ordinary share in Hexatronic Group AB (publ) during the period from and including 15 May 2026 up to and including 15 June 2026 at a subscription price of 135 per cent of the volume-weighted average share price of the Hexatronic share during the measurement period from and including 9 May 2023 up to and including 20 May 2023. The Board of Directors has the right to extend the subscription period, but no more than six months. The exercise price and the number of shares that each Warrant entitles to subscription of shall be recalculated in the event of a split, reverse share split, new issue of shares, etc. in accordance with market practice. The amount that, in the case of share subscription, exceeds the quota value shall be transferred to the free premium fund.*
- 3. Subscription of Warrants must be made on the subscription list no later than 31 May 2023. However, the Board of Directors shall have the right to extend the subscription period.*
- 4. The Warrants are issued free of charge to Proximion.*
- 5. New shares pursuant to subscription entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately after subscription has been effected.*



6. *The warrants shall in all other respects be governed by the terms and conditions set forth in Appendix A.*

*The Board of Directors also proposes that the Annual General Meeting resolves to approve that Proximion AB, in accordance with the incentive programme, may transfer Warrants to participants in the Warrant Programme 2023 and manage Warrants in accordance with the Warrant Programme 2023. Proximion AB shall have the right to retain such Warrants that are not allotted in accordance with the above for later allotment to additional employees within the Hexatronic Group as decided by the Company's Board of Directors.*

*It is further proposed that the Board of Directors, or whomever they appoint, should be authorised to undertake such minor adjustments in the decision that may be required for the registration with the Companies Registration Office.*

*Oversubscription cannot take place.*

*The rationale for the deviation from the shareholders' preferential rights is to implement incentive programmes for employees outside of Sweden in the Hexatronic Group.*

#### ***Majority requirements and special authorisations***

*The Board of Directors' proposal for resolutions in accordance with A – B above constitute a package, as the various proposals are dependent on and strongly linked to each other. Therefore, it is proposed that the Annual General Meeting make a single resolution in connection with the abovementioned proposals, in compliance with the majority requirement specified in Chapter 16, Section 8 of the Swedish Companies Act, meaning that the resolution shall be supported by shareholders representing at least nine tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting instruct the Board of Directors to implement the decisions above and to ensure that the Board of Directors in Proximion transfers the Warrants in accordance with what is stated above.*

*The Board further proposes that the Annual General Meeting instruct the Board, or whomever the Board appoints, to make such minor adjustments in the abovementioned proposed resolutions that may prove necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.*

---

*Gothenburg in April 2023*  
***Hexatronic Group AB (publ)***  
*The Board of Directors*



**Bilaga A / Appendix A**

[Villkor för teckningsoptionerna biläggs separat / *Terms and conditions for the warrants are attached separately*]

**Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att förvärva och överlåta egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att förvärva egna aktier. Styrelsen föreslår även att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av de egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelse. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

Förvärv får ske av så många aktier att Bolaget äger högst en tiondel av samtliga utestående aktier i Bolaget.

Aktierna får förvärvas dels genom erbjudande som riktar sig till samtliga aktieägare, dels genom handel på Nasdaq Stockholm. Vid handel på Nasdaq Stockholm ska priset motsvara det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Förvärvserbjudande som riktar mot samtliga aktieägare får endast ske mot vederlag i pengar och ska ske till en kurs motsvarande det vid var tid registrerade kursintervallet med en maximal avvikelse av 30 procent uppåt.

Syftet med förslaget till återköpsbemyndigande är att ge styrelsen möjlighet att anpassa Bolagets kapitalstruktur till dess kapitalbehov och därvid bland annat kunna använda de återköpta aktierna som betalningsmedel vid företagsförvärv.

Överlåtelse av egna aktier får ske genom handel på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av aktier förvärvade enligt ovan får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Överlåtelse av egna aktier ska t.ex. kunna användas som betalningsmedel i samband med företagsförvärv på villkor i enlighet med aktiebolagslagens regler om nyemission. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som, vid företagsförvärv, motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelser.

Om utnyttjandet av bemyndigandet avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier kombineras med utnyttjandet av bemyndigandet avseende nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, punkt 19 på dagordningen, i syfte att finansiera hela eller del av köpeskillingen vid ett och samma företagsförvärv eller en och samma investering i samband med ingåendet av nytt kontrakt eller uppstart av nytt affärsområde, får antalet aktier som överlåts och finansiella instrument som emitteras under tiden fram till utgången av nästa årsstämma, tillsammans högst motsvara en tiondel av samtliga utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för beslutet om bemyndigande av nyemission.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att överlåtelse av aktier över Nasdaq Stockholm eller på annat sätt med avvikelse från företrädesrätt för aktieägarna kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mera kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om Bolagets egna aktier överlåts mot vederlag i annan form än pengar i samband med avtal om förvärv av tillgångar, kan Bolaget inte bereda aktieägarna möjligheten att utöva någon företrädesrätt.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dessa och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

\*\*\*



***Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on the acquire and transfer of own shares***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, to resolve to acquire the Company's own shares. The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, to resolve to transfer the own shares held by the Company at the time of the Board of Directors' decision on transfer. The following conditions shall apply.*

*Shares may be acquired to the extent that the Company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the Company's total outstanding shares.*

*The shares may be acquired through an offer directed at all shareholders or through trading on Nasdaq Stockholm. When trading on Nasdaq Stockholm the price shall correspond to the price interval registered at any given time, by which is meant the interval between the highest purchase price and the lowest sale price. Acquisition offers directed at all shareholders may only be made for consideration in cash and shall be made at a price corresponding to the registered price interval at any given time with a maximum deviation of 30 per cent upwards.*

*The purpose of the proposed authorisation is to give the Board the opportunity to adapt the Company's capital structure to its capital needs and thereby, among other things, be able to use the repurchased shares as a means of payment for the acquisition of companies.*

*Transfer of own shares may be made through trading on Nasdaq Stockholm at a price within the price interval registered at any given time, which means the interval between the highest purchase price and the lowest sale price. Transfer of shares acquired in accordance with the above may also take place outside Nasdaq Stockholm, with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions on non-cash consideration or right of set-off. Transfer of own shares may, for example, be used as a means of payment in connection with company acquisitions on terms in accordance with the Swedish Companies Act's rules on new issues. Such transfer may be made at a price in cash, or value, of property obtained, which, in the case of a business combination, corresponds to the stock exchange price at the time of the transfer.*

*If the exercise of the authorisation regarding the acquisition and transfer of own shares is combined with the exercise of the authorisation regarding the new issue of shares, warrants and/or convertibles, item 19 on the agenda, for the purpose of financing all or part of the purchase price in the event of one and the same business acquisition or one and the same investment in connection with the conclusion of a new contract or the start-up of a new business area, the number of shares transferred and financial instruments issued during the period until the end of the next Annual General Meeting, together may not exceed one tenth of all outstanding shares in the Company at the time of the resolution authorizing a new issue.*

*The possibility of deviation from the shareholders' preferential rights when transferring own shares is justified by the fact that transfer of shares over Nasdaq Stockholm or otherwise with deviation from preferential rights for shareholders can take place with greater speed, flexibility and is more cost-effective than transfer to all shareholders. If the Company's own shares are transferred for consideration in a form other than cash in connection with agreements on the acquisition of assets, the Company cannot give shareholders the opportunity to exercise any preferential rights.*

*The Board of Directors, or any person appointed by the Board of Directors, shall have the right to make any adjustments or amendments of the above resolution which may be required in connection with the registration of such resolution and to take any other measure deemed necessary for the execution of the resolution.*



**Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler om sammantaget högst tio (10) procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget.

Bemyndigandet får utnyttjas för nyemission som ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission. Nyemission får endast ske till marknadsmässigt pris. För att möjliggöra leverans av aktier i samband med en kontantemission enligt ovan, kan detta dock, om styrelsen finner det lämpligt, göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde varvid emissionen riktas till ett emissionsinstitut som agerar settlementbank åt investerare.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast kunna ske i samband med företagsförvärv. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att Bolaget vid företagsförvärv snabbt kan komma att behöva tillgång till kapital alternativt behöva erlagga betalning med Bolagets aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Om utnyttjandet av bemyndigandet avseende nyemission kombineras med utnyttjandet av bemyndigandet avseende förvärv och överlåtelse av egna aktier, punkt 18 på dagordningen, i syfte att finansiera hela eller del av köpeskillingen vid ett och samma företagsförvärv, får antalet aktier som överläts och emitteras under tiden fram till utgången av nästa årsstämma, tillsammans högst motsvara en tiondel av samtliga aktier i Bolaget vid tidpunkten för beslutet om bemyndigande av nyemission.

\*\*\*

***Resolution to authorise the Board of Directors to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles***

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, for the period until the end of the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without deviation from the shareholders' preferential rights, to resolve on new share issues, warrants and/or convertibles corresponding to not more than ten (10) per cent of the registered share capital in the Company at the time of the issue resolution.*

*The authorisation may be utilised for new issues, which may be made with provisions regarding contribution in cash, in kind or through set-off. A new issue may only be made at market price. In order to enable delivery of shares in connection with a cash issue as described above, this may, if the Board of Directors deems it appropriate, be made at a subscription price corresponding to the quota value of the shares, whereby the issue is directed to an issuing agency acting as a settlement bank for investors.*

*Deviation from the shareholders' preferential rights shall only be possible in connection with company acquisitions. If the Board of Directors resolves on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the rationale shall be that the Company quickly needs access to capital in the event of a company acquisition or alternatively need to pay with the Company's shares, warrants and/or convertibles.*

*If the exercise of the authorisation regarding a new share issue is combined with the exercise of the authorisation regarding the acquisition and transfer of own shares, item 18 on the agenda, in order to finance all or part of the purchase price in one and the same company acquisition, the number of shares transferred and issued during the period until the end of the next Annual General Meeting, together may*



*not exceed one tenth of all shares in the Company at the time of the resolution to authorise a new share issue.*