



*The English text is an unofficial translation.*

#### **PROTOKOLL**

Fört vid årsstämma i INVISIO AB, organisationsnummer 556651-0987 ("**Bolaget**"), onsdagen den 4 maj 2022 kl 13.00-14.00.

#### **MINUTES**

*Kept at Annual General Meeting in INVISIO AB, corporate registration number 556651-0987 (the "**Company**"), on Wednesday 4 May 2022, 1PM-2PM.*

#### **1. STÄMMANS ÖPPNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 1) / OPENING OF THE MEETING (ITEM 1 ON THE AGENDA)**

Annika Andersson öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

*The Annual General Meeting was opened by Annika Andersson who welcomed the shareholders.*

#### **2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 2) / ELECTION OF CHAIRMAN AT THE MEETING (ITEM 2 ON THE AGENDA)**

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Annika Andersson till ordförande vid stämman. Uppdrogs åt Tone Myhre-Jensen att föra protokollet.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to elect Annika Andersson as Chairman of the meeting. Tone Myhre-Jensen was appointed to keep the minutes.*

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.

*The meeting decided that invited guests, e.g., employees and shareholders who had not registered to be able to exercise voting rights, were welcome to attend the meeting, but without the right to comment or participate in the meeting's resolutions.*

#### **3. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 3) / APPROVAL OF THE AGENDA AT THE MEETING (ITEM 3 ON THE AGENDA)**

Beslutades att godkänna förslaget till dagordning för stämman som hade varit infört i kallelsen.

*It was resolved to approve the proposed agenda for the meeting, which had been included in the notice.*

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 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.

*The annual report, the auditor's report, the consolidated financial statements and the audit report on the consolidated financial statements for the financial year 2021, the board of directors and the nomination committee's statements and other documents to the meeting, that had been made available to the shareholders in accordance with the Swedish Companies Act and the Swedish Code of Corporate Governance, were presented.*

**4. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (DAGORDNINGENS PUNKT 4) / PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER (ITEM 4 ON THE AGENDA)**

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 1 till detta protokoll fogade, och av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Bolaget upprättade, förteckningen över anmälda och närvarande aktieägare och ombud med eventuella biträden samt inkomna poströster, att gälla såsom röstlängd vid årsstämman.

*The meeting resolved to approve the list of registered and present shareholders and proxies with any assistants and received postal votes drawn up by Euroclear Sweden AB on behalf of the Company, Appendix 1, as the voting list at the Annual General Meeting.*

**5. VAL AV TVÅ JUSTERINGSPERSONER (DAGORDNINGENS PUNKT 5) / ELECTION OF TWO PERSONS TO APPROVE THE MINUTES (ITEM 5 ON THE AGENDA)**

Stämman valde Lennart Francke, ombud för Swedbank Robur Fonder, och Elisabet Jamal Bergström, ombud för SEB Investment Management, att tillsammans med ordföranden justera protokollet.

*The meeting resolved that the minutes should be approved by Lennart Francke, as representative of Swedbank Robur Fonder, and Elisabet Jamal Bergström, as representative of SEB Investment Management, in addition to the Chairman.*

**6. PRÖVNING AV OM STÄMMAN HAR BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD (DAGORDNINGENS PUNKT 6) / EXAMINATION OF WHETHER THE MEETING HAS BEEN DULY CONVENEED (ITEM 6 ON THE AGENDA)**

Det konstaterades att kallelse till årsstämman skett inom den i aktiebolagslagen (2005:551) föreskrivna tiden. Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

*It was noted that the notice convening the Annual General Meeting had been given within the period stated in the Swedish Companies Act (2005:551). The meeting resolved to approve the notice procedure and to declare that the meeting had been duly convened.*

**7. ANFÖRANDE AV DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN (DAGORDNINGENS PUNKT 7) / PRESENTATION BY THE CEO (ITEM 7 ON THE AGENDA)**

Verkställande direktören, Lars Højgård Hansen, presenterade och redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet under 2021 samt första kvartalet 2022.

*The CEO, Lars Højgård Hansen, presented and reported on the Company's and the group's operations during 2021 and the first quarter of 2022.*

VD besvarade frågor rörande bl a produktionsenheter, den geografiska expansionen och jämställdhetsfrågor.

*The CEO answered questions in relation to e g production sites, the geographical expansion and gender equality..*

**8. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE (DAGORDNINGENS PUNKT 8) / PRESENTATION OF THE ANNUAL REPORT AND THE AUDITORS' REPORT AND THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND THE AUDITORS' REPORT FOR THE GROUP (ITEM 8 ON THE AGENDA)**

Ordföranden konstaterade att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 var framlagda på stämman.

*The chairman reported that the board's annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group were presented at the meeting.*

Johan Rönnbäck från PricewaterhouseCoopers AB redogjorde för slutsatserna i revisionsberättelsen, då bolagets huvudansvarige revisor, Mats Åkerlund, fått förhinder p g a sjukdom.

*Johan Rönnbäck from PricewaterhouseCoopers AB, presented the conclusions in the auditor's report, as the Company's auditor in charge, Mats Åkerlund, was prevented to attend due to illness.*

**9. FASTSTÄLLANDE AV RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTAT- OCH KONCERNBALANSRÄKNING (DAGORDNINGENS PUNKT 9) / ADOPTION OF THE INCOME STATEMENT AND THE BALANCE SHEET AND THE CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AND THE CONSOLIDATED BALANCE SHEET (ITEM 9 ON THE AGENDA)**

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för koncernen avseende räkenskapsåret 2021.

*The meeting resolved to approve the income statement and the balance sheet in the annual report as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the group of the financial year 2021.*

**10. BESLUT OM DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN, FASTSTÄLLANDE AV AVSTÄMNINGS DAG FÖR DENNA (DAGORDNINGENS PUNKT 10) / RESOLUTION REGARDING DISPOSITION OF THE COMPANY'S RESULT IN ACCORDANCE WITH THE ADOPTED BALANCE SHEET AND SETTING OF THE RECORD DATE (ITEM 10 ON THE AGENDA)**

Redogjordes för styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat.

*The proposal from the board regarding disposition of the Company's earnings was presented.*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en utdelning om 0,70 kr per aktie och att avstämningsdagen skulle vara den 6 maj 2022.

*The meeting resolved in accordance with the board's proposal on a dividend of SEK 0.70 per share and that the record date would be 6 May 2022.*

**11. BESLUT OM ANSVARFRIHET FÖR STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR (DAGORDNINGENS PUNKT 11) / RESOLUTION REGARDING DISCHARGE FROM LIABILITY FOR THE MEMBERS OF THE BOARD AND THE CEO (ITEM 11 ON THE AGENDA)**

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolaget och dess angelägenheter för 2021. Det antecknades att samtliga närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som på förväg anmält nej/avståenderöster, samt att beslutet fattats med erforderlig majoritet och att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

*The meeting discharged the board and the CEO from liability for the management of the Company and its affairs during the financial year 2021. It was noted that all shareholders present supported the resolution with the exception of shareholders who had informed the company of their no/abstain votes, and that the resolution was resolved with required majority and that the board members and the CEO did not take part in the decision in relation to themselves.*

**12. BESLUT OM ANTALET STYRELSELEDAMÖTER (DAGORDNINGENS PUNKT 12) / RESOLUTION REGARDING THE NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD (ITEM 12 ON THE AGENDA)**

Valberedningens ordförande Elisabet Jamal Bergström presenterade valberedningens förslag till beslut om antal styrelseledamöter, antal revisorer, arvode till styrelsens ledamöter, arvode till revisor, val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt val av revisor.

*The chairman of the nomination committee, Elisabet Jamal Bergström, presented the nomination committee's proposals for resolutions regarding number of directors of the board, number of auditors, fees to the directors of the board, fees to auditor, election of directors of the board, election of chairman of the board of directors and election of auditor.*

Den av valberedningen föreslagna nya styrelseledamöten Hannu Saastamoinen presenterade sig för stämman.

*Hannu Saastamoinen, proposed as new director of the board by the nomination committee, presented himself to the meeting.*

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

*The meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal that, for the period until the close of the next Annual General Meeting, the board shall consist of six members with no deputies.*

**13. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN ÅT STYRELSELEDAMÖTER OCH REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 13) / DETERMINATION OF THE FEES TO THE BOARD MEMBERS AND THE AUDITOR (ITEM 13 ON THE AGENDA)**

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag vilket var att arvodet till styrelsens ledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till totalt 2 385 000 kronor och att det fördelas enligt följande:

*The meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal regarding remuneration to the board members for the period until the end of the next Annual General Meeting, which amounts to a total of SEK 2,385,000 and shall be allocated in accordance with the following:*

- 650 000 kronor till styrelsens ordförande,  
*SEK 650,000 to the Chairman of the board,*
- 250 000 kronor var till de fem övriga styrelseledamöterna,  
*SEK 250,000 to each of the five other members of the board,*
- 125 000 kronor till ordföranden för revisionsutskottet och 60 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet, och  
*SEK 125,000 to the Chairman of the audit committee and SEK 60,000 to the Chairman of the remuneration committee, and*
- 40 000 kronor till en ledamot i ersättningsutskottet och 60 000 kronor var till två ledamöter revisionsutskottet.  
*SEK 40,000 to one member of the remuneration committee as well as SEK 60,000 each to two members of the audit committee.*
- 60 000 kronor till ordförande och 40 000 kronor var till två ledamöter i utskottet för cybersäkerhet som styrelsen har för avsikt att inrätta.  
*SEK 60,000 to the Chairman as well as SEK 40,000 each to two members of the cyber security committee that the board intends to set up.*

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*The meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal that the auditor*

*shall be paid in accordance with approved invoices.*

**14. VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSEORDFÖRANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 14) / ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD AND THE CHAIRMAN OF THE BOARD (ITEM 14 ON THE AGENDA)**

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Annika Andersson, Lage Jonason, Martin Krupicka, Ulrika Hagdahl och Charlott Samuelsson som ledamöter i styrelsen, samt att välja Hannu Saastamoinen till ny ledamot i styrelsen och att omvälja Annika Andersson som styrelsens ordförande. Charlotta Falvin hade avböjt omval.

*The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Annika Andersson, Lage Jonason, Martin Krupicka, Ulrika Hagdahl and Charlott Samuelsson as members of the board and to elect Hannu Saastamoinen as new member of the board and to re-elect Annika Andersson as Chairman of the board for the period until the close of the next Annual General Meeting. Charlotta Falvin had declined re-election.*

**15. FASTSTÄLLANDE AV ANTAL REVISORER OCH VAL AV REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 15) / DETERMINATION OF THE NUMBER OF AUDITORS AND ELECTION OF AUDITOR (ITEM 15 ON THE AGENDA)**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor. PricewaterhouseCoopers AB har upplyst att Mats Åkerlund kommer vara huvudansvarig revisor.

*The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal and in accordance with the audit committee's recommendation, to re-elect the registered audit firm PricewaterhouseCoopers AB as the Company's auditor, for a period until the close of the next Annual General Meeting. PricewaterhouseCoopers AB has informed that Mats Åkerlund will be auditor-in-charge.*

**16. FRAMLÄGGANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR GODKÄNNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 16) / PRESENTATION OF THE REMUNERATION REPORT FOR APPROVAL (ITEM 16 ON THE AGENDA)**

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag att godkänna rapporten över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktieföretagslagen.

*The meeting resolved, in accordance with the board's proposal, to approve the report regarding remuneration pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act.*

**17. BESLUT OM ANTAGANDE AV ETT PERSONALOPTIONSPROGRAM, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER (DAGORDNINGENS PUNKT 17) / RESOLUTIONS REGARDING ADOPTION OF A STOCK OPTION PROGRAM, ISSUANCE OF WARRANTS AND TRANSFER OF WARRANTS (ITEM 17 ON THE AGENDA)**

Ordföranden för ersättningsutskottet, Charlotta Falvin, redogjorde för styrelsens förslag om ett personaloptionsprogram, emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner.

*The Chairman of the remuneration committee, Charlotta Falvin, presented the board's proposal regarding adoption of a stock option program, issuance of warrants and transfer of warrants.*

Ordföranden upplyste om att beslutet i enlighet med styrelsens förslag kräver att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*The Chairman informed that a resolution in accordance with the board's proposals are required to be supported by at least nine tenths of the votes cast and the shares represented at the general meeting.*

Stämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, om ett personaloptionsprogram, emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner.

*The meeting resolved with required majority in accordance with the board's proposals, Appendix 2, regarding adoption of a stock option program, issuance of warrants and transfer of warrants.*

**18. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER (DAGORDNINGENS PUNKT 18) / RESOLUTION REGARDING AUTHORISATION FOR THE BOARD TO RESOLVE ON ISSUANCE OF NEW SHARES (ITEM 18 ON THE AGENDA)**

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier.

*The Chairman presented the board's proposal to authorise the board to resolve on issuance of new shares.*

Ordförande upplyste om att beslutet i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*The Chairman informed that a resolution in accordance with the board's proposal is required to be supported by at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the general meeting.*

Stämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, att bemyndiga styrelsen till att besluta om nyemission av aktier.

*The meeting resolved with required majority in accordance with the board's proposal, Appendix 3, regarding authorisation for the board to resolve on issuance of new shares.*

**19. STÄMMANS AVSLUTANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 19) / CLOSING OF THE MEETING (ITEM 19 ON THE AGENDA)**

Styrelsens ordförande tackade den avgående styrelseledamoten Charlotta Falvin för hennes insatser i styrelsen under åtta år.

*The chairman of the board thanked the resigning board member Charlotta Falvin for her contribution to the board during the past eight years.*

Stämman förklarades avslutad då inga övriga frågor återstod.

*The meeting was declared closed, as no further matters remained.*

---

Vid protokollet:

*Keeper of the minutes:*

---

Tone Myhre-Jensen

Justeras:

*Approved:*

---

Annika Andersson

---

Lenart Francke

---

Elisabet Jamal Bergström



**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV ETT PERSONALOPTIONSPROGRAM, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER / RESOLUTIONS REGARDING ADOPTION OF A STOCK OPTION PROGRAM, ISSUANCE OF WARRANTS AND TRANSFER OF WARRANTS**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram, enligt punkterna A.-C. ("**Personaloptionsprogrammet 2022/2025**"), vilket i allt väsentligt följer konstruktionen för de personaloptionsprogram som antogs av årsstämman 2019 ("**Personaloptionsprogrammet 2019/2022**") och av årsstämman 2020 ("**Personaloptionsprogrammet 2020/2023**").

Syftet med Personaloptionsprogrammet 2022/2025 är att koppla en del av de anställdas ersättning till INVISIOs långsiktiga prestation och värdeskapande för aktieägarna. På så sätt sammanlänkas de anställdas långsiktiga incitament med aktieägarnas intressen. Personaloptionsprogrammet 2022/2025 kommer även vara ett viktigt verktyg för att INVISIO ska kunna rekrytera, behålla och motivera bolagets anställda och bedöms av styrelsen vara till nytta för INVISIO och dess aktieägare under de kommande åren. Av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter får inte delta i Personaloptionsprogrammet 2022/2025.

## **A. ANTAGANDE AV PROGRAMMET**

### **1. Personaloptionsprogrammet 2022/2025 i sammandrag**

Alla anställda i INVISIO-koncernen ska ha rätt att delta i Personaloptionsprogrammet 2022/2025.

Baserat på prestation, ställning inom och betydelse för INVISIO-koncernen kommer de anställda att tilldelas personaloptioner som, i enlighet med villkoren för Personaloptionsprogrammet 2022/2025, ger deltagarna rätt att förvärva aktier i INVISIO under år 2025 ("**Personaloptionerna**"). Om deltagaren (i) under hela intjänandeperioden för Personaloptionsprogrammet 2022/2025, som löper från tilldelning av Personaloptionen till och med den 8 maj 2025 ("**Intjänandeperioden**"), med vissa undantag, är anställd i INVISIO-koncernen och (ii) i den utsträckning det prestationsbaserade villkoret för Personaloptionerna har uppnåtts under perioden 6 maj 2022 – 8 maj 2025 ("**Mätperioden**"), kommer deltagarna ha rätt att förvärva INVISIO-aktier under maj – juni 2025.

För att säkerställa INVISIOs åtagande att leverera aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2022/2025 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission av högst 700 000 teckningsoptioner (varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) INVISIO-aktie) till ett helägt danskt dotterföretag, INVISIO A/S, ("**Dotterbolaget**"). I den utsträckning prestationsvillkoret för Personaloptionsprogrammet 2022/2025 är uppfyllt så ska teckningsoptionerna utnyttjas för att leverera INVISIO-aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2022/2025.

### **2. Kostnader**

Enligt IFRS 2 ska Personaloptionerna kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. Baserat på antagandet om en aktiekurs om 160 kronor vid tilldelningstillfället och beräknat enligt Black & Scholes- och Monte Carlo-metoden beräknas den redovisade kostnaden för

Personaloptionerna att uppgå till totalt ca 13,8 miljoner kronor under perioden 2022/2025.

Vid en positiv kursutveckling uppstår kostnader för sociala avgifter avseende Personaloptionerna. Dessa kommer att kostnadsföras under Personaloptionernas löptid baserat på värdeförändringen på Personaloptionerna.

Baserat på antagande om att samtliga 700 000 Personaloptioner kommer utnyttjas för att förvärva nya INVISIO-aktier den 15 maj 2025, och om INVISIOs aktiekurs ökar med 30 procent och överstiger SIXPRX-index (se definition nedan i punkt 5.5) med 20 procentenheter under Intjänandeperioden så kommer kostnaden för sociala avgifter uppgå till omkring 3,0 miljoner kronor. Kostnaden omprövas kontinuerligt under Intjänandeperioden.

### **3. Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal**

Högst 700 000 Personaloptioner kan ges ut till deltagarna i programmet. Antalet INVISIO-aktier som kan tecknas under Personaloptionsprogrammet 2022/2025 är högst 700 000, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 700 000 kronor. Baserat på antalet idag utestående aktier blir maximalt utspädningen till följd av Personaloptionsprogrammet 2022/2025 cirka 1,5 procent av utestående aktier och röster om samtliga Personaloptioner utnyttjas till att förvärva nya INVISIO-aktier. Den totala utspädningen till följd av att samtliga Personaloptioner utnyttjas till att förvärva nya INVISIO-aktier i Personaloptionsprogrammet 2019/2022, Personaloptionsprogrammet 2020/2023 och Personaloptionsprogrammet 2022/2025 är cirka 4,1 procent baserat på antalet idag utestående aktier och röster.

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha endast en marginell inverkan på INVISIOs nyckeltal.

### **4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram**

Det finns två pågående aktierelaterade incitamentsprogram i INVISIO, Personaloptionsprogrammet 2019/2022 som antogs av årsstämman 2019 och Personaloptionsprogrammet 2020/2023 som antogs av årsstämman 2020.

### **5. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Personaloptionsprogrammet 2022/2025**

#### *5.1 Utgivande av Personaloptioner och tilldelning*

Högst 700 000 Personaloptioner ska kunna tilldelas deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2022/2025. Tilldelning ska ske den 6 maj 2022.

#### *5.2 Deltagare i programmet och allokering*

Personaloptionerna kan tilldelas alla som vid tilldelningstillfället är tillsvidareanställda inom INVISIO-koncernen, cirka 190 personer. Personer som har sagt upp sin anställning, eller blivit uppsagda av INVISIO, vid tilldelningstillfället kommer inte att tilldelas Personaloptioner. Tillkommande anställda som ännu inte påbörjat sin anställning vid tilldelningen kan, villkorat av att anställningen påbörjas senast den 1 december 2022, komma att erbjudas att delta i Personaloptionsprogrammet 2022/2025 om styrelsen anser att det är förenligt med syftet för att anta programmet.

Deltagarna kan tilldelas maximalt det antal Personaloptioner som framgår av förteckningen nedan.

*Kategori 1* – VD kan tilldelas högst 24 000 Personaloptioner.

*Kategori 2* – högst sex ledande befattningshavare kan tilldelas högst 12 000 Personaloptioner per person.

*Kategori 3* – övriga anställda, cirka 183 personer kan tilldelas högst 6 000 Personaloptioner per person.

Tilldelning av Personaloptioner ska baseras på bland annat deltagarens prestation, ställning inom och betydelse för INVISIO.

Ingen anställd garanteras tilldelning av Personaloptioner.

### 5.3 *Pris för Personaloption och förvärvspris*

Tilldelade Personaloptioner erhålles vederlagsfritt.

Efter att Personaloptioner tilldelats och intjänats, och i den utsträckning prestationsvillkoret för Personaloptionerna uppfyllts, berättigar varje Personaloption till att förvärva en (1) aktie i INVISIO till ett pris motsvarande INVISIOs akties genomsnittskurs under perioden 1 april 2022 – 30 april 2022 ("**Förvärvspriset**"). Aktiens genomsnittskurs ska beräknas som genomsnittet av den för varje handelsdag framräknade genomsnittliga volymvägda betalkursen för INVISIOs aktie på Nasdaq Stockholm, avrundat till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt.

### 5.4 *Intjänandevillkor*

För det fall deltagarens anställning i INVISIO-koncernen skulle upphöra, oavsett skäl, före Intjänandeperiodens slut, förfaller Personaloptionerna och kan inte längre utnyttjas. Endast om deltagaren arbetat i INVISIO-koncernen i minst 36 månader vid uppsägningstidens slut, och:

- (a) anställningen sägs upp av INVISIO eller något av dess dotterbolag på grund av andra skäl än deltagarens brott mot anställningsavtalet, eller
- (b) deltagaren avslutar sin anställning i INVISIO eller något av dess dotterbolag på grund av att INVISIO eller något av dess dotterbolag väsentligt brutit mot anställningsavtalet,

har deltagaren rätt att utnyttja Personaloptionerna under Utnyttjandeperioden.

Deltagare som omfattas av punkterna (a)-(b) ovan ska, vad avser Personaloptionerna, behandlas så som att denne fortfarande vore anställd i INVISIO-koncernen under hela Intjänandeperioden.

### 5.5 *Prestationsvillkor*

Antalet tilldelade Personaloptioner som deltagaren kommer att kunna utnyttja till förvärv av INVISIO-aktier beror på graden av uppfyllande av det prestationsvillkor som gäller för Personaloptionsprogrammet 2022/2025 enligt följande:

INVISIO-aktiens kursutveckling (inklusive lämnade utdelningar från INVISIO till dess aktieägare under perioden 1 april 2022 – 30 april 2025) under Mätperioden jämfört med referensindexet SIX Portfolio Return Index ("**SIXPRX**"). (SIXPRX visar genomsnittlig utveckling (inklusive utdelningar) på Nasdaq Stockholm justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder.)

För att alla (100 procent) Personaloptionerna ska berättiga deltagaren till förvärv av INVISIO-aktier krävs att kursutvecklingen i INVISIO överstiger SIXPRX med 20 procentenheter. Om kursutvecklingen i INVISIO överstiger SIXPRX med 10 procentenheter berättigar hälften (50 procent) av deltagarens Personaloptioner till förvärv av INVISIO-aktier. I fall där kursutvecklingen för INVISIO-aktien överstiger SIXPRX med mellan mer än 10 och mindre än 20 procentenheter kommer Personaloptionerna berättiga till förvärv av INVISIO-aktier på linjär basis mellan 50 till 100 procent. Om kursutvecklingen i INVISIO inte överstiger SIXPRX med 10 procentenheter förfaller alla (100 procent) Personaloptioner.

#### 5.6 *Utnyttjande*

Utnyttjande av Personaloptioner för att förvärva nya INVISIO-aktier kommer, till den utsträckning prestationsvillkoret för Personaloptionsprogrammet 2022/2025 är uppfyllt och deltagaren har uppfyllt intjänandevillkoren, kunna ske under perioden 15 maj – 30 juni 2025 ("**Utnyttjandeperioden**").

Utnyttjandeperioden kan komma att senareläggas om styrelsen anser det lämpligt.

Efter Utnyttjandeperiodens slut förfaller Personaloptionerna automatiskt och kan inte längre utnyttjas.

#### 5.7 *Överlåtelse och pantsättning*

Personaloptionerna är inte överlåtbara och kan heller inte pantsättas.

#### 5.8 *Omräkning*

Om teckningsoptionerna som emitteras för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2022/2025 ska omräknas i enlighet med teckningsoptionsvillkoren, så ska även Personaloptionerna omräknas i motsvarande mån.

Omräkning ska t.ex. ske vid fondemission, nyemissioner med företrädesrätt för aktieägarna, sammanläggning och split av aktier i enlighet med teckningsoptionsvillkoren för 2022/2025 som finns tillgängliga på INVISIOs webbplats.

#### 5.9 *Change of control*

Om det sker en ägarförändring i INVISIO som till exempel innebär att någon, direkt eller indirekt, äger eller kontrollerar minst 50 procent eller mer av rösterna i INVISIO samt vid vissa andra händelser, ska deltagarna ha rätt att utnyttja tilldelade Personaloptioner i förtid, dvs. även under Intjänandeperioden.

#### 5.10 *Utformning och hantering*

Personaloptionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av Personaloptionsprogrammet 2022/2025, men de huvudsakliga villkoren ska vara i enlighet med årsstämman beslut. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även ha rätt att vidta vissa andra justeringar, innefattande beslut om att reducera andelen Personaloptioner som kan utnyttjas för att förvärva nya aktier (helt eller delvis) för samtliga anställda eller vissa kategorier av anställda som omfattas av Personaloptionsprogrammet 2022/2025, om det sker betydande förändringar i INVISIO-koncernen eller på marknaden som styrelsen bedömer får till följd att villkoren för förvärv av nya aktier i

Personaloptionsprogrammet 2022/2025 inte längre uppfyller syftet med Personaloptionsprogrammet 2022/2025.

## **B. EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER**

Styrelsen föreslår att INVISIO, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2022/2025, ska emittera högst 700 000 teckningsoptioner, Serie 2022/2025, med rätt till teckning av nya aktier i INVISIO enligt följande.

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en aktie i INVISIO, således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst 700 000 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma INVISIO A/S.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 10 maj 2022 med rätt för styrelsen att förlänga denna teckningstid.
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier från och med att teckningsoptionerna har registrerats hos Bolagsverket till och med den 31 december 2025.
5. Teckningsoptionerna ska ha en teckningskurs vid nyteckning av aktie motsvarande INVISIO-aktiens genomsnittskurs under perioden 1 april 2022 – 30 april 2022 (d.v.s. samma pris som "Förvärvspriset" som definierats i punkt A). Aktiens genomsnittskurs ska beräknas som genomsnittet av den för varje handelsdag framräknade genomsnittliga volymvägda betalkursen för INVISIOs aktie på Nasdaq Stockholm, avrundat till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt, under en angiven period. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
6. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.
7. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på INVISIOs webbplats och kommer att registreras av Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen (och överlåtelsen) av teckningsoptionerna säkerställer leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogrammet 2022/2025. För en redogörelse för syftet med att anta Personaloptionsprogrammet 2022/2025, se punkt A.

## **C. GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONERNA**

Styrelsen föreslår att Dotterbolaget ska kunna överlåta/disponera teckningsoptionerna, till deltagarna eller annars till tredje man, för att leverera INVISIO-aktier till deltagarna i enlighet med villkoren i Personaloptionsprogrammet 2022/2025. Dotterbolaget ska endast ha rätt att överlåta/disponera teckningsoptionerna för att uppnå detta syfte.

## **D. ÖVRIGT**

### **1. Majoritetskrav**

Beslut i enlighet med styrelsens förslag omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och är därför villkorat av att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## **2. Registrering**

Styrelsen för INVISIO föreslår vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de eventuella justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

## **3. Beredning av förslaget**

Förslaget till Personaloptionsprogrammet 2022/2025 har initierats och beretts av INVISIOs ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare under sista kvartalet 2021 och första kvartalet 2022.

## **ENGELSKA / ENGLISH**

The board proposes that the Annual General Meeting resolves on a long-term, share based, incentive program in accordance with items A.-C. (the "**Stock Option Program 2022/2025**"), which materially has the same structure as the stock option programs adopted by the Annual General Meeting in 2019 ("**Stock Option Program 2019/2022**") and the Annual General Meeting 2020 ("**Stock Option Program 2020/2023**").

The objective of the Stock Option Program 2022/2025 is to link a portion of the employees' remuneration to INVISIO's long-term performance and value creation for the shareholders. Thereby the long-term interests of the employees aligns with the interests of the shareholders. In addition, the Stock Option Program 2022/2025 will be an important tool for INVISIO to recruit, retain and motivate the company's employees and the board considers the program beneficial for both INVISIO and its shareholders in the coming years. Board members elected by the general meeting are not allowed to participate in the Stock Option Program 2022/2025.

## **A. ADOPTION OF THE PROGRAM**

### **1. The Stock Option Program 2022/2025 in brief**

All INVISIO group employees shall be entitled to participate in the Stock Option Program 2022/2025.

Based on performance, position and the employee's importance to the INVISIO group, the employees will be granted stock options which entitle the participants to acquire shares in INVISIO during 2025, subject to the terms and conditions of the Stock Option Program 2022/2025 (the "**Stock Options**"). If the participant (i) throughout the entire vesting period of the Stock Option Program 2022/2025, which runs from the allotment of the Stock Option up to and including 8 May 2025 (the "**Vesting Period**"), with certain exceptions, is employed by the INVISIO group and (ii) to the extent the performance based criteria for the Stock Options has been reached during 6 May 2022 – 8 May 2025 (the "**Measurement Period**"), the participants will be entitled to acquire shares in INVISIO during May – June 2025.

To ensure INVISIO's undertaking to deliver shares to the participants in the Stock Option Program 2022/2025, the board proposes that the Annual General Meeting resolves to issue a maximum of 700,000 warrants (each warrant entitles to subscription for one (1) share in INVISIO) to a wholly-owned Danish subsidiary,

INVISIO A/S (the "**Subsidiary**"). To such extent the performance criteria of the Stock Option Program 2022/2025 is reached, the warrants shall be exercised to deliver shares in INVISIO to the participants in the Stock Option Program 2022/2025.

## **2. Costs**

Pursuant to IFRS 2, the Stock Options are to be recorded as a personnel expense during the Vesting Period and should be reported directly against equity. Based on the assumption of a share price of SEK 160 at the time of allotment and calculated by using the Black & Scholes and Monte Carlo methods, the estimated total reported cost for the Stock Options is approx. SEK 13.8 million for the period 2022/2025.

In the event of a positive price trend, social security costs will arise due to the Stock Options. These costs shall be written off during the tenor of the Stock Options based on the value changes of the Stock Options.

Based on the assumption that all 700,000 Stock Options will be exercised to acquire new shares in INVISIO on 15 May 2025, and the INVISIO share price increases with 30 per cent and outperforms the SIXPRX Index (see definition below in item 5.5) by 20 percentage points during the Vesting Period, the social security costs are estimated to be approx. SEK 3.0 million. The costs are continuously reviewed during the Vesting Period.

## **3. Dilution and effects on important key ratios**

Up to 700,000 Stock Options may be issued to the participants in the program. The maximum number of shares in INVISIO which may be subscribed for in the Stock Option Program 2022/2025 is 700,000, corresponding to an increase of the share capital of a maximum of SEK 700,000. Based on the current number of outstanding shares, the maximum dilution resulting from the Stock Option Program 2022/2025 will be approx. 1.5 per cent of outstanding shares and votes, provided that all Stock Options are exercised to acquire new shares in INVISIO. The total dilution resulting from all Stock Options being exercised to acquire new shares in INVISIO in Stock Option Program 2019/2022, Stock Option Program 2020/2023 and Stock Option Program 2022/2025 is approximately 4.1 per cent based on the number of outstanding shares and votes as of today.

The costs and dilution are expected to have only a marginal effect on the key ratios of INVISIO.

## **4. Other share related incentive programs**

There are two ongoing share related incentive programs in INVISIO, the Stock Option Program 2019/2022, adopted by the Annual General Meeting 2019, and the Stock Option Program 2020/2023, adopted by the Annual General Meeting 2020.

## **5. Main terms and conditions for the Stock Option Program 2022/2025**

### *5.1 Issuance and allotment of Stock Options*

A maximum of 700,000 Stock Options may be allotted to the participants in the Stock Option Program 2022/2025. Allotment will occur on 6 May 2022.

### *5.2 Participants in the program and allocation*

The Stock Options may be allocated to all employees who, at the time of allotment, are permanently employed by the INVISIO group, approx. 190 persons. Persons who,

at the time of allotment, have resigned from their employment, or who have been dismissed from their employment by INVISIO, will not be granted Stock Options. Future employees, who have not yet commenced their employment at the time of allotment, may, conditioned upon that the employment commences on 1 December 2022 at the latest, be offered to participate in the Stock Option Program 2022/2025 if the board considers it compatible with the objective of the program.

The participants may be granted the maximum number of Stock Options as stated below.

*Category 1* – CEO may be granted a maximum of 24,000 Stock Options.

*Category 2* – a maximum of six senior executives, may be granted a maximum of 12,000 Stock Options per person.

*Category 3* – other employees, approx. 183 persons, may be granted a maximum of 6,000 Stock Options per person.

Allotment of Stock Options shall be based on inter alia the participant's performance, position and importance for INVISIO.

No employee is guaranteed to be granted Stock Options.

### 5.3 *Stock Option price and purchase price*

The granted Stock Options are received free of charge.

After the Stock Options have been granted and vested, and to the extent the performance criteria for the Stock Options have been reached, each Stock Option entitles to the acquisition of one (1) share in INVISIO at a price corresponding to the average share price of INVISIO's share during the period 1 April 2022 – 30 April 2022 (the "**Purchase Price**"). The average share price shall be calculated as the average for each trading day calculated average volume-weighted price paid for the INVISIO share on Nasdaq Stockholm, round off to the nearest full ten öre whereby five öre shall be round off upwards.

### 5.4 *Vesting conditions*

If, for whatever reason, a participant's employment with the INVISIO group would come to an end before the end of the Vesting Period, the Stock Options will lapse and cannot be exercised. Only if the participant has been employed by the INVISIO group for at least 36 months at the end of the notice period, and:

- (a) the employment is terminated by INVISIO or any of its subsidiaries for any reason other than due to the participant's breach of the employment agreement, or
- (b) the employment is terminated in INVISIO or any of its subsidiaries by the participant due to a significant breach of the employment agreement by INVISIO or any of its subsidiaries,

the participant shall be entitled to exercise the Stock Options during the Exercise Period.



A participant encompassed by items (a)-(b) above shall, with regard to the Stock Options, be treated as if he/she was still employed by the INVISIO group during the entire Vesting Period.

#### *5.5 Performance criteria*

The number of granted Stock Options, which each participant will be entitled to exercise to acquire shares in INVISIO, is dependent on the extent to which the following performance criteria for the Stock Option Program 2022/2025 has been reached:

The share price development for the INVISIO share (including paid dividends from INVISIO to its shareholders for the period 1 April 2022 – 30 April 2025) during the Measurement Period compared to the SIX Portfolio Return Index ("**SIXPRX**") reference index. (SIXPRX displays the average development (including dividends) on Nasdaq Stockholm adjusted for stock fund placement limitations.)

In order for all (100 per cent) of the Stock Options to entitle the participant to acquire shares in INVISIO it is required that the share price development for INVISIO surpasses SIXPRX with 20 percentage points. If the share price development surpasses SIXPRX with 10 percentage points, half (50 per cent) of the participant's Stock Options will entitle the participant to acquire shares in INVISIO. If the share price development for the INVISIO share surpasses SIXPRX with more than 10 but with less than 20 percentage points, the Stock Options will entitle to acquisition of shares in INVISIO on a linear basis between 50 to 100 per cent. If the share price development in INVISIO does not surpasses SIXPRX with 10 percentage points, all (100 per cent) of the Stock Options will lapse.

#### *5.6 Exercise*

The exercise of Stock Options to acquire new shares in INVISIO may, to the extent the performance criteria for the Stock Option Program 2022/2025 is reached and the participant has fulfilled the vesting conditions, occur during the period 15 May – 30 June 2025 (the "**Exercise Period**").

The Exercise Period may be postponed if the board deems it suitable.

The Stock Options will automatically lapse and may no longer be exercised at the end of the Exercise Period.

#### *5.7 Transfer and pledging*

Stock Options are non-transferrable and may not be pledged.

#### *5.8 Recalculation*

As far as the warrants, which have been issued to secure delivery of shares to the participants in the Stock Option Program 2022/2025, are subject to recalculation according to the terms and conditions for warrants, the Stock Options shall be recalculated accordingly.

Recalculation shall take place in the event of e.g. bonus issues, rights issues, reverse share splits and share splits in accordance with the terms and conditions for warrants 2022/2025, which are available on INVISIO's website.

#### *5.9 Change of control*

In the event of a change of control in INVISIO, which inter alia includes that someone, directly or indirectly, owns or controls 50 per cent or more of the votes in INVISIO as well as in certain other events, participants have a right to exercise granted Stock Options in advance, i.e. even during the Vesting Period.

#### *5.10 Preparation and administration*

The Stock Options shall be subject to the provisions of separate agreements with each participant.

The board shall be responsible for preparing the agreements with the participants and the administration of the Stock Option Program 2022/2025, with its primary terms and conditions being in accordance with the resolution by the Annual General Meeting. In connection therewith, the board may make adjustments in order to fulfil specific rules or market conditions. Further, the board may make other adjustments, including to resolve to reduce the number of Stock Options which may be exercised to acquire new shares (wholly or partially) for all employees or certain categories of employees which are encompassed by the Stock Option Program 2022/2025, if significant changes occur in the INVISIO group or on the market that the board considers entailing that the conditions for acquisition of new shares in the Stock Option Program 2022/2025 no longer fulfils the objective of the Stock Option Program 2022/2025.

### **B. ISSUANCE OF WARRANTS**

In order to secure the delivery of shares pursuant to the Stock Option Program 2022/2025, the board of INVISIO proposes that INVISIO, deviating from the shareholders' preferential rights, issues a maximum of 700,000 warrants, Series 2022/2025, entitling to subscription of new shares in INVISIO as follows.

1. The warrants shall be issued free of charge. Each warrant shall entitle to subscription of one share in INVISIO, thus, the share capital will increase with maximum SEK 700,000 after full exercise of the warrants.
2. With deviation of the shareholders' preferential rights, Invisio A/S shall be entitled to subscribe for the warrants.
3. The warrants shall be subscribed for by 10 May 2022 at the latest. The term of subscription may be extended by the board.
4. The warrants may be exercised for subscription of shares from the day the warrants are registered with the Swedish Companies Registration Office up to and including 31 December 2025.
5. The warrants shall have a subscription price at subscription of new share corresponding to the average share price of the INVISIO share during the period 1 April 2022 – 30 April 2022 (i.e. the same price as the Purchase Price, defined in item A). The average share price shall be calculated as the average for each trading day calculated average volume-weighted price paid for the INVISIO share on Nasdaq Stockholm, round off to the nearest full ten öre whereby five öre shall be round off upwards, during a specified period. In the event that a price paid is not available, the bid price listed as the closing price shall be included in the calculation. A day without a listing of a price paid or bid price shall not be included in the calculation.
6. The newly issued shares shall entitle to dividend from the first record date for dividend that occurs after the shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office.

7. The complete terms and conditions for the warrants are available on INVISIO's website and will be registered with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the issuance (and the transfer) ensures delivery of shares to the participants in the Stock Option Program 2022/2025. For an account of the reasons for adopting the Stock Option Program 2022/2025, please see item A.

#### **C. APPROVAL OF TRANSFER OF WARRANTS**

The board proposes that the Subsidiary may transfer/dispose of the warrants to the participants or otherwise to third parties for the purpose of delivering shares in INVISIO to the participants in accordance with the terms and conditions of the Stock Option Program 2022/2025. The Subsidiary may only transfer/dispose of the warrants for this purpose.

#### **D. MISCELLANEOUS**

##### **1. Majority requirements**

Resolutions in accordance with the board's proposals are encompassed by Chapter 16 of the Swedish Companies Act (2005:551) and are therefore conditional upon being supported by at least 9/10 of the votes cast and the shares represented at the general meeting.

##### **2. Registration**

The board of INVISIO further proposes that the board, or the person that the board may appoint, shall be authorised to make the adjustments in the resolution as may be required in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

##### **3. Preparation of the proposal**

INVISIO's remuneration committee has initiated and prepared the Stock Option Program 2022/2025 in consultation with external advisors during the last quarter of 2021 and the first quarter of 2022.

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER / THE BOARD'S PROPOSAL ON RESOLUTION REGARDING AUTHORISATION FOR THE BOARD TO RESOLVE TO ISSUE NEW SHARES**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emissionsbemyndigande för styrelsen enligt följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier som motsvarar tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett kostnadseffektivt sätt möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, investeringar och företagsförvärv.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är villkorat av att det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**ENGELSKA / ENGLISH**

The board proposes that the Annual General Meeting resolves on authorisation for the board to resolve to issue new shares in accordance with the following.

The board shall be authorised to resolve to issue new shares on one or several occasions for the period up to the next Annual General Meeting, to the extent that such new issue can be made without amending the articles of association. An issue may be made with or without deviation from the shareholders' preferential rights. Based on the authorisation, the board may resolve to issue a number of new shares corresponding to a maximum of ten per cent of the total number of outstanding shares in the company at the time of the Annual General Meeting.

The board shall be authorised to resolve on issue where payment is made in cash, by contribution in kind or by way of set-off. A cash issue or issue by way of set-off that takes place with deviation from the shareholders' preferential rights shall be in line with market terms.

The purpose of the authorisation and the reasons for any deviation from the shareholders' preferential rights is to, in a cost-effective manner, enable the raising of capital for expansion, investments and company acquisitions.

Resolution in accordance with the board's proposal requires approval of at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.