

**Protokoll fört vid årsstämma i Fram Skandinavien AB (publ), org.nr 556760-2692 ("Bolaget"), den 12 maj 2023 kl. 10.00 i Qap Legal Advisors lokaler på Norrlandsgatan 7 i Stockholm**

*Minutes kept at the Annual General Meeting of Fram Skandinavien AB (publ), reg.no 556760-2692 (the "Company") on 12 May 2023 at 10.00 at Qap Legal Advisors premises at Norrlandsgatan 7 Stockholm, Sweden*

**Närvarande aktieägare/  
Shareholders present**

Närvarande aktieägare, ombud och biträden samt aktier och röster representerade av aktieägare och ombud, se Bilaga 1.

*Attending shareholders, representatives and assistants as well as shares and votes represented by shareholders and representatives, see Appendix 1.*

**Närvarande befattningshavare/  
Executives present**

Hanh Mai (VD/ CEO) via länk/ *via video conference*  
Christopher Beselin (Styrelseordförande/ *Chairman of the board*) via länk/ *via video conference*

**§ 1 Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman/ *Opening of the Annual General Meeting and Election of a Chairman of the Meeting***

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Christopher Beselin som deltog via länk. Efter förslag utsågs Dennis Lundquist från Qap Legal Advisors till ordförande vid stämman. Noterades att ordföranden vid stämman även skulle föra dagens protokoll.

*The Annual General Meeting was opened by the Chairman of the board Christopher Beselin who attended via video conference. After proposal, Dennis Lundquist from Qap Legal Advisors was appointed chairman of the Meeting. It was noted that the chairman of the meeting was appointed to keep the minutes at the Meeting.*

**§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd/ *Approval of the agenda***

Förteckningen över närvarande aktieägare, ombud samt antalet företrädde aktier och röster i Bilaga 1 godkändes som röstlängd vid stämman.

*The Meeting approved the list of shareholders present, proxies and the number of shares and votes represented set out in Appendix 1 as the voting register for the Meeting.*

**§ 3 Godkännande av dagordning/ *Approval of the agenda***

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning, Bilaga 2.

*The Meeting approved the presented proposal for agenda, Appendix 2.*

**§ 4 Val av en eller två justeringsmän/ *Election of person(s) to attest the minutes***

Efter förslag **beslutades** att protokollet ska justeras av en justeringsman och utsågs Per Rundblom att justera protokollet.

*Following a proposal, it was resolved to appoint one person to attest the minutes and Per Rundblom was appointed to attest the minutes.*

**§ 5 Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad/ *Determination of whether the Meeting has been duly convened***

Ordföranden vid stämman upplyste om att kallelse till stämman skett genom (i) publicering av pressmeddelande samt publicering på Bolagets webbplats den 11 april 2023, (ii) annons i Post- och Inrikes Tidningar den 14 april 2023 och (iii) annons i Dagens Industri den 14 april 2023 om att kallelse skett, allt minst fyra veckor före stämman.

*The Chairman of the Meeting informed that notice to the Meeting has been given through (i) publication of press release and publication on the Company's website on 11 April 2023, (ii) announcement in the Swedish Official Gazette on 14 April 2023, and (iii) announcement in Dagens Industri on 14 April 2023 that a notice had been issued, all of the above at least four weeks before the Meeting.*

Stämman konstaterade att kallelse skett i laga ordning samt att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

*The Meeting noted that notice was given in accordance with the law and that the Annual General Meeting was duly convened.*

## **§ 6 Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse/ Presentation of the Annual Report and the Auditor's Report**

Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31 presenterades. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

*The Annual Report and the Auditor's Report for the financial year 2022-01-01 – 2022-12-31 was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

## **§ 7 Beslut/ Resolutions regarding**

- a) om fastställande av framlagd resultat- och balansräkning / *adoption of the presented income statement and balance sheet.*

Stämman **beslutade** att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen.

*The Meeting resolved to adopt the presented income statement and balance sheet.*

- b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *dispositions in respect of the company's profit or loss pursuant to the adopted balance sheet.*

Stämman **beslutade** att disponera över Bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen enligt vilket ingen utdelning lämnas till aktieägarna för räkenskapsåret 2022 och att Bolagets till förfogande stående medel, inklusive årets resultat, uppgående till 53 849 tkr balanseras i ny räkning.

*The Meeting resolved to allocate the Company's results in the approved balance sheet, in accordance with the Board of Director's proposal in the Annual Report where no dividend is paid to the shareholders for the financial year 2022 and that the Company's available funds, including the year's result, amounting to KSEK 53,849 is to be carried forward.*

- c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *regarding discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Managing Director.*

Stämman **beslutade** att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022. Det noterades att styrelsens ledamöter och den verkställande direktören inte deltog i detta beslut såvitt avsåg dem själva.

*The Meeting resolved to discharge the members of the Board of Directors and the Managing Director from liability for the financial year of 2022. It was noted that the members of the Board of Directors and the Managing Director did not take part in this resolution insofar it concerned themselves.*

## **§ 8 Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden/ Establishment of fees to the Board of Directors and the Auditor**

Stämman **beslutade** efter förslag att styrelsearvoden, för tiden intill nästa årsstämma, ska utgå med ett årligt arvode om ett prisbasbelopp (2023 motsvarar det 52 500 kronor exkl. sociala avgifter) till varje ordinarie styrelseledamot och styrelsens ordförande som inte är anställd i, och uppbär lön från, Bolaget. I den mån styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna faktureras med ett totalbelopp som motsvarar bruttoarvode plus sociala avgifter. För det arbete som styrelsens ordförande utför, utöver arbetet inom ramen för styrelsen, ska ett arvode om 7,5 prisbasbelopp utgå.

*The Meeting resolved after proposal that remuneration to the members of Board of Directors, for the period until the next annual general meeting, an annual fee of one price base amount (in 2023*

corresponding to SEK 52,500 excl. social charges) shall be paid to each ordinary board member and the chairman of the board who is not employed by, and receives salary from, the Company. To the extent that a board member performs work on behalf of the Company, in addition to its work as a board member, such board member shall be entitled to consulting fees and other compensation. Any compensation for such work must be invoiced with a total amount corresponding to the gross fee plus social charges. For the work that the chairman of the board performs, in addition to the work within the framework of the board, a fee of 7.5 price base amounts shall be paid.

Stämman **beslutade** efter förslag att revisorsarvodena ska utgå på löpande räkning enligt sedvanliga debiteringsnormer.  
*The Meeting resolved after proposal that the fees to the auditors shall be paid by current account according to normal standards.*

#### § 9 Val av styrelse och revisor/ Election of Boards of Directors and Auditor

Stämman **beslutade** efter förslag att för tiden intill nästkommande årsstämma, (i) omvälja Christopher Brinkeborn Beselin, Mikael Steinbach och Philip Lindqvist till ordinarie ledamöter, (ii) omvälja Christopher Brinkeborn Beselin till styrelsens ordförande och (iii) omvälja Annika Beselin till suppleant i Bolaget.

*The Meeting resolved after proposal, for the period up until the next Annual General Meeting, to (i) re-elect Christopher Brinkeborn Beselin, Mikael Steinbach and Philip Lindqvist as ordinary board members, (ii) re-elect Christopher Brinkeborn Beselin as chairman of the board and (iii) re-elect Annika Beselin as deputy board member.*

Stämman **beslutade** efter förslag att för tiden intill nästa årsstämma omvälja BDO Mälardalen AB till Bolagets revisionsbolag och Patrik Nygard till huvudansvarig revisor.

*The Meeting resolved after proposal, for the period up until the next Annual General Meeting, to re-elect BDO Mälardalen AB as the Company's auditing firm with Patrik Nygard as the auditor in charge.*

#### § 10 Beslut om godkännande av överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Skata AB (Carmudi) till nyckelpersoner/ Resolution approving the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Skata AB (Carmudi) to key employees

Framlades styrelsens förslag till överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Skata AB (Carmudi) till nyckelpersoner i enlighet med Bilaga 3.

*A proposal to approve the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Skata AB (Carmudi) to key employees in accordance with Appendix 3.*

**Beslutades** att godkänna styrelsens förslag i enlighet med framlagt förslag till beslut.

*It was resolved to approve the Board of Directors proposal in accordance with the submitted proposal.*

#### § 11 Beslut om godkännande av överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Venture 9 AB (EveHR) till nyckelpersoner/ Resolution approving the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Venture 9 AB (EveHR) to key employees

Framlades styrelsens förslag till överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Venture 9 AB (EveHR) till nyckelpersoner i enlighet med Bilaga 4.

*A proposal to approve the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Venture 9 AB (EveHR) to key employees in accordance with Appendix 4.*

**Beslutades** att godkänna styrelsens förslag i enlighet med framlagt förslag till beslut.

*It was resolved to approve the Board of Directors proposal in accordance with the submitted proposal.*

**§ 12 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner/ Resolution regarding authorizing the Board of Directors to resolve to issue shares, convertibles and/or warrants**

Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner enligt Bilaga 5.  
*A proposal to authorize the Board of Directors to resolve, on one or several occasions, on new issues of shares, convertibles and/or warrants in accordance with Appendix 5.*

**Beslutades** att godkänna styrelsens förslag i enlighet med framlagt förslag till beslut.  
*It was resolved to approve the Board of Directors proposal in accordance with the submitted proposal.*

**§ 13 Stämmans avslutande/ Closing of the Meeting**

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslut under stämman såvitt avsåg de själva. Noterades vidare att samtliga beslut fattats enhälligt och stämman avslutades.

*It was noted that persons concerned, insofar as they were included in the voting register, did not take part in decisions at the Meeting as far as they were concerned. It was further noted that all of the Meeting' decisions were decided unanimously. The Meeting was thereafter concluded.*

\*\*\*\*\*

Vid protokollet:  
Keeper of the minutes:

---

Dennis Lundquist, ordförande vid stämman/ *Chairman of the Meeting*

Justeras:  
Verified:

---

Per Rundblom

## Bilaga 1 / Appendix 1

### **Förteckning över aktieägare och röstlängd vid årsstämma i Fram Skandinavien AB (publ), org.nr 556760-2692, den 12 maj 2023**

List of shareholders and voting register at the Annual General Meeting of Fram Skandinavien AB (publ), reg.no 556760-2692, held on 12 May 2023

1 A-aktie / A-share = 10 röster / votes

1 B-aktie / B-share = 1 röst / vote

<b>Aktieägare / Shareholder</b>	<b>Antal A-aktier / No. of A-shares</b>	<b>Antal B-aktier / No. of B-shares</b>	<b>Antal röster / No. of votes</b>	<b>Ägarandel (%) / Ownership (%)</b>	<b>Röster (%) / Votes (%)</b>
Norsel Industries Ltd, org.nr/ reg. no HE 392012, gm/ through Per Rundblom via fullmakt/ by power of attorney	57 750	998 287	1 056 037	29,21 %	38,11 %
Philip Lindqvist personnr/ personal identity no 890608-3939, gm/ through Per Rundblom via fullmakt/ by power of attorney	-	22 964	22 964	0,64 %	0,56 %
Jan Skantze, personnr/ personal identity no 321206-1232, gm/ through Per Rundblom via fullmakt/ by power of attorney	-	60 000	60 000	1,66 %	1,45 %
Vu Anh Duy, personnr/personal identity no C6017107, gm/ through Per Rundblom via fullmakt/ by power of attorney	-	166 519	166 519	4,61 %	4,03 %
Max Gabriel Bergman, personnr/ personal identity no 840730-3570, gm/ through Per Rundblom via fullmakt/ by power of attorney	-	148 574	148 574	4,11 %	3,59 %
<b>Total/ Total</b>	<b>57 750</b>	<b>1 396 344</b>	<b>1 454 094</b>	<b>40,23%</b>	<b>47,74%</b>

### **Övriga deltagande/ Other participants**

Hanh Mai (VD/ CEO) via länk/ via video conference

Christopher Beselin (Styrelseordförande/ Chairman of the board) via länk/ via video conference

## **Bilaga 2 / Appendix 2**

**Dagordning för årsstämma i Fram Skandinavien AB (publ), org.nr 556760-2692, den 12 maj 2023/**  
*Agenda for the Annual General Meeting of Fram Skandinavien AB (publ), reg.no 556760-2692 on 12 May 2023*

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman/ *Opening of the meeting and election of a chairman of the meeting;*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd/ *Preparation and approval of the voting register;*
3. Godkännande av dagordning/ *Approval of the agenda;*
4. Val av en eller två justeringspersoner/ *Election of one or two persons to attest the minutes;*
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad/ *Determination of whether the meeting has been duly convened;*
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse/ *Presentation of the annual accounts and the auditor's report as well as the consolidated accounts and consolidated audit report;*
7. Beslut om/ *Resolution regarding*
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkningen/ *adoption of the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet,*
  - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen/ *dispositions in respect of the company's profit or loss pursuant to the adopted balance sheet,*
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör/ *discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Managing Director,*
8. Fastställande av styrelsearvoden och revisorsarvoden/ *Establishment of fees to the Board of Directors and the auditors;*
9. Val av styrelse och revisor eller revisionsbolag/ *Election of Boards of Directors and auditor or auditing firm;*
10. Beslut om godkännande av överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Skata AB (Carmudi) till nyckelpersoner/ *Resolution approving the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Skata AB (Carmudi) to key employees;*
11. Beslut om godkännande av överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Venture 9 AB (EveHR) till nyckelpersoner/ *Resolution approving the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Venture 9 AB (EveHR) to key employees;*
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner/ *Resolution authorizing the Board of Directors to issue shares, convertibles and/or warrants;*
13. Avslutande av stämman/ *Closing of the meeting.*

### Bilaga 3 / Appendix 3

#### **Beslut om godkännande av överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Skata AB (Carmudi) till nyckelpersoner/ Resolution approving the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Skata AB (Carmudi) to key employees**

Enligt 16 kap. aktiebolagslagen (den s.k. "Leo-lagen") ska i vissa fall överlåtelse av aktier i dotterbolag till bland annat anställda i koncernen godkännas av bolagsstämman i moderbolaget. Mot bakgrund av detta föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att godkänna överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i Bolagets dotterbolag Fram Skata AB (Carmudi), org.nr 559154-8077 ("**Dotterbolaget**"), till Keshav Rustagi som är anställd i koncernen.

*In accordance with Chapter 16 of the Swedish Companies Act (the so-called "Leo-Act") must, in certain cases, transfer of shares in subsidiaries to, for example, employees in the company group be approved by the general meeting of the parent company. In light of the above, the Board of Directors proposes that the general meeting resolves to approve the transfer of a total of 15 percent of the shares in the Company's subsidiary Fram Skata AB (Carmudi), reg.no 559154-8077 (the "Subsidiary") to Keshav Rustagi, who is employed in the company group.*

Syftet med överlåtelsen är både att öka Dotterbolagets ledningsgrupps incitament att långsiktigt bygga en värdefull verksamhet för Bolagets aktieägare och samtidigt göra Dotterbolaget till ett mer attraktivt investeringsobjekt för nya externa investerare. Professionella och institutionella investerare inom venture capital förväntar sig normalt att ledningsgruppen i tidiga bolag äger minst 50 procent av aktierna och föredrar generellt att ledningsgruppen äger så stor andel som möjligt av bolagen de investerar i (för att dessa ledningsgrupper ska ha incitament att bygga bolagen hela vägen till snabbväxande marknadsledare). I linje med vad som tidigare kommunicerats, söker Bolaget därför att generellt öka på dotterbolagens ledningsgrupps ägande betydligt över tid. Målsättningen är naturligtvis att detta även på nettobasis ska innebära ett större värdeskapande för koncernens aktieägare - dvs. dagens värde på de andelar som tilldelas ledningsgruppen förväntas mångdubbelt kompenseras av värdeökningen i Dotterbolaget som drivs av externa investerares ökade aptit att investera i dem. Problemet med att dotterbolagens ledningsgrupper äger för liten andel har återkommit mycket regelbundet i de otaliga externa investerarkonversationer som koncernen haft under de senaste åren.

*The purpose of the transfers is both to increase the Subsidiary's management team's incentive to build a valuable business for the Company's shareholders in the long term and at the same time make the Subsidiary a more attractive investment target for new external investors. Professional and institutional investors in venture capital normally expect the management team of early-stage companies to own at least 50 percent of the shares and generally prefer that the management team owns as large a share as possible of the companies they invest in (in order for the management teams to have the incentive to build the companies all the way to large fast-growing market leaders). In line with what has previously been communicated, the Company therefore seeks to generally increase the ownership of the subsidiaries' management teams significantly over time. The objective is, of course, that this also on a net basis will mean greater value creation for the group's shareholders - i.e. the current value of the shares allocated to the management team is expected to be compensated multiple times by the increase in value of the Subsidiary driven by external investors' increased appetite to invest in them. The problem of under-ownership of the subsidiaries' management teams has recurred very regularly in the numerous external investor conversations the group has had over the past years.*

Styrelsen föreslår att stämman godkänner överlåtelse av 150 aktier, motsvarande 15 procent av aktierna och rösterna i Dotterbolaget, till Keshav Rustagi, för ett belopp om 50 kr per aktie.

*The Board of Directors proposes that the general meeting approves the transfer of 150 shares, corresponding to 15 percent of the shares and votes in the Subsidiary to Keshav Rustagi, for an amount of SEK 50 per share.*

I samband med överlåtelse av aktier till Keshav Rustagi ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa aktier om Keshav Rustagis anställning i koncernen upphör eller om Keshav Rustagi önskar vidareöverlåta aktierna. Aktierna är föremål för s.k. vesting. 25 procent av aktierna är intjänade efter ett år och därefter tjänas resterande aktier in kvartalsvis över en period om ytterligare 3 år.

*In connection with the transfer of shares to Keshav Rustagi, the Company shall by written agreement have the right to repurchase the shares if Keshav Rustagi's employment in the group is terminated or if Keshav Rustagi wishes to transfer the shares. The shares are subject to so-called vesting. 25 percent of the shares are vested after one year and the remaining shares are vested quarterly over a period of an additional 3 years.*

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*Decision in accordance with this proposal require support by shareholders holding not less than nine tenths of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.*



#### Bilaga 4 / Appendix 4

##### **Beslut om godkännande av överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i dotterbolaget Fram Venture 9 AB (EveHR) till nyckelpersoner/** *Resolution approving the transfer of a total of 15 percent of the shares in the subsidiary Fram Venture 9 AB (EveHR) to key employee*

Enligt 16 kap. aktiebolagslagen (den s.k. "Leo-lagen") ska i vissa fall överlåtelse av aktier i dotterbolag till bland annat anställda i koncernen godkännas av bolagsstämman i moderbolaget. Mot bakgrund av detta föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att godkänna överlåtelse av sammanlagt 15 procent av aktierna i Bolagets dotterbolag Fram Venture 9 AB (EveHR), org.nr 559165-8470 ("**Dotterbolaget**"), till Bach Tuan Anh, som är anställd i koncernen.

*In accordance with Chapter 16 of the Swedish Companies Act (the so-called "Leo-Act") must, in certain cases, transfer of shares in subsidiaries to, for example, employees in the company group be approved by the general meeting of the parent company. In light of the above, the Board of Directors proposes that the general meeting resolves to approve the transfer of a total of 15 percent of the shares in the Company's subsidiary Fram Venture 9 AB (EveHR), reg.no 559165-8470 (the "Subsidiary") to Bach Tuan Anh, who is employed in the company group.*

Syftet med överlåtelseerna är både att öka Dotterbolagets ledningsgrupps incitament att långsiktigt bygga en värdefull verksamhet för Bolagets aktieägare och samtidigt göra Dotterbolaget till ett mer attraktivt investeringsobjekt för nya externa investerare. Professionella och institutionella investerare inom venture capital förväntar sig normalt att ledningsgruppen i tidiga bolag äger minst 50 procent av aktierna och föredrar generellt att ledningsgruppen äger så stor andel som möjligt av bolagen de investerar i (för att dessa ledningsgrupper ska ha incitament att bygga bolagen hela vägen till snabbväxande marknadsledare). I linje med vad som tidigare kommunicerats, söker Bolaget därför att generellt öka på dotterbolagens ledningsgrupps ägande betydligt över tid. Målsättningen är naturligtvis att detta även på nettobasis ska innebära ett större värdeskapande för koncernens aktieägare - dvs. dagens värde på de andelar som tilldelas ledningsgruppen förväntas mångdubbelt kompenseras av värdeökningen i Dotterbolaget som drivs av externa investerares ökade aptit att investera i dem. Problemet med att dotterbolagens ledningsgrupper äger för liten andel har återkommit mycket regelbundet i de otaliga externa investerarkonversationer som koncernen haft under de senaste åren.

*The purpose of the transfers is both to increase the Subsidiary's management team's incentive to build a valuable business for the Company's shareholders in the long term and at the same time make the Subsidiary a more attractive investment target for new external investors. Professional and institutional investors in venture capital normally expect the management team of early-stage companies to own at least 50 percent of the shares and generally prefer that the management team owns as large a share as possible of the companies they invest in (in order for the management teams to have the incentive to build the companies all the way to large fast-growing market leaders). In line with what has previously been communicated, the Company therefore seeks to generally increase the ownership of the subsidiaries' management teams significantly over time. The objective is, of course, that this also on a net basis will mean greater value creation for the group's shareholders - i.e. the current value of the shares allocated to the management team is expected to be compensated multiple times by the increase in value of the Subsidiary driven by external investors' increased appetite to invest in them. The problem of under-ownership of the subsidiaries' management teams has recurred very regularly in the numerous external investor conversations the group has had over the last years.*

Styrelsen föreslår att stämman godkänner överlåtelse av 167 aktier, motsvarande 15 procent av aktierna och rösterna i Dotterbolaget, till Bach Tuan Anh, för ett belopp om 50 kr per aktie.

*The Board of Directors proposes that the general meeting approves the transfer of 167 shares, corresponding to 15 percent of the shares and votes in the Subsidiary to Bach Tuan Anh, for an amount of SEK 50 per share.*

I samband med överlåtelseerna av aktier till Bach Tuan Anh ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa aktier om Bach Tuan Anhs anställning i koncernen upphör eller om Bach Tuan Anh önskar vidareöverlåta aktierna. Aktierna är föremål för s.k. vesting. 25 procent av aktierna är intjänade efter ett år och därefter tjänas resterande aktier in kvartalsvis över en period om ytterligare 3 år.

*In connection with the transfer of shares to Bach Tuan Anh, the Company shall by written agreement have the right to repurchase the shares if Bach Tuan Anh's employment in the group is terminated or if Bach Tuan Anh wishes to transfer the shares. The shares are subject to so-called vesting. 25 percent of the shares are vested after one year and the remaining shares are vested quarterly over a period of 3 additional years.*

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

*Decision in accordance with this proposal require support by shareholders holding not less than nine tenths of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.*

## **Bilaga 5 / Appendix 5**

### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner/ *Resolution regarding authorizing the Board of Directors to resolve to issue shares, convertibles and/or warrants***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för Bolagets styrelse att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier av serie A och/eller serie B, konvertibler och/eller teckningsoptioner som innebär utgivande av eller konvertering till ett. Antal aktier motsvarande en maximal utspädning om 25 procent av aktiekapitalet i Bolaget. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att tillgodose Bolagets kapitalbehov och säkra Bolagets fortsatta verksamhet och utveckling. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission ske på marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet ska gälla för tiden intill nästa årsstämma i Bolaget. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

*The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to authorize the Board of Directors at one or several occasions, and with or without deviation from the shareholders' preferential rights, resolve on an increase of the Company's share capital through a new issue of shares of series A and/or series B, convertibles and/or warrants, which entails the issue of or conversion to a number of shares corresponding to a maximum dilution of 25 percent of the share capital in the Company. Payment shall be made in cash, in kind, by set-off or otherwise in accordance with terms. The purpose of the authorization and the reason for any deviation from the shareholders' preferential rights is that new issues shall be able to take place to meet the Company's capital needs and secure the Company's continued operations and development. In the event of a deviation from the shareholders' preferential right, the new issue shall be made on market terms. The authorization shall be valid until the next annual general meeting of the Company. The board of directors, or a person appointed by the board of directors shall be authorized to make any adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst två tredjedelar såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*Decision in accordance with this proposal require support by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.*