

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i Humble Group AB (publ), 556794-4797 ("Bolaget"), den 19 maj 2023 i Bolagets lokaler på adress Klara Norra Kyrkogata 29 i Stockholm.

Minutes kept at the annual general meeting in Humble Group AB (publ), 556794-4797 (the "Company"), on 19 May 2023 in the Company's office on address Klara Norra Kyrkogata 29 in Stockholm.

§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Peter Werme.

The general meeting was declared open by Peter Werme, chairman of the board of directors.

§ 2 Val av ordförande / Election of chairman

Valdes Philip Råmsell till ordförande vid stämman. Uppdrogs åt Johan Lennartsson att föra protokollet vid stämman.

Philip Råmsell was elected as chairman of the general meeting. Johan Lennartsson was assigned to keep the minutes at the general meeting.

§ 3 Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to approve the minutes

Valdes Magnus Runestam, representant för Ågrens Fastighets AB, att jämte ordföranden justera stämmans protokoll.

Magnus Runestam, representative of Ågrens Fastighets AB, was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the general meeting.

§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the general meeting.

§ 5 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

The agenda proposed in the notice convening the general meeting was approved as the agenda for the general meeting.



**§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad /
Determination that the meeting has been duly convened**

Noterades att kallelse i enlighet med bolagsordningen har annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 20 april 2023 och hållits tillgänglig på Bolagets webbplats sedan den 17 april 2023 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 20 april 2023. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening today's meeting was inserted in the Swedish Official Gazette on 20 April 2023 and made available on the company's website since 17 April 2023 and that information about the notice was inserted in Svenska Dagbladet on 20 April 2023. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

**§ 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse /
Presentation of the annual report and the auditor's report**

Framlades årsredovisning samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2022 were presented.

Antecknades att handlingarna har funnits tillgängliga hos Bolaget och har översänts till de aktieägare som så begärt. Handlingarna har även funnits tillgängliga på stämman.

It was noted that the documents have been available at the Company's office and been sent to shareholders who so requested. The documents have also been available at the general meeting.

Bolagets VD Simon Petrén redogjorde för året som har gått.

The company's CEO Simon Petrén gave a report on the previous year.

Bolagets revisor Carl-Johan Kjellman från BDO Mälardalen AB redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen.

The company's auditor Carl-Johan Kjellman from BDO Mälardalen AB gave a report on the how the audit had been conducted and presented the auditor's reports regarding the company.

Beslöts att årsredovisningen, inklusive revisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

It was resolved that the annual report, including the auditors' report, had been duly presented.

**§ 8a Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning /
Resolution on adoption of the income statement and the balance sheet**

Fastställdes den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen.

The income statement and the balance sheet in the annual report were adopted.



§ 8b Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen / Resolution on appropriation of the company's profit in accordance with the adopted balance sheet

Styrelsens förslag till vinstdisposition presenterades, innebärandes att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022 och att årets förlust om 120 168 447 kronor balanseras i ny räkning.

The board of directors' proposal for the appropriation of profit was presented, meaning that no dividend is paid for the financial year 2022 and that the aggregate loss of SEK 120,168,447 is carried forward.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

The board of directors' proposal was approved.

§ 8c Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution on discharge from liability for the members of the board of directors and the managing director

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

The members of the board of directors and the managing director were discharged from liability in respect of their management of the Company's business during the financial year.

Antecknades att i beslutet deltog varken styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören.

It was noted that no member of the board of directors or the managing director participated in the resolution.

§ 9 Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisor / Determination of the number of members of the board of directors as well as auditor

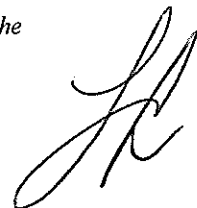
Presenterades valberedningens arbete och framlades valberedningens förslag under punkterna 8–11 i kallelsen av valberedningens ledamot Aram Jimal.

The work of the nomination committee, as well as the nomination committee's proposals under items 8–11 in the notice convening the general meeting, were presented by Aram Jimal, member of the nomination committee.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska vara fem ledamöter utan suppleanter.

Beslöts vidare att Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of members of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting shall be five members without deputy members. It was further resolved that the Company shall have one registered accounting firm.



§ 10 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor / *Determination of fees for members of the board of directors and auditor*

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 400 000 kronor till styrelsens ordförande och 200 000 kronor vardera till övriga stämmevalda styrelseledamöter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the fees to the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting shall be SEK 400,000 to the chairman of the board of directors and SEK 200,000 to each of the other board members that are elected by the general meeting.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå för arbete i revisionsutskottet med 45 000 kronor till var och en av ledamöterna inklusive ordföranden och för arbete i ersättningsutskottet med 20 000 kronor till var och en av ledamöterna inklusive ordföranden.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees shall be paid for work in the audit committee and that the fees shall be SEK 45,000 to each of the members, including the chairman of the committee, and that fees shall be paid for work in the remuneration committee and that the fees shall be SEK 20,000 to each of the members, including the chairman of the committee.

Beslöts vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt av Bolaget godkänd räkning.

It was further resolved that the fees to the auditor shall be paid in accordance with invoices approved by the Company.

§ 11 Val av styrelse och revisor / *Election of board of directors and auditor*

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att välja Pål Bruu och Sara Berger samt att omvälja Dajana Mirborn, Henrik Patek och Ola Cronholm till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts vidare att välja Dajana Mirborn till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to elect Pål Bruu and Sara Berger, and to re-elect Dajana Mirborn, Henrik Patek and Ola Cronholm as members of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting. It was further resolved to elect Dajana Mirborn as chairman of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting.

Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja BDO Mälardalen AB till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att Carl-Johan Kjellman ska fortsätta som huvudansvarig revisor.

It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect BDO Mälardalen AB as the Company's auditor for the time until the end of the next annual general meeting. It was noted that Carl-Johan Kjellman shall continue as the auditor in charge.



§ 12 Beslut om principer för tillsättande av valberedning / Resolution on principles for the nomination committee

Framlades valberedningens förslag om principer för tillsättande av valberedning, Bilaga 2.

The nomination committee's proposal to resolve on principles for the nomination committee was presented, Appendix 2.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag om principer för tillsättande av valberedning, Bilaga 2.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal on principles for the nomination committee, Appendix 2.

§ 13 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler / Proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares, warrants and convertibles

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, Bilaga 2.

The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares, convertibles and/or warrants was presented, Appendix 2.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, Bilaga 2.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new issues of shares, convertibles and/or warrants, Appendix 2.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.

§ 14(a)-(c) Beslut om införande av ett incitamentsprogram, emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026 samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / Resolution on implementing an incentive program, issue of warrants of series 2023/2026 and approval to transfer warrants

Framlades styrelsens förslag till beslut om att införa incitamentsprogram, emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026 och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, Bilaga 2.

The board of directors' proposal to resolve on implementing an incentive program, issue of



warrants of series 2023/2026 and approval to transfer of warrants was presented, Appendix 2.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till beslut om att införa incitamentsprogram, emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026 och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, Bilaga 2.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal to resolve on implementing an incentive program, issue of warrants of series 2023/2026 and approval to transfer of warrants was presented, Appendix 2.

Antecknades att styrelsen, eller den som styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

It was noted that the board of directors, or a person appointed by the board of directors, is authorized to make such minor adjustments to the resolution as may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.

§ 15 Stämmans avslutande / Closing of the general meeting

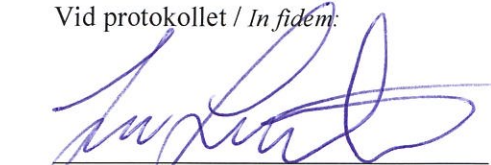
Förklarades stämman avslutad.

The general meeting was declared closed.

* * *

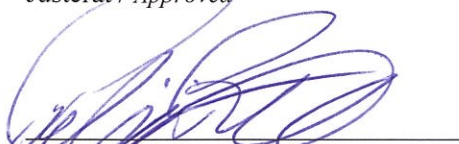


Vid protokollet / *In fidei*:



Johan Lennartsson

Justerat / *Approved*



Philip Ramsell

Magnus Runestam

Röstlängd / Votinglist

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized letter 'L' followed by a cursive flourish.

Kallelse / Notice

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters that appear to be 'A' and 'R'.

Kallelse till årsstämma i Humble Group AB (publ)

Humble Group AB (publ), 556794-4797 ("Bolaget"), håller årsstämma fredagen den 19 maj 2023 kl. 09.30 i Bolagets lokaler på adress Klara Norra Kyrkogata 29 i Stockholm. Inpassering och registrering börjar kl. 09.20.

Rätt att delta vid stämman

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska:

- dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken den 10 maj 2023, alternativt, om aktierna är förvaltarregistrerade, begära att förvaltaren rösträttsregistrerar aktierna senast den 12 maj 2023,
- dels ha anmält sitt deltagande till Bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Anmälan" senast den 12 maj 2023.

Anmälan

Anmälan kan ske med brev till Humble Group AB (publ), Att. Johan Lennartsson, Klara Norra Kyrkogata 29, 111 22 Stockholm eller via e-post johan.lennartsson@humblegroup.se. Anmälan ska innehålla uppgift om aktieägarens fullständiga namn eller företagsnamn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses medföras vid bolagsstämman.

Aktieägare som inte önskar delta vid stämman fysiskt kan utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud med en skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Om fullmakten utfärdas av en juridisk person ska en kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas.

För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget tillhanda på Bolagets adress Humble Group AB (publ), Att. Johan Lennartsson, Klara Norra Kyrkogata 29, 111 22 Stockholm eller via e-post johan.lennartsson@humblegroup.se senast den 12 maj 2023. Observera att anmälan om deltagande vid stämman ska ske även om aktieägaren önskar utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud. Inskickad fullmakt gäller inte som anmälan till stämman. Ett fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats (<https://humblegroup.se/investerare/bolagsstyrning/>).

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren begära att föras in i aktieboken hos Euroclear för att kunna delta i bolagsstämman (rösträttsregistrering). Som anges ovan måste förvaltaren ha genomfört rösträttsregistreringen hos Euroclear senast fredagen den 12 maj 2023. Aktieägaren måste därför kontakta sin förvaltare i god tid före denna dag och rösträttsregistrera sina aktier i enlighet med förvaltarens instruktioner.

Personuppgifter

Personuppgifter som hämtas från aktieboken, anmälan om deltagande vid stämman och uppgifter om ombud kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll. För information om hur personuppgifter

behandlas i samband med stämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats (<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>)

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av en eller två justeringsmän
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om följande:
 - (a) Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - (b) Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - (c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
10. (a)–(g) Val till styrelsen och val av revisor
11. Beslut om principer för tillsättande av valberedning
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler
13. Beslut om (a) att införa ett incitamentsprogram, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026, samt (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
14. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Bolagets valberedning, bestående av Henrik Patek (som representant för RoosGruppen AB), Aram Jimal (som representant för NCPA Holding AB), Henrik Forsberg (som representant för Neudi & Co.) samt Peter Werme (styrelsens ordförande), föreslår att advokat Philip Råmsell eller, vid dennes förhinder, den som valberedningen istället anvisar, utses till ordförande vid stämman.

Punkt 7(b): Beslut om disposition av Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022 och att de medel som enligt Bolagets balansräkning står till bolagsstämman förfogande disponeras enligt styrelsens förslag i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

Punkt 8: Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem (5) styrelseledamöter utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att Bolaget ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 9: Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna (punkt 9)

Valberedningen föreslår följande (*föregående årets arvoden i parentes*):

- Arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 400 000 (400 000) kronor till styrelsens ordförande och 200 000 (200 000) kronor till var och en av övriga stämموvalda styrelseledamöter.
- Arvode till ledamöter i styrelsens revisionsutskott (inkl. ordförande) ska utgå med 45 000 (45 000) kronor.
- Arvode till ledamöter i styrelsens ersättningsutskott (inkl. ordförande) ska utgå med 20 000 (20 000) kronor.
- Arvode till revisorn ska utgå enligt av Bolaget godkänd räkning.

Punkt 10(a)–(g): Val av styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att följande styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

Nyval av

- (a) Pål Bruu
- (b) Sara Berger

Omval av

- (c) Dajana Mirborn
- (d) Henrik Patek
- (e) Ola Cronholm

Peter Werme har som tidigare kommunicerats avböjt omval.

Valberedningen föreslår vidare att:

- (f) Dajana Mirborn väljs till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår slutligen att:

- (g) det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB omväljs till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. BDO Mälardalen AB har anmält auktoriserade revisorn Carl-Johan Kjellman som fortsatt huvudansvarig revisor.

Presentation av föreslagna nya styrelseledamöter

***Pål Bruu**, född 1969, har en M.Sc. i International Management & Marketing från BI Norwegian Business School. Han har lång och omfattande erfarenhet från tillväxtbolag i en internationell miljö, både i styrelseroller och på ledningsbefattningar, bland annat som vd för Norvida mellan 2010 och 2017 och ordförande i The Humble Co fram till 2021. Idag arbetar Pål som ordförande i Safira.com och Norsk Bildelsenter, utöver egen konsult- och rådgivningsverksamhet.*

***Sara Berger**, född 1978, har en MBA från Ekonomihögskolan vid Lunds universitet. Hon har jobbat i livsmedelsbranschen i 20 år i flera ledande positioner inom marknad och försäljning, på företag såsom Unilever, Findus och Cloetta, och som koncern-*vd* för SydGrönt fram till 2021. Idag är Sara global *vd* för det växtbaserade mejeribolaget Sproud och har även styrelseengagemang i techplattformen Matilda Food Tech, Svenska Retursystem AB och branschorganisationen för dagligvaruindustrin DLF.*

Information om samtliga styrelseledamöter föreslagna för omval finns tillsammans med övriga handlingar som offentliggörs inför årsstämman på Bolagets hemsida.

Punkt 11: Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om följande principer för hur ledamöterna till valberedningen inför årsstämman 2024 ska utses. Principerna överensstämmer med de principer som beslutades av årsstämman 2022. Principerna innefattar även förfarande för att ersätta ledamöter i valberedningen.

1. Valberedningen utses årligen och ska bestå av fyra ledamöter. Dessa ska vara dels styrelsens ordförande, dels ledamöter utsedda av envar av de tre röstmässigt största aktieägarna per utgången av det tredje kvartalet året före årsstämman. Styrelsens ordförande ska vara sammankallande till valberedningens första möte.
2. Namnen på de personer som ska ingå i valberedningen ska publiceras senast sex månader före nästkommande årsstämma på bolagets hemsida. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från att utse ledamot till valberedningen tillfaller denna rätt den i röstmässig storlek nästkommande aktieägaren.
3. Om en ledamots anknytning till den aktieägare som nominerade ledamoten upphör eller om ledamoten av annan anledning lämnar valberedningen, har den aktieägare som utsåg ledamoten rätt att ersätta denne i valberedningen. Om någon aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, ska den ledamot som denna aktieägare utsett, om valberedningen så beslutar, avgå och ersättas av ny ledamot som utses av den röstmässigt största aktieägaren som inte är representerad i valberedningen. Oaktat av ovan skall aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman skall alltid ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten.
4. Valberedningen utser inom sig sin ordförande. Ledamot av styrelsen får inte vara ordförande i valberedningen.

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

- förslag till stämмоordföranden
- förslag till styrelsearvoden och annan ersättning för utskottsarbete
- förslag till revisorsarvode
- förslag till styrelse
- förslag till styrelseordföranden
- förslag till revisor
- förslag rörande principer för utseende av valberedning inför årsstämma

Punkt 12: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om emissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för förvärv av bolag, eller delar av bolag, och för Bolagets rörelse.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Punkt 13: Beslut om (a) att införa ett incitamentsprogram, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026, samt (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Punkt 13(a): Beslut om att införa ett incitamentsprogram

Incitamentsprogrammet i sammandrag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram bestående av 4 100 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 till befintliga och framtida ledande befattningshavare och nyckelanställda inom Humble-koncernen ("Incitamentsprogrammet"). Rätten att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma Bolagets verkställande direktör, personer i koncernledningen och seniora nyckelpersoner samt övriga nyckelpersoner inom koncernen (inklusive framtida personer i koncernledningen, framtida seniora nyckelpersoner och övriga framtida nyckelpersoner inom koncernen). Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas några teckningsoptioner i Incitamentsprogrammet.

Syftet med Incitamentsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal i Bolaget, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande. Eftersom teckningsoptionerna förvärvas av deltagarna till marknadsvärde och förutsätter en positiv aktiekursutveckling för Bolaget, uppställs inga prestationskriterier för utnyttjandet. Samtliga deltagare i Incitamentsprogrammet ska ingå avtal med Bolaget som ska innehålla de detaljerade villkoren för deltagarnas rätt att behålla och utnyttja de tilldelade teckningsoptionerna.

Utspädningseffekt

Vid full teckning med stöd av samtliga nya teckningsoptioner kan 4 100 000 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,34 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för kallelsens offentliggörande. Vid fullt utnyttjande av dessa 4 100 000 teckningsoptioner, de 920 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 som har överlåtits till ett antal nyckelpersoner i koncernen enligt ett beslut av bolagsstämma 2021 och de 2 400 000 teckningsoptionsprogram av serie 2022/2025 som har överlåtits till ett antal nyckelpersoner i koncernen enligt ett beslut av bolagsstämma 2022 (dvs. totalt 7 420 000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av sammanlagt 7 420 000 aktier), uppgår den totala utspädningseffekten till cirka 2,42 procent.

Kostnader och effekter på nyckeltal

Vid antagande om ett marknadsvärde baserat på den underliggande aktien om 6,72 kronor (motsvarande stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 6 april 2023), en teckningskurs per aktie vid utnyttjande av teckningsoption om 10,30 kronor och ett maximalt deltagande, beräknas kostnaderna för Incitamentsprogrammet, inklusive sociala avgifter om cirka 0,3 miljoner kronor, uppgå till cirka 1,3 miljoner kronor. Dessa kostnader är baserade på teckningsoptionernas preliminära marknadsvärde per den 6 april 2023. Det preliminära marknadsvärdet för teckningsoptionerna vid tidpunkten för inrättandet av Incitamentsprogrammet utgör en bättre grund för att uppskatta de framtida kostnaderna än ett förväntat framtida marknadsvärde för Bolagets aktier vid en förväntad utnyttjandetidpunkt för teckningsoptionerna.

Kostnaderna kommer att redovisas som personalkostnad i andra kvartalet 2023. Dessa kostnader kan jämföras med Bolagets totala konsoliderade personalkostnader, inklusive sociala avgifter, om cirka 625 miljoner kronor under 2022.

Beredning av ärendet

Principerna för Incitamentsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse med stöd av externa rådgivare. Förutom de tjänstemän som bistått med underlag för beredning av frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

Punkt 13(b): Beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026 på följande villkor.

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 4 100 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026.

2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna av serie 2023/2026 ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget självt. Bolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till deltagarna enligt punkt 13(c) nedan.

3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

5. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 26 maj 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

6. Teckningsoptionerna

- (a) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 15 juni 2026 till och med den 15 september 2026. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden för det fall någon deltagare på grund av insider- eller marknadsmissbrukslagstiftning är förhindrad att teckna aktier.
- (b) Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoption ska uppgå till ett belopp motsvarande 150 procent av det genomsnittliga volymviktade priset för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 april 2023 till och med den 17 maj 2023. Styrelsen ska ha rätt att senarelägga tidsperioden för avläsning av priset om en oberoende värderingsman bedömer att kursutvecklingen under anmälningssperioden för förvärv av teckningsoptionerna medför att värderingen av teckningsoptionerna baserad på tidsperioden som slutar den 17 maj 2023 avviker från marknadsvärdet av teckningsoptionerna under anmälningssperioden. Teckningskursen för teckningsoptionerna avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Skillnaden mellan teckningskursen och aktiernas kvotvärde ska tillskjutas Bolagets fria överkursfond.
- (c) Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt punkt 13(c) får makuleras efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- (d) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna

registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

- (e) Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, vilket framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som hålls tillgängliga på Bolagets adress Klara Norra Kyrkogata 29, 111 22 Stockholm senast tre veckor innan stämman. De fullständiga villkoren skickas till aktieägare som så begär och uppger sin adress.

7. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 902 000 kronor, med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Om teckningskursen överstiger aktiernas kvotvärde ska överskottet tillföras den fria överkursfonden.

8. Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Incitamentsprogrammet i syfte att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal i Bolaget, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande.

Punkt 13(c): Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna att Bolaget överlåter högst 4 100 000 teckningsoptioner 2023/2026 till Bolagets verkställande direktör, personer i koncernledningen och seniora nyckelpersoner samt övriga nyckelpersoner inom koncernen i enlighet med följande villkor.

Tilldelning

Tilldelning av teckningsoptioner ska bestämmas av Bolagets styrelse enligt följande riktlinjer.

- (i) Bolagets verkställande direktör får tilldelas högst 1 200 000 teckningsoptioner, deltagare tillhörande grupp 1 (upp till fyra medlemmar i koncernledningen) får tilldelas högst 500 000 teckningsoptioner var och deltagare tillhörande grupp 2 (upp till 25 övriga nyckelpersoner) får tilldelas högst 200 000 teckningsoptioner var. Det maximala antalet teckningsoptioner 2023/2026 som tilldelas deltagarna får dock inte överstiga 4 100 000 teckningsoptioner. Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas några teckningsoptioner.
- (ii) Tilldelning av teckningsoptioner ska ske senast den 9 juni 2023. Styrelsen för Bolaget ska äga rätt att förlänga tiden för tilldelning. Tilldelning får endast ske i den utsträckning det totala antalet teckningsoptioner 2023/2026 tilldelade under incitamentsprogrammet inte överstiger 4 100 000 teckningsoptioner. Den sista dagen för tilldelning enligt denna punkt (ii) gäller dock inte för teckningsoptioner som inte har överlåtits enligt punkten (iii), teckningsoptioner som styrelsen har beslutat att innehålla enligt punkten (iv) eller som har återköpts enligt punkten (v).

- (iii) Om någon person som har tilldelats en rätt att förvärva teckningsoptioner inte vill förvärva sin fulla andel ska dennes icke-förvärvade teckningsoptioner ingå i det antal icke-tilldelade teckningsoptioner som kan erbjudas till andra befintliga och nyanställda/befordrade personer som ingår i de grupper som anges i punkten (i) ovan i samband med det initiala erbjudandet till deltagarna eller vid ett senare datum, med beaktande av det högsta antalet teckningsoptioner som får tilldelas till deltagare inom respektive grupp enligt punkten (i) ovan.
- (iv) Styrelsen får, utöver de icke-tilldelade teckningsoptionerna som anges i punkten (iii), besluta att innehålla ett antal icke-tilldelade teckningsoptioner för nyanställda/befordrade personer som ingår i de grupper som anges i punkten (i) att tilldelas vid ett senare tillfälle, även efter det datum som anges i punkten (ii), med beaktande av det högsta antalet teckningsoptioner som får tilldelas till deltagare inom respektive grupp enligt punkten (i) ovan.
- (v) I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om en deltagares anställning i koncernen upphör eller om en deltagare önskar överlåta sina teckningsoptioner. Sådana återköpta teckningsoptioner får tilldelas på nytt i enlighet med punkterna (i), (iii) och (iv) ovan.

Teckningsoptioner som tilldelas deltagare i enlighet med punkterna (iii), (iv) och (v) efter det datum som anges i punkten (ii) kan komma att ha en kortare löptid än tre år. Styrelsen motiverar denna kortare löptid med att det ligger i Bolagets intresse att nyrekryterade/befordrade personer får ett konkurrenskraftigt incitament som skapar intressegemenskap med Bolagets aktieägare. Utan möjligheten att erbjuda motsvarande incitament för nyrekryterade/befordrade personer som för andra anställda kommer det att vara svårare för Bolaget att rekrytera och befordra nyckelpersoner, vilket kan göra det svårare för Bolaget att rekrytera och behålla talanger och i förlängningen påverka aktieägarvärdet och Bolagets långsiktiga förmåga för värdeskapande.

Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna ska överlåtas mot kontant betalning. Respektive deltagare i Incitamentsprogrammet ska erlägga ett belopp motsvarande 50 procent av den kontanta betalningen genom att erhålla en engångsersättning från Bolaget.

Teckningsoptionerna ska förvärfas av deltagarna till marknadspris, vilket ska fastställas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Vid värderingen ska även ett avdrag göras för att reflektera att teckningsoptionerna inte kommer att vara föremål för handel på en likvid marknad. Värderingen ska utföras av oberoende värderingsman eller revisionsbolag. Om den oberoende värderingsmannen eller revisionsbolaget anser att värderingen är inaktuell vid tiden för anmälan om förvärv, ska värderingen baseras på motsvarande mätperiod närmare inpå anmälningensperioden. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Teckningsoptionernas preliminära marknadspris har, enligt en värdering baserad på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 6,72 kronor (motsvarande stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 6 april 2023), fastställts till 0,3 kronor per teckningsoption (vid antagande av en teckningskurs om 10,30 kronor per aktie). Black River Corporate Finance AB har baserat sin preliminära värdering på antaganden om en estimerad

riskfri ränta om 3,0 procent, en volatilitet om 30 procent och totala utdelningar om 0 kronor per aktie under tiden till dess att teckningsoptionerna kan utnyttjas samt gjort ett avdrag för att reflektera att teckningsoptionerna inte kommer att vara föremål för handel på en likvid marknad.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske kontant senast den 14 juni 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

Bemyndiganden och beslutsregler

Bolagsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att verkställa besluten enligt punkt 13(a)–(c) ovan.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de mindre ändringar i besluten som kan erfordras i samband med registreringen av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut krävs att besluten biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman. Besluten under punkterna (a)–(c) ovan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

Upplysningar på stämman

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

Handlingar

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullmaktsformulär och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför stämman enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats (<https://humblegroup.se/investerare/bolagsstyrning/>) senast tre veckor före stämman samt kommer att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. En sådan begäran kan skickas till Humble Group AB (publ), Att. Johan Lennartsson, Klara Norra Kyrkogata 29, 111 22 Stockholm eller per e-post till johan.lennartsson@humblegroup.se.

* * *

Stockholm i april 2023
Humble Group AB (publ)
Styrelsen