

# VITROLIFE GROUP™

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN  
5 MAJ 2026

## Valberedningens förslag till val av styrelse och motiverade yttrande till årsstämman 2026

Valberedningen inför årsstämman 2026 består av Niels Jacobsen, utsedd av William Demant Invest A/S, Patrik Tigerschiöld, utsedd av Bure Equity AB, Patricia Hedelius, utsedd av AMF Fonder & Pension, samt styrelsens ordförande Jón Sigurdsson. Patrik Tigerschiöld är valberedningens ordförande.

### Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.
- omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom Lars Holmqvist.
- nyval av Nicklas Hansen och David T. Hansen till styrelseledamöter.
- omval av Jón Sigurdsson till styrelsens ordförande.

Valberedningens förslag innebär således att följande personer väljs till styrelseledamöter i Vitrolife för tiden intill slutet av nästa årsstämma: Henrik Blomquist, Karen Lykke Sørensen, Pia Marions, Jón Sigurdsson (ordförande), Nicklas Hansen och David T. Hansen.

### Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett flertal tillfällen, genomfört intervjuer med nuvarande styrelseledamöter samt fört diskussioner inom valberedningen mellan möten. Valberedningens arbete har i huvudsak fokuserat på den fortsatta långsiktiga utvecklingen av styrelsens samlade sammansättning, med målsättningen att ytterligare stärka sammansättningen av kompetenser och erfarenheter på styrelsenivå samt säkerställa ett effektivt nyttjande av dessa - i syfte att stödja Vitrolife i genomförandet av sin strategi, samtidigt som ett stabilt operativt fokus upprätthålls för att därigenom driva framtida tillväxt på en föränderlig och utmanande marknad. För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning av de nuvarande styrelseledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs samt av balansen och mångfalden av erfarenheter från fertilitetsbranschen. Valberedningen har även tagit del av en intern utvärdering av styrelsen och dess enskilda ledamöter.

### Valberedningens motiverade yttrande

I sitt arbete har valberedningen eftersträvat att stärka styrelsen med kompletterande investeringskompetens och ägarrepresentation, samt med forskningskompetens och bransch erfarenhet i syfte att i ökad utsträckning spegla Vitrolifes verksamhet. Efter att ha informerats om att samtliga styrelseledamöter förutom Lars Holmqvist står till förfogande för omval, har valberedningen beslutat att föreslå omval av samtliga övriga nuvarande styrelseledamöter. Valberedningen har vidare lyckats identifiera och rekrytera Nicklas Hansen och David T. Hansen till styrelsen.

Nicklas Hansen är Chief Investment Officer på Vitrolifes största aktieägare, William Demant Invest A/S, där han ansvarar för investeringsportföljen. Han har innehaft flertalet positioner inom William Demant Invest sedan 2016, då han anslöt från Danmarks Export- och Investeringsfond. Nicklas är för närvarande styrelseledamot i INVISIO A/S och Jeudan A/S, samt styrelseobservatör i Vision RT Ltd. Han har en masterexamen i Accounting and Finance från Copenhagen Business School.

David T. Hansen är för närvarande verkställande direktör för Fertio Group, ett private equity-ägt bolag med fokus på spermie- och äggbanksverksamhet. Fertio Group äger European Sperm Bank. Innan David anslöt till Fertio Group 2024 grundade han och var Managing Partner på BlackCap Equity Management, ett

private equity-bolag som fokuserar på fertilitetsmedicinteknik, embryodiagnostik och fertilitetskliniker med institutionella investerare i USA, på Irland och i Asien. Mellan 2015 och 2021 var David verkställande direktör för Origio samt Global President för CooperSurgical Fertility och Genomic Solutions.

Dessförinnan, mellan 2008 och 2014, ledde han den globala verksamheten inom Research Models vid Taconic Biosciences (USA). Han har även tolv års erfarenhet från ledande befattningar inom Novo Nordisk, inklusive rollen som verkställande direktör för Novo Nordisk Scandinavia AB mellan 2003 och 2008. David har en MBA från California State University och en kandidatexamen i Economics, Politics and Social Science från Roskilde University.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter en välbalanserad uppsättning kompetenser och erfarenheter som kommer att vara ett stort stöd för Vitrolifes ledning i arbetet med att skapa aktieägarvärde genom medicintekniska produkter och genetiska testlösningar. Nicklas Hansen tillför ytterligare kompetens inom teknikdrivna investeringar samt erfarenhet av centrala frågor såsom kapitalallokering och ett ägarperspektiv på börsnoterade bolag. David T. Hansen tillför styrelsen en förstklassig kompetens inom forskningsdrivna affärsmodeller, fertilitetslösningar och globala marknader för reproduktiv hälsa, baserat på Davids framstående karriär. David tillför dessutom omfattande erfarenhet och djup förståelse för fertilitetsbranschen, med erfarenhet av att digitalisera, internationalisera och diversifiera bolag för att nå kommersiell framgång.

I sitt arbete tillämpar valberedningen regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen vad avser kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika dimensionerna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Valberedningen har utvärderat varje styrelseledamots oberoende och funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller kraven på oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning. Information om de föreslagna styrelseledamöterna, inklusive valberedningens bedömning av varje styrelseledamots oberoende, finns tillgänglig på Vitrolifes webbplats, [www.vitrolifegroup.com](http://www.vitrolifegroup.com).

## Information om föreslagna styrelseledamöter

### Jón Sigurdsson

Styrelsens ordförande sedan 2023 och styrelseledamot sedan 2015.

Född 1956.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Stille AB, SET Hf och styrelseledamot i Alfa Umbreyting 2&3.

Tidigare uppdrag: VD för Össur. Styrelseordförande för Icelandic American Chamber of Commerce. Commercial Counselor för Icelandic Trade Council i New York, CFO för Álafoss, chef för Eimskips internationella division och ingenjör på Bang and Olufsen Denmark.

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi (MBA) och B.Sc. i Industrial Engineering.

Aktieinnehav i Vitrolife: 30 400 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare.

### Henrik Blomquist

Styrelseledamot sedan 2019.

Född 1971.

Övriga uppdrag: VD för Bure Equity AB. Styrelseordförande i Mercuri International Group AB och Bure Growth AB.

Tidigare uppdrag: Erfarenhet av investeringsverksamhet och företagsutveckling. Investment manager för Skanditek Industriförvaltning och analytiker på ACR Venture Management. Styrelseordförande i Atle Investment Management AB.

Utbildning: Universitetsstudier i företagsekonomi.

Aktieinnehav i Vitrolife: 11 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare.

### Karen Lykke Sørensen

Styrelseledamot sedan 2020.

Född 1962.

Övriga uppdrag: Styrelsemedlem i Orion Corporation och GAVI.

Tidigare uppdrag: Ledande befattningar i Philips, Sanofi och Biogen. Styrelsemedlem i MEDA, Orifarm, Danish Technical University/SCION, Biotage AB och EKF: Danish Export Credit Fund (Ministry of Foreign Affairs).

Utbildning: Master of Science, Danish Technical University och masterexamen i företagsekonomi (MBA), INSEAD.

Aktieinnehav i Vitrolife: -

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

## **Pia Marions**

Styrelseledamot sedan 2013.

Född 1963.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Duni (publ), DNB Carnegie Holding/Investment Bank, Unilabs Group Holding APS, Skandiabanken Aktiebolag (publ), Impilo Healthcare och Vimian Group.

Tidigare uppdrag: CFO för Skandia Group, Folksam och Carnegie Group, ledande befattningar inom RBS (Royal Bank of Scotland), Skandia Liv, Länsförsäkringar Liv och Finansinspektionen samt arbetat som auktoriserad revisor.

Utbildning: Civilekonom.

Aktieinnehav i Vitrolife: 5 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare.

## **Nicklas Hansen**

Föreslagen ny styrelseledamot.

Född 1986.

Övriga uppdrag: Chief Investment Officer på William Demant Invest A/S. Styrelseledamot i INVISIO A/S och Jeudan A/S samt styrelseobservatör i Vision RT Ltd.

Tidigare uppdrag: Analytiker och senior konsult på Danmarks Export- och Investeringsfond (EIFO).

Utbildning: Master i Accounting and Finance från Copenhagen Business School.

Aktieinnehav i Vitrolife: -

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till större aktieägare.

## **David T. Hansen**

Föreslagen ny styrelseledamot.

Född 1967.

Övriga uppdrag: Chief Executive Officer på Fertio Group och European Sperm Bank.

Tidigare uppdrag: Grundare och Managing Partner för BlackCap Equity Management, verkställande direktör för Origio, Global President för CooperSurgical Fertility & Genomics, chef för den globala verksamheten inom Research Models vid Taconic Biosciences (USA), verkställande direktör för Novo Nordisk Scandinavia AB och medgrundare av NetDania.

Utbildning: MBA från California State University och kandidatexamen i Economics, Politics and Social Science från Roskilde University.

Aktieinnehav i Vitrolife: -

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till bolagets större aktieägare.

## **Styrelsens för Vitrolife AB (publ) yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen**

Styrelsen i Vitrolife AB (publ) har föreslagit att årsstämman 2026 beslutar om utdelning för räkenskapsåret 2025 om 1,10 kronor per aktie samt att återstående till årsstämmans förfogande stående medel om 7 247 724 890 kronor balanseras i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås torsdagen den 7 maj 2026. Om årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag beräknas utdelningen utbetalas till aktieägarna tisdagen den 12 maj 2026. Med anledning härav avger styrelsen följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Den föreslagna utdelningen är i linje med bolagets utdelningspolicy, enligt vilken styrelsen avser att årligen föreslå en utdelning eller annan värdeöverföring som i genomsnitt och över tid motsvarar 30 procent av årets nettoresultat efter betald skatt. Koncernens nettoskuld i förhållande till EBITDA ska normalt inte överstiga 3,0 gånger. Den föreslagna utdelningen uppgår totalt till 148 991 909 kronor, motsvarande -3,4 procent av årets nettoresultat efter betald skatt. Per den 31 december 2025 uppgick koncernens nettoskuld i förhållande till EBITDA till 0,7.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen är förenlig med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art, omfattning och risker framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 samt av bolagets bolagsordning. Den verksamhet som bolaget och koncernen bedriver medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.

### **Bolagets och koncernens finansiella ställning**

Bolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2025. Av årsredovisningen framgår även tillämpade redovisningsprinciper för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Per den 31 december 2025 uppgick bolagets soliditet till 76,2 procent och koncernens soliditet till 71,0 procent. Den föreslagna vinstutdelningen motsvarar cirka 2,0 procent av moderbolagets egna kapital och cirka 1,9 procent av koncernens egna kapital per den 31 december 2025. Av moderbolagets egna kapital per den 31 december 2025 hänför sig 49 007 833 kronor till tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i enlighet med 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Styrelsen bedömer att det, per dagen för detta yttrande och med beaktande av den föreslagna vinstutdelningen, finns full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Den föreslagna vinstutdelningen äventyrar inte genomförandet av nödvändiga investeringar och den finansiella ställningen ger inte anledning till någon annan bedömning än att bolaget och koncernen kommer att kunna fortsätta sin verksamhet samt förväntas kunna fullgöra sina förpliktelser såväl på kort som på lång sikt. Bolaget och koncernen har god tillgång till såväl kortfristiga som långfristiga kreditfaciliteter. Krediterna kan utnyttjas med kort varsel och styrelsen bedömer därför att bolaget och koncernen är väl rustade att hantera förändringar i likviditeten liksom oförutsedda händelser.

### **Utdelningens försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

## **Styrelsens för Vitrolife AB (publ) yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen**

Styrelsen i Vitrolife AB (publ) har föreslagit att årsstämman 2026 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att Vitrolifes innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Med anledning härav avger styrelsen följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsen anser, med hänvisning till det uttalande som ingår i förslaget till vinstdisposition i årsredovisningen 2025 samt styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, att förslaget är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

## Styrelsens ersättningsrapport

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Vitrolife AB (publ) ("bolaget"), antagna av årsstämman 2021 respektive 2025, tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 (Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse) på sidorna 96–97 i årsredovisningen 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 56–65 i årsredovisningen 2025. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidan 97 i årsredovisningen 2025.

### Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 7–9 i årsredovisningen 2025.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Vitrolife Groups affärsområde är att vara den ledande leverantören av produkter och tjänster som minskar tiden till att få ett friskt barn samt förbättrar effektiviteten och kontrollen för IVF-kliniker. För att uppnå detta arbetar Vitrolife Group med en strategi av tillväxtfrämjande prioriteringar och effektivitetshöjande åtgärder. Därtill kommer ett stort fokus på medarbetarna. Vitrolife Groups strategier vilar på en värderingsstyrd kultur och kärnvärden samt hållbarhet och samhällsengagemang. Vitrolife Groups affärsidé ger samverkan som skapar en effektiv och stark koncern. Vitrolife Groups vision, strategi och mål beskrivs närmare på bolagets webbplats, [www.vitrolifegroup.com](http://www.vitrolifegroup.com).

En framgångsrik implementering av Vitrolife Groups affärsstrategi och tillvaratagandet av koncernens långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Vitrolife Group kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens. För att uppnå detta krävs att Vitrolife Group kan erbjuda konkurrenskraftiga ersättningar. Riktlinjerna möjliggör att medlemmarna i bolagsledningen kan erbjudas konkurrenskraftiga totalersättningar.

Ersättning till verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen får bestå av grundlön, rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Den rörliga ersättningen till verkställande direktören är begränsad till högst 75 procent av den årliga fasta lönen. För övriga medlemmar i bolagsledningen är den rörliga ersättningen begränsad till högst 50 procent av den årliga fasta lönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet av tre kvantitativa parametrar i förhållande till fastställda mål samt individuell målluppfyllnad. De kvantitativa parametrarna är kopplade till bolagets omsättning, resultat (EBITDA) samt bolagets hållbarhetsarbete i enlighet med SBTi (Science Based Targets initiative) och efterlevnad av bolagets principer för ansvarsfullt företagande (PRBC). Bolagets sammanlagda kostnad för den totala rörliga ersättningen till verkställande direktören och övriga i bolagsledningen ska ej överstiga 30 000 000 kronor (inklusive sociala avgifter).

Ersättningsriktlinjerna i sammandrag finns på sidorna 70–72 i årsredovisningen 2025. Bolaget har under 2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna. Inga avsteg eller avvikelser från riktlinjerna eller den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen har gjorts under 2025. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.vitrolifegroup.com](http://www.vitrolifegroup.com).

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. De prestationsvillkor som används för att bedöma utfallet av programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och till Vitrolife Groups långsiktiga värdeskapande för aktieägarna.

**Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2025 (kSEK)<sup>1)</sup>**

	1 Fast ersättning			2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Totalersättning	5 Andel av fast och rörlig ersättning (%)
	Grundlön <sup>2)</sup>	Andra förmåner <sup>3)</sup>	Pension (premiebestämd) <sup>4)</sup>	Ettårig	Flerårig			
Befattningshavarens namn (position)								
Bronwyn Brophy (VD)	10 036	3	3 432	3 364	-	-	16 835	80 % / 20 %

1) Tabellen redovisar ersättning som belöper på år 2025. Flerårig rörlig ersättning redovisas i den mån den blivit föremål för s.k. vesting under 2025 och i den mening intjänats, i enlighet med vad som anges i kolumn 8 i Tabell 2 nedan (om tillämpligt). Detta gäller oavsett om utbetalning har, eller inte har, gjorts samma år.

2) Inklusivt bilersättning om 72 kSEK.

3) Avser sjukvårdsförmån.

4) Pensionsförmåner (kolumn 4), som i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

## Aktiebaserad ersättning

Vitrolife Group har tre utestående aktierelaterade incitamentsprogram enligt beslut på årsstämman 2023, 2024 och 2025. Under räkenskapsåret 2025 avslutades det tidigare incitamentsprogrammet LTIP 2022.

### Långsiktigt incitamentsprogram 2022

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022), som infördes vid årsstämman 2022, avslutades under 2025 och prestationskravet (TSR) uppfylldes inte. Det maximala antalet Vitrolifeaktier som kunde tilldelas inom programmet uppgick till 170 000 aktier, varav 0 aktier intjänades. Följaktligen skedde ingen tilldelning av aktier till deltagarna inom LTIP 2022.

## Långsiktigt incitamentsprogram 2023

Årsstämman 2023 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2023) för vissa nyckelpersoner. Syftet med programmet är att uppmuntra ett personligt och långsiktigt ägande i Vitrolife samt att förbättra och stärka bolagets förmåga att rekrytera, behålla och motivera medarbetare. Avsikten är även att använda LTIP 2023 för att sammanlänka medarbetarnas intressen med aktieägarnas. LTIP 2023 riktar sig till högst 25 medarbetare, uppdelade i två kategorier: verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen samt andra nyckelmedarbetare, vilka tillsammans kan erhålla högst 170 000 aktier i Vitrolife efter en treårig intjänandeperiod.

Tilldelning av Vitrolifeaktier inom LTIP 2023 kommer att ske under en begränsad tidsperiod efter årsstämman 2026. Perioden fram till detta datum utgör kvalifikationsperioden (intjänandeperiod). Prestationskravet är baserat på Vitrolifes totalavkastning ("TSR") under löptiden för LTIP 2023. TSR ska beräknas utifrån den volymviktade genomsnittskursen för Vitrolifes aktie på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagar som följer omedelbart efter årsstämman 2023 och jämföras med den volymviktade genomsnittskursen för aktien på Nasdaq Stockholm under de sista tio handelsdagarna av en period om tre år efter årsstämman 2023. Prestationskravet är uppfyllt vid en genomsnittlig årlig TSR om minst 7,5 procent (miniminivån). 0 procent av aktierna i LTIP 2023 kommer att intjänas på eller under miniminivån. 100 procent av aktierna i LTIP 2023 kommer att intjänas över miniminivån. Innan aktier tilldelas under LTIP 2023 ska styrelsen bedöma om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat, ställning och prestation samt andra relevanta faktorer.

Lösenpriset per den 31 december 2025 uppgick till 287,01 kronor med en återstående förväntad löptid på cirka ett år. För att uppskatta det verkliga marknadsvärdet användes Black-Scholes-modellen med antagande om en riskfri ränta om 3,29 procent och en förväntad volatilitet om 45 procent.

## Långsiktigt incitamentsprogram 2024

Årsstämman 2024 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024) för vissa nyckelpersoner med samma syfte och principer som för LTIP 2023. För att ytterligare stärka bolagets förmåga att attrahera, behålla och motivera nyckelpersoner, och därigenom stödja dess långsiktiga globala utveckling, har LTIP 2024 utökats från 25 till högst 40 deltagare. Programmet är indelat i tre kategorier av deltagare: verkställande direktören, övriga medlemmar i koncernledningen samt andra nyckelmedarbetare, vilka tillsammans kan tilldelas upp till 400 000 aktier.

Tilldelning av Vitrolifeaktier inom LTIP 2024 kommer att ske under en begränsad tidsperiod efter årsstämman 2027. Perioden fram till detta datum utgör kvalifikationsperioden (intjänandeperiod). Prestationskravet är baserat på Vitrolifes totalavkastning ("TSR") under löptiden för LTIP 2024. TSR ska beräknas utifrån den volymviktade genomsnittskursen för Vitrolifes aktie på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagar som följer omedelbart efter årsstämman 2024 och jämföras med den volymviktade genomsnittskursen för aktien på Nasdaq Stockholm under de sista tio handelsdagarna av en period om tre år efter årsstämman 2024. Prestationskravet är uppfyllt vid en genomsnittlig årlig TSR om minst 7,5 procent (miniminivån). Vid TSR under miniminivån intjänas 0 procent av aktierna i LTIP 2024. Vid miniminivån intjänas 50 procent av aktierna, och vid eller över maxnivån, som är 12,5 procent (247,32 kronor), intjänas 100 procent. Intjäningen beräknas linjärt mellan minimi- och maxnivån. Innan aktier tilldelas under LTIP 2024 ska styrelsen bedöma om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat, ställning och prestation samt andra relevanta faktorer.

Lösenpriset per den 31 december 2025 uppgick till 215,79 kronor (miniminivå) och 247,32 kronor (maximinivå), med en avtalad återstående förväntad löptid om cirka två år. För marknadsvärdering av aktierna i LTIP 2024 har Black&Scholes-modellen använts med antagande om en riskfri ränta på 2,39 procent och en förväntad volatilitet om 40 procent.

## Långsiktigt incitamentsprogram 2025

Årsstämman 2025 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025) för vissa nyckelpersoner med samma syfte och principer som för LTIP 2024. Programmet är indelat i tre kategorier av deltagare: verkställande direktören, övriga medlemmar i koncernledningen samt andra nyckelmedarbetare, vilka tillsammans kan tilldelas upp till 400 000 aktier.

Tilldelning av Vitrolifeaktier inom LTIP 2025 kommer att ske under en begränsad tidsperiod efter årsstämman 2028. Perioden fram till detta datum utgör kvalifikationsperioden (intjänandeperiod). Prestationskravet är baserat på Vitrolifes totalavkastning ("TSR") under löptiden för LTIP 2025. TSR ska beräknas utifrån den volymviktade genomsnittskursen för Vitrolifes aktie på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som följer omedelbart efter årsstämman 2025 och jämföras med den volymviktade genomsnittskursen för aktien på Nasdaq Stockholm under de sista tio handelsdagarna av en period om tre år efter årsstämman 2025. Prestationskravet är uppfyllt vid en genomsnittlig årlig TSR om minst 7,5 procent (miniminivån). Vid TSR under miniminivån intjänas 0 procent av aktierna i LTIP 2025. Vid miniminivån intjänas 50 procent av aktierna, och vid eller över maxnivån, som är 12,5 procent (222,29 kronor), intjänas 100 procent. Intjäningen beräknas linjärt mellan minimi- och maxnivån. Innan aktier tilldelas under LTIP 2025 ska styrelsen bedöma om tilldelningen är rimlig i förhållande till bolagets finansiella resultat, ställning och prestation samt andra relevanta faktorer.

Lösenpriset per den 31 december 2025 uppgick till 193,95 kronor (miniminivå) och 222,29 kronor (maximinivå), med en avtalad återstående förväntad löptid om cirka tre år. För marknadsvärdering av aktierna i LTIP 2025 har Black&Scholes-modellen använts med antagande om en riskfri ränta på 1,91 procent och en förväntad volatilitet om 49 procent.

Ytterligare information finns på Bolagets webbplats, [www.vitrolifegroup.com](http://www.vitrolifegroup.com).

Tabell 2 – Aktieprogram (verkställande direktören)

	Huvudsakliga villkor för aktieprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret <sup>1)</sup>					
						Ingående balans	Under året		Utegående balans		
Befattningshavarens namn (position)	1 Programmens namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av Inläsningsperiod	6 Aktierätter vid årets början	7 Tilldelade	8 Intjänade	9 Föremål för prestationsvillkor	10 Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	11 Föremål för inläsningsperiod
Thomas Axelsson (tidigare VD)	LTIP 2022	2022-07 - 2025-06	2022-07-01	2025-06-30	2025-06-30	50 000	0	0	0	0	0
Bronwyn Brophy (VD)	LTIP 2023	2023-07 - 2026-06	2023-07-01	2026-06-30	2026-06-30	45 000 <sup>2)</sup>	0	0	45 000	45 000	0
Bronwyn Brophy (VD)	LTIP 2024	2024-07 - 2027-06	2024-07-01	2027-06-30	2027-06-30	60 000 <sup>3)</sup>	0	0	60 000	60 000	0
Bronwyn Brophy (VD)	LTIP 2025	2025-07 - 2028-06	2025-07-01	2028-06-30	2028-06-30	0	60 000 <sup>4)</sup>	0	60 000	60 000	0
<b>TOTALT</b>						<b>155 000</b>	<b>60 000</b>	<b>0</b>	<b>165 000</b>	<b>165 000</b>	<b>0</b>

1) Under 2025 avslutades LTIP 2022 utan att prestationskravet uppfylldes. Inga aktier tilldelades.

2) Värde: 5 408 kSEK beräknat som marknadspris per aktie vid tilldelning 120,18 kronor, multiplicerat med antal rätter (45 000).

3) Värde: 5 509 kSEK beräknat som marknadspris per aktie vid tilldelning 91,81 kronor, multiplicerat med antal rätter (60 000).

4) Värde: 4 528 kSEK beräknat som marknadspris per aktie vid tilldelning 75,46 kronor, multiplicerat med antal rätter (60 000).

## Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2025 beaktats.

**Tabell 3(a) – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning**

Befattningshavarens Namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Bronwyn Brophy (VD)	Bolagets organiska omsättningstillväxt 2025 vs 2024	40 %	a) 63,3 % b) 1 870 kSEK
	Bolagets EBITDA tillväxt 2025 vs 2024	40 %	a) 0 % b) 0 kSEK
	Hållbarhetsmål, SBTi, och efterlevnad av bolagets principer för ansvarsfullt företagande (PRBC)	10 %	c) 100 % d) 747 kSEK
	Individuella mål	10 %	e) 100 % f) 747 kSEK

**Tabell 3(b) – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: aktiebaserad ersättning**

Då prestationsperioden fortsatt löper i samtliga incitamentsprogram där verkställande direktören innehar instrument finns det ingenting att redogöra för under detta avsnitt.

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

**Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)**

	2025	2025 vs 2024	2024 vs 2023	2023 vs 2022	2022 vs 2021
Ersättning till VD	16 835	-2 %	-52 % <sup>1)</sup>	51 % <sup>1)</sup>	92 %
Koncernens rörelseresultat	521 543	-33 % <sup>3)</sup>	10 %	9 % <sup>2)</sup>	50 %
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen	725	3 %	8 %	11 %	-18 %

1) Under räkenskapsåret 2023 har ersättning till verkställande direktör utgått till tre olika personer, varav en person endast varit temporär med anledning av bytet av verkställande direktör.

2) I årsbokslutet per den 31 december 2023 är koncernens rörelseresultat justerat för en ej kassaflödespåverkande nedskrivning om 4 300 miljoner kronor.

3) I årsbokslutet per den 31 december 2025 är koncernens rörelseresultat justerat för en ej kassaflödespåverkande nedskrivning om 5 357 miljoner kronor.

## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen



### Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Vitrolife AB (publ.), org nr 556354-3452

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Vitrolife AB (publ.) under räkenskapsåret 2025 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 28 April 2021 samt den 29 April 2025.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

#### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Vitrolife AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

#### *Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Vitrolife AB (publ.) under räkenskapsåret 2025, följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 28 April 2021 samt den 29 April 2025.

Stockholm, 2026

Deloitte AB

Anneli Pihl  
Auktoriserad Revisor

## Villkor för teckningsoptioner 2026/2029 avseende nyteckning av aktier i Vitrolife AB (publ)

### 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	ett bolag vars bolagsordning innehåller en bestämmelse om att bolagets aktier ska registreras i ett centralt värdepappersregister och vars aktier är registrerade genom Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Vitrolife AB (publ), 556354-3452;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Optionsinnehavare"	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
"Teckning"	sådan Teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt;
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

### 2 Rätt att teckna nya Aktier

Optionsinnehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den dag Optionsrätterna registreras av Bolagsverket till och med den 15 september 2029, eller till och med den tidigare dag som kan följa av § 7 nedan, för varje Optionsrätt teckna en (1) ny Aktie. Teckningskursen per Aktie ska motsvara Aktiens kvotvärde.

Optionsinnehavare äger rätt att, fördelat på ett eller flera tillfällen, teckna högst det antal Aktier som dennes Optionsrätter berättigar till varvid Bolaget ska vara skyldigt att om Optionsinnehavare så anmäler under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår under § 7 nedan.

### 3 Teckning av Aktier

Teckning ska ske genom skriftlig anmälan till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges.

## 4 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

## 5 Införande i aktiebok m.m.

Teckning och tilldelning verkställs genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 7 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

## 6 Rätt till vinstutdelning

Aktie som tillkommit på grund av Teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear förda aktieboken.

## 7 Omräkning av Teckningskurs m.m.

### a) Omräkning i vissa fall

Om Bolaget genomför någon av nedan listade åtgärder och sådan åtgärd har väsentlig inverkan på Optionsrätternas värde ska dessa optionsvillkor ändras i syfte att minska och om möjligt eliminera sagda effekt.

- (i) Fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier i Bolaget;
- (ii) emission med företrädesrätt för aktieägarna av aktier, konvertibler, optioner eller andra finansiella instrument eller rättigheter mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, i varje fall till ett teckningspris som understiger marknadsvärdet;
- (iii) extra utdelning;
- (iv) godkännande av delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, enligt vilken Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget; eller
- (v) minskning av Bolagets aktiekapital med återbetalning till aktieägarna.

Ändring av dessa optionsvillkor enligt denna punkt ska, såvitt praktiskt möjligt, göras genom omräkning av Teckningskursen och/eller det antal Aktier vartill varje Optionsrätt berättigar och ska ske enligt en metod som är vedertagen på marknaden och lämplig under rådande omständigheter. Ingen omräkning av antalet Aktier vartill varje Optionsrätt berättigar ska dock ske i samband med utdelning i enlighet med punkt (iii) ovan. Ändringen ska på uppdrag av Bolagets styrelse genomföras av Bolagets revisorer eller annan expert utsedd av Bolaget och ska kommuniceras till Optionsinnehavarna av Bolaget. Omräkning ska aldrig kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets aktier. Vid åtgärder enligt punkt (ii) ovan, kan Bolaget, istället för att ändra dessa optionsvillkor enligt ovan, erbjuda Optionsinnehavaren rätt att delta i emissionen eller i separat emission.

b) Omräkning i andra fall

Om Bolaget genomför åtgärd som inte träffas av regleringen i § 7A men som enligt Bolagets bedömning har väsentlig inverkan på Akties värde, ska Bolaget ha rätt men ingen skyldighet att ändra dessa optionsvillkor för att ge Optionsinnehavarna rimlig kompensation.

c) Konsekvenser av vissa andra åtgärder

Skulle bolagsstämman jämlikt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen fatta beslut om att godkänna en *fusionsplan*, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska Optionsinnehavare värdemässigt erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, får teckning ej ske efter bolagsstämmans beslut. Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till delningsplanen, ska Bolaget underrätta Optionsinnehavarna om den planerade delningen. I meddelandet skall intas en erinran om att Teckning ej får ske efter bolagsstämmans beslut att godkänna delningsplanen. Skulle Bolaget lämna meddelande enligt ovan, ska Optionsinnehavaren – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt § 3 ovan – äga rätt att Teckna från den dag då meddelandet lämnats till dess att bolagsstämman fattat beslut avseende delningsplanen.

Om Aktierna i Bolaget skulle bli föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. aktiebolagslagen ska Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken ska infalla på en Bankdag senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna skall ske så snart som möjligt.

Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta ej må ha vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Optionsinnehavaren underrättas om den planerade likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavaren – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt § 3 ovan – äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad som sagts ovan om att Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, beslut om delningsplan, beslut om fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid tvångsinlösen, ska rätten att Teckna åter inträda för det fall att delningsplanen, fusionsplanen eller tvångsinlösen ej kommer till genomförande respektive likvidationen upphör.

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

## **8 Meddelanden**

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen tillställas varje Optionsinnehavare under adress som är känd för Bolaget.

## **9 Ändring av villkor**

Bolagets styrelse har rätt att för Optionsinnehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt - enligt styrelsens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

## **10 Sekretess**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (ii) antal Optionsrätter.

## **11 Begränsning av Bolagets ansvar**

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, tekniska problem eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i detta § 11 får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

## **12 Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för tolkning och tillämpning av dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande, vilket innebär att skiljenämnden ska bestå av endast en skiljeman. Platsen och sätet för skiljeförfarandet skall vara Stockholm. Bolaget ska stå kostnaderna för skiljemannen. Om skiljeförfarandet påkallats av Optionsinnehavare och skiljemannen finner att det saknats skälig anledning för Optionsinnehavaren att påkalla skiljeförfarande skall dock kostnaderna för skiljemannen istället fördelas på det sätt skiljemannen finner lämpligt.

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller

skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person utan övriga inblandade parter skriftliga samtycke. Part ska emellertid inte vara förhindrad att vidarebefordra sådan information för att på bästa sätt tillvarata sin rätt med anledning av tvisten. Oaktat vad som stadgas ovan, ska Bolaget äga rätt att besluta att en tvist skall avgöras av allmän domstol i Sverige med Stockholms tingsrätt som första instans. Vad gäller skiljeförfarande initierat av Optionsinnehavare, skall Bolaget fatta sådant beslut inom skäligen tid efter att begäran om skiljeförfarande har framställts.

## **BOLAGSORDNING** **Vitrolife AB (publ), org. nr 556354–3452**

---

**§ 1** Bolagets företagsnamn är Vitrolife Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

**§ 2** Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun.

**§ 3** Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att bedriva forskning, utveckling, produktion och försäljning av biomedicinska lösningar och läkemedel samt idka därmed förenlig verksamhet.

**§ 4** Aktiekapitalet skall utgöra lägst SEK tolv miljoner (12.000.000) och högst SEK fyrtioåtta miljoner (48.000.000).

**§ 5** Antal aktier skall utgöra lägst sextio miljoner (60.000.000) och högst tvåhundrafyrtio miljoner (240.000.000).

**§ 6** Styrelsen ska bestå av minst tre och högst 10 ledamöter utan suppleanter.

**§ 7** För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolaget ha högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller till revisor ha ett registrerat revisionsbolag.

**§ 8** Kallelse av aktieägare till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

En aktieägare får ha med sig ett eller två biträden vid bolagsstämma, dock endast om aktieägaren har anmält antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i stycket ovan.

Styrelsen får besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman i enlighet med vad som anges i 7 kap 4 a § aktiebolagslagen.

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämman.

**§ 9** Årsstämma hålles årligen före juni månads utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- 1) Val av ordföranden vid stämman;
- 2) upprättande och godkännande av röstlängd;
- 3) godkännande av dagordningen;
- 4) val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet;
- 5) beslut om stämman blivit behörigen sammankallad;

- 6) framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall även koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
- 7) beslut om a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning; b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
- 8) fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter;
- 9) fastställande av arvode åt styrelsen och revisorer;
- 10) val av styrelse och i förekommande fall revisorer;
- 11) ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen;

**§ 10** Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

**§ 11** Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

---

*Antagen vid årsstämman den 5 maj 2026*