

N.B. The English text is an in-house translation.

Org.nr / Reg. No. 559075-6796

Protokoll fört vid årsstämma i Haypp Group AB
(publ) den 15 maj 2025.

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
Haypp Group AB (publ) on 15 May 2025.*

1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Bolagsstämman öppnades av styrelseordföranden Ingrid Jonasson Blank.

The General Meeting was declared open by Ingrid Jonasson Blank, the Chairman of the Board of Directors.

2 § Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman of the meeting

Det beslutades att utse advokat Erik Sjöman till ordförande vid bolagsstämman. Det antecknades att ordföranden skulle föra protokollet.

It was resolved to appoint attorney-at-law Erik Sjöman as Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman would keep the minutes.

Det beslutades att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

It was resolved that persons other than shareholders, proxies and assistants to shareholders would also be allowed to attend the meeting.

3 § Godkännande av röstlängd / Approval of voting list

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

The attached list of participating shareholders, Appendix 1, was approved as the voting list for the meeting.

4 § Val av justeringspersoner / Elections of persons to approve of the minutes

Det beslutades att protokollet skulle justeras av Johan Orvelin och Henrik Nordström.

It was resolved that the minutes would be approved by Johan Orvelin and Henrik Nordström.

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

Det konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

It was established that the meeting had been duly convened.

6 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda for the meeting

Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes som dagordning för bolagsstämman.

The agenda presented in the notice convening the General Meeting was approved as the agenda for the meeting.

7 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditors' report, and the Consolidated Accounts and the Auditors' Report for the group

Det antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2024 framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget.

It was noted that the annual report and the auditor's report, and the Consolidated Accounts and the Auditors' Report for the group for the financial year 2024 had been presented by having been held available at the company.

8 § Beslut angående / Resolution concerning

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / the adoption of the Income Statement and the Balance Sheet, and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet

Den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställdes.

The Income Statement and the Balance Sheet, and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet included in the annual report were approved.

b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / the disposition of the company's results pursuant to the adopted Balance Sheet

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning lämnas samt att bolagets resultat överförs i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the Board's proposal, that no dividend is paid and that the company's result shall be carried forward.

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / discharge from liability of the members of the Board of Directors and the CEO

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024. Det antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsågs dem själva.

It was resolved that the members of the Board of Directors and the CEO were discharged from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2024. It was noted that the persons concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.

9 § Beslut om antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / Resolution regarding the number of members and deputy members of the Board of Directors and the number of auditors and deputy auditors

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter ska vara sex, utan suppleanter, och att antalet revisorer ska vara en, utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of directors shall be six, without deputies, and that the number of auditors shall be one, with no deputy auditor.

10 § Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorn / Resolution of the fees payable to the Board of Directors and auditor

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode oförändrat ska utgå med 600 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter. Det beslutades att en styrelseledamot därutöver får erhålla marknadsmässig ersättning för arbete som utförs för bolaget utöver styrelsearbetet. Det beslutades vidare att arvode för arbete i styrelsens utskott oförändrat ska utgå med 75 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet, 50 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet samt 25 000 kronor vardera till respektive ledamot för arbete inom dessa utskott. Det beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that Board remuneration shall be paid with unchanged SEK 600,000 to the Chairman of the Board and SEK 300,000 to each of the other Board members who are not employed by the company. It was resolved that a member of the Board who performs work for the company outside the scope

of the Board work may also receive remuneration on market terms for such work performed. Further, it was resolved that compensation for work in Board committees shall be paid with unchanged SEK 75,000 to the chairman of the audit committee, SEK 50,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 25,000 to each of the directors of the remuneration committee or the audit committee for work performed in these committees. It was resolved that the fees payable to the auditor shall be in accordance with approved invoices within the scope of the tender.

11 § Beslut om val av styrelse, styrelseordförande och revisor / Resolution on election of the Board of Directors, Chairman of the Board and auditor

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Linus Liljegren, Patrik Rees, Deepak Mishra och Adam Schatz samt nyvälja Lars-Johan Jarnheimer och Helena Juhlin Pink som styrelseledamöter samt att nyvälja Lars-Johan Jarnheimer som styrelseordförande. Det noterades att Ingrid Jonasson Blank och Anneli Lindblom hade avböjt omval.

It was resolved, in accordance with the Nomination committee's proposal, to re-elect Linus Liljegren, Patrik Rees, Deepak Mishra and Adam Schatz, as well as to elect Lars-Johan Jarnheimer and Helena Juhlin Pink, as Board members and to elect Lars-Johan Jarnheimer as Chairman of the Board for the period until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that Ingrid Jonasson Blank and Anneli Lindblom had declined re-election.

Det beslutades vidare att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varvid det noterades att avsikten är att Magnus Lagerberg fortsatt ska vara huvudansvarig revisor.

Furthermore, it was resolved to re-elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor for the period until the end of the next Annual General Meeting, whereby it was noted that Magnus Lagerberg is intended to remain auditor in charge.

12 § Beslut om valberedning / Resolution concerning Nomination Committee

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen, att anta principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal included in the notice, to adopt principles for appointment of Nomination Committee, Appendix 2.

13 § Beslut om återköps- och kvittningserbjudande avseende teckningsoptioner innefattande (a) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner och (b) beslut om riktad emission av aktier / Resolution regarding repurchase and set-off offer for warrants, including (a) approval of conditional offer to repurchase warrants and (b) resolution regarding directed share issue

Framlades styrelsens förslag avseende återköps- och kvittningserbjudande avseende teckningsoptioner innefattande (a) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner och (b) om riktad emission av aktier, Bilaga 3.

The Board's proposal on resolution regarding repurchase and set-off offer for warrants, including (a) approval of conditional offer to repurchase warrants and (b) directed issue of new shares, Appendix 3, was presented.

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

14 § Beslut om emissionsbemyndigande / Resolution regarding share issue authorization

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 4.

The Board's proposal on resolution regarding share issue authorization, Appendix 4, was presented.

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.
It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

15 § Beslut om (a) införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, (b) ändring av bolagsordningen och (c) riktad emission av nya C-aktier / Resolution on (a) the adoption of a long-term share-based incentive program, (b) amendment of the Articles of Association and (c) directed issue of new Class C shares

Framlades styrelsens förslag till beslut om (a) införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, (b) ändring av bolagsordningen och (c) riktad emission av nya C-aktier, Bilaga 5.

The Board's proposal regarding (a) adoption of a new long-term share-based incentive program, (b) amendment of the Articles of Association and (c) directed issue of new Class C shares, Appendix 5, was presented.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid det konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

It was resolved in accordance with the Board's proposal, whereby it was established that the resolution was supported by shareholders representing at least nine-tenths of the votes cast and the shares represented at the meeting.

16 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

The Chairman closed the meeting.

Vid protokollet / Minutes taken by

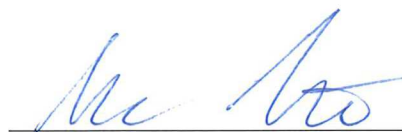


Erik Sjöman

Justeras / Approved



Johan Orvelin



Henrik Nordström

Beslut om valberedning
Resolution on Nomination Committee

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en valberedning bestående av styrelseordföranden (adjungerad) och en ledamot utsedd av var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per 1 september 2025. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en ledamot till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelseordföranden ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som utsetts av den största aktieägaren, om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

The Nomination Committee proposes that the company shall have a nomination committee composed of the Chairman of the Board (co-opted) and one representative for each of the three largest shareholders based on ownership of the company as per 1 September 2025. Should one of the three largest shareholders refrain from appointing a representative to the Nomination Committee, the right shall pass to the shareholder that, excluding these three shareholders, has the largest shareholding in the company. The Chairman of the Board shall convene the Nomination Committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the Nomination Committee, unless the Nomination Committee unanimously appoints another member.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en ledamot till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denna aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot i valberedningen. *If earlier than three months prior to the Annual General Meeting, one or more of the shareholders having appointed representatives to the Nomination Committee no longer are among the three largest shareholders, representatives appointed by these shareholders shall resign and the shareholders who then are among the three largest shareholders may appoint their representatives to the Nomination Committee. However, unless special reasons apply, no change to the composition of the Nomination Committee shall be made if there has only been a minor change of ownership or if the change occurs later than three months prior to the Annual General Meeting. Should a member resign from the Nomination Committee before its work is completed, the shareholder who has appointed the member that resigned shall appoint a new member. If such shareholder is no longer among the three largest shareholders, a new member shall be appointed in accordance with the order set out above. Shareholders who have appointed a representative to be a member of the Nomination Committee shall have the right to dismiss such member and appoint a new representative of the Nomination Committee.*

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess att en ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Changes to the composition of the Nomination Committee must be announced immediately. The term of office for the Nomination Committee ends when the composition of the following Nomination Committee has been announced. The Nomination Committee shall perform the tasks incumbent on the Nomination Committee pursuant to the Swedish Corporate Governance Code.

Styrelsens förslag till beslut om återköps- och kvittningserbjudande avseende teckningsoptioner innefattande (a) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner och (b) beslut om riktad emission av aktier (punkt 13)

Bakgrund till beslutsförslaget

Haypp Group AB har inrättat olika incitamentsprogram i form av teckningsoptioner för anställda inom Haypp-koncernen. Av dessa har 925 197 teckningsoptioner¹ ("Teckningsoptionerna"), som innehas av totalt 28 optionsinnehavare ("Optionsinnehavarna") vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman, förfalldatum mellan den 15 maj 2026 och den 31 maj 2026 eller, såvitt avser teckningsoptioner av serie 2024/2025, mellan den 15 maj 2025 och den 31 maj 2025. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av 925 197 aktier i Haypp Group, motsvarande en utspädning av befintligt antal aktier och röster om cirka 2,9 procent baserat på antalet aktier och röster efter fullt utnyttjande. Styrelsen föreslår att bolaget lämnar erbjudande till Optionsinnehavarna att överlåta samtliga Teckningsoptioner till Haypp Group AB till ett pris motsvarande de överlåtna Teckningsoptionernas marknadsvärde, och där betalning för Teckningsoptionerna erläggs i form av nyemitterade aktier i Haypp Group AB ("Erbjudandet"). Besluten under den här punkten är villkorade av varandra och föreslås därför antas som ett beslut.

Genom deltagande i Erbjudandet, vilket är frivilligt, reduceras Optionsinnehavarnas behov av att finansiera betalning av Teckningsoptionernas lösenpris genom att exempelvis sälja aktier i Haypp Group, och utnyttjande av Teckningsoptionerna underlättas därmed. För Haypp Group innebär Erbjudandet att bolaget inte erhåller någon teckningslikvid från utnyttjande av Teckningsoptionerna samt att utspädningen av aktiekapital- och röstandel i bolaget för befintliga aktieägare till följd av utnyttjande av Teckningsoptionerna blir lägre än om Teckningsoptionerna utnyttjas enligt optionsvillkoren.

För att illustrera effekterna av Erbjudandet vid olika aktiekurser på Haypp-aktien vid värderingstillfället följer nedan ett illustrativt räkneexempel baserat på en förenklad värdering utifrån skillnaden mellan aktiekurs och teckningskurs multiplicerat med antal Teckningsoptioner.

Serie 2023/2026

Aktiekurs (kronor)	Högsta antal nya aktier		Teckningslikvid (totalt, kronor)		Total utspädning (%)	
	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren
70	325 486	800 000	0	33 216 000	1,1%	2,6%
80	384 800	800 000	0	33 216 000	1,3%	2,6%
90	430 933	800 000	0	33 216 000	1,4%	2,6%
100	467 840	800 000	0	33 216 000	1,5%	2,6%

Serie 2024/2026

Aktiekurs (kronor)	Högsta antal nya aktier		Teckningslikvid (totalt, kronor)		Total utspädning (%)	
	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren
70	22 000	55 000	0	2 310 000	0,1%	0,2%
80	26 125	55 000	0	2 310 000	0,1%	0,2%
90	29 333	55 000	0	2 310 000	0,1%	0,2%
100	31 900	55 000	0	2 310 000	0,1%	0,2%

¹ Omfattar 800 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026, 55 000 teckningsoptioner av serie 2024/2026 och 70 197 teckningsoptioner av serie 2024/2025.

Serie 2024/2025

Aktiekurs (kronor)	Högsta antal nya aktier		Teckningslikvid (totalt, kronor)		Total utspädning (%)	
	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren
70	16 246	70 197	0	3 776 599	0,1%	0,2%
80	22 990	70 197	0	3 776 599	0,1%	0,2%
90	28 235	70 197	0	3 776 599	0,1%	0,2%
100	32 431	70 197	0	3 776 599	0,1%	0,2%

Erbjudandet bedöms inte medföra några ytterligare skattekostnader eller transaktionsavgifter för bolaget. Den fordran på vederlag som uppkommer för deltagarna i samband med att Erbjudandet accepteras avses användas som betalning genom kvittning för de aktier som emitteras. Haypp Group kommer således inte att erlagga något kontant vederlag för Teckningsoptionerna (annat än för eventuella överskjutande fordringar på vederlag som inte kunnat användas för kvittning).

Styrelsens förslag under denna punkt har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott.

Godkännande av villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner (punkt 13a)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Haypp Group AB lämnar Erbjudandet till Optionsinnehavarna enligt nedanstående villkor.

- Högst 925 197 Teckningsoptioner, det vill säga de Teckningsoptioner som har förfallodatum mellan den 15 maj 2026 och den 31 maj 2026 eller, såvitt avser teckningsoptioner av serie 2024/2025, den 15 maj 2025 och den 31 maj 2025, ska kunna återköpas.
- Återköpet ska genomföras till Teckningsoptionernas marknadsvärde, baserat på stängningskursen för Haypp-aktien på Nasdaq First North Growth Market sista dagen i anmälningsperioden för Erbjudandet, vilken för (i) de 855 000 teckningsoptionerna av serie 2023/2026 och serie 2024/2026 beräknas infalla antingen under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025 eller från och med den 4 mars 2026 till och med den 4 april 2026, och (ii) för de 70 197 teckningsoptionerna av serie 2024/2025 beräknas infalla under perioden från och med den 16 maj 2025 till och med den 30 maj 2025. Beräkningen av marknadsvärdet i Erbjudandet ska utföras av en oberoende part utifrån sedvanliga värderingsprinciper för teckningsoptioner (Black & Scholes).

Erbjudandet ska vara villkorat av att styrelsen bedömer att marknadsförutsättningar för att genomföra återköpet föreligger. Haypp Group har inte för avsikt att utge någon kontant ersättning för Teckningsoptionerna annat än för eventuell överskjutande fordran på vederlag som inte kunnat användas för kvittning. Teckningsoptionerna som återköps av Haypp Group kommer antingen att förfalla eller makuleras, beroende på vad som bedöms mest ändamålsenligt.

Optionsinnehavare som inte accepterar Erbjudandet kan, utan påverkan av Erbjudandet, utnyttja sina Teckningsoptioner för teckning av aktier i bolaget under teckningsperioden enligt gällande villkor för Teckningsoptionerna.

Beslut om riktad nyemission av aktier (punkt 13b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktad nyemission av aktier på nedan angivna villkor ("Nyemissionen"). Motiven för förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra genomförande av Erbjudandet.

Genom Nyemissionen kan högst 840 000 nya aktier ges ut, varvid aktiekapitalet kan öka med högst cirka 55 027,12 kronor. Som framgått ovan är avsikten att aktierna ska ges ut som ett led i genomförande av Erbjudandet, varför antalet aktier som ges ut bestäms utifrån antalet Teckningsoptioner som lämnas in i Erbjudandet samt marknadsvärdet på Teckningsoptionerna och bolagets aktie per sista dagen i anmälningssperioden för Erbjudandet, vilken för (i) de 855 000 teckningsoptionerna av serie 2023/2026 och serie 2024/2026 beräknas infalla antingen under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025 eller från och med den 4 mars 2026 till och med den 4 april 2026, och (ii) för de 70 197 teckningsoptionerna av serie 2024/2025 beräknas infalla under perioden från och med den 16 maj 2025 till och med den 30 maj 2025.

Teckningskursen ska motsvara aktiens marknadsvärde (dock inte lägre än aktiens kvotvärde), baserat på stängningskursen för Haypp-aktien på Nasdaq First North Growth Market den sista dagen i anmälningssperioden för Erbjudandet. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de Optionsinnehavare som har accepterat Erbjudandet under anmälningssperioden.

Teckning av de nya aktier som avser teckningsoptionerna av serie 2023/2026 och serie 2024/2026 ska ske senast den 30 juni 2025 (för det fall att anmälningssperioden infaller från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025) eller den 4 april 2026 (för det fall att anmälningssperioden infaller från och med den 4 mars 2026 till och med den 4 april 2026) genom teckning på teckningslista. Teckning av de nya aktierna kopplade till teckningsoptionerna av serie 2024/2025 ska ske senast den 30 maj 2025 genom teckning på teckningslista. Betalning för aktierna ska ske senast i samband med aktieteckningen. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning. Det antecknas att styrelsen har rätt, och avser att besluta om, att betalning för tecknade aktier ska göras genom kvittning.

De nya aktierna ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

The Board of Directors' proposal regarding repurchase and set-off offer for warrants, including (a) approval of conditional offer to repurchase warrants and (b) resolution regarding directed share issue (item 13)

Background to the proposed resolution

Haypp Group AB has established several incentive programs by issuing warrants for employees of Haypp Group. 925,197 of these warrants² (the “**Warrants**”), which are held by a total of 28 warrant holders (the “**Warrant Holders**”) at the time of the notice convening the Annual General Meeting, may be exercised during the period from 15 May 2026 up and until 31 May 2026, or, as concerns warrants of series 2024/2025, during the period from 15 May 2025 up and until 31 May 2025. The Warrants entitle to subscription for 925,197 shares in Haypp Group, corresponding to a dilution of the existing number of shares and votes by approximately 2.9 percent based on the number of shares and votes after full exercise. The Board proposes that the company makes an offer to the Warrant Holders to transfer all of the Warrants to Haypp Group AB at a price corresponding the market value of the transferred Warrants, and where consideration for the Warrants shall be paid in the form of newly issued shares in Haypp Group AB (the “**Repurchase Offer**”). The resolutions under this item are conditional upon each other and are thus proposed to be made as one resolution.

By participating in the Repurchase Offer, which is voluntary, the Warrant Holders' need to finance payment of the Warrants' exercise price by, for example, selling shares in Haypp Group is reduced, thereby facilitating the exercise of the Warrants. For Haypp Group AB, the Repurchase Offer means that the company will not receive any subscription proceeds for exercise of the Warrants and that the dilution of the share capital and voting rights in the company for existing shareholders as a result of the exercise of the Warrants will be lower than if the Warrants are exercised in accordance with the terms for the Warrants.

To illustrate the effects of the Repurchase Offer at different share prices of the Haypp share at the time of valuation, an illustrative calculation example is provided below, based on a simplified valuation based on the difference between the share price and the subscription price multiplied by the number of Warrants.

Series 2023/2026

Share price (SEK)	Maximum number of new shares		Subscription price (total, SEK)		Total dilution (%)	
	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>
70	325,486	800,000	0	33,216,000	1.1%	2.6%
80	384,800	800,000	0	33,216,000	1.3%	2.6%
90	430,933	800,000	0	33,216,000	1.4%	2.6%
100	467,840	800,000	0	33,216,000	1.5%	2.6%

Series 2024/2026

Share price (SEK)	Maximum number of new shares		Subscription price (total, SEK)		Total dilution (%)	
	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>
70	22,000	55,000	0	2,310,000	0.1%	0.2%
80	26,125	55,000	0	2,310,000	0.1%	0.2%
90	29,333	55,000	0	2,310,000	0.1%	0.2%
100	31,900	55,000	0	2,310,000	0.1%	0.2%

² Comprises 800,000 warrants of series 2023/2026, 55,000 warrants of series 2024/2026 and 70,197 warrants of series 2024/2025.

Series 2024/2025

Share price (SEK)	Maximum number of new shares		Subscription price (total, SEK)		Total dilution (%)	
	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>	<i>The Repurchase Offer</i>	<i>Terms and conditions of the Warrants</i>
70	16,246	70,197	0	3,776,599	0.1%	0.2%
80	22,990	70,197	0	3,776,599	0.1%	0.2%
90	28,235	70,197	0	3,776,599	0.1%	0.2%
100	32,431	70,197	0	3,776,599	0.1%	0.2%

The Repurchase Offer is assessed not to entail any additional tax costs nor transaction fees for the company. The claim for consideration that arises for the participants in connection with the acceptance of the Repurchase Offer is to be used as a set-off payment for the shares to be issued. Haypp Group will thus not pay any cash consideration for the Warrants (other than for any excess claims for consideration that could not be used for set-off).

The proposal under this item has been prepared by the Board and its Remuneration Committee.

Approval of conditional offer to repurchase warrants (item 13a)

The Board proposes that the Annual General Meeting resolves to approve that Haypp Group AB submits the Repurchase Offer to the Warrant Holders on the terms and conditions set out below.

- Not more than 925,197 Warrants, i.e. the Warrants that may be exercised during the period 15 May 2026 up and until 31 May 2026 or, as concerns warrants of series 2024/2025, the period 15 May 2025 up and until 31 May 2025, shall be eligible for repurchase.
- The repurchase shall be made at the market value of the Warrants, based on the closing price of the Haypp share on Nasdaq First North Growth Market on the last day of the acceptance period for the Repurchase Offer, which for (i) the 855,000 warrants of series 2023/2026 and series 2024/2026 is expected to occur either during the period from 1 June 2025 up until 30 June 2025 or from 4 March up and until 4 April 2026 and (ii) for the 70,197 warrants of series 2024/2025 is expected to occur during the period from 16 May 2025 up and until 30 May 2025. The calculation of the market value of the Repurchase Offer shall be performed by an independent party based on customary valuation principles for warrants on the Swedish market (Black & Scholes).

The Repurchase Offer shall be conditional upon the Board of Directors finding the market conditions suitable for the repurchase. Haypp Group does not intend to provide any cash consideration for the Warrants other than for any excess claim for consideration that cannot be used as a set-off. The Warrants repurchased by Haypp Group will either expire or be cancelled, depending on what is deemed most appropriate.

Warrant Holders that do not accept the Repurchase Offer may, without being affected by the Repurchase Offer, exercise their Warrants to subscribe for shares during the subscription period in accordance with the terms and conditions applicable to the Warrants.

Resolution regarding directed share issue (item 13b)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on a directed share issue on the terms and conditions set out below (the “**New Issue**”). The reason for the deviation from the shareholders’ pre-emptive rights, is to implement the Repurchase Offer.

Through the New Issue, not more than 840,000 shares may be issued, whereby the share capital increases by not more than approximately SEK 55,027.12. As stated above, the intention is that the shares will be issued as part of the implementation of the Repurchase Offer, why the number of shares finally issued and allocated will be determined on the basis of the number of Warrants submitted in the Repurchase Offer and the market value of the Warrants and the company's shares on the last day of the acceptance period for the Repurchase Offer, which for (i) the 855,000 warrants of series 2023/2026 and series 2024/2026 is expected to occur either during the period from 1 June 2025 up and until 30 June 2025 or from 4 March 2026 up and until 4 April 2026 and (ii) for the 70,197 warrants of series 2024/2025 is expected to occur during the period from 16 May 2025 up and until 30 May 2025.

The subscription price shall correspond to the market value of the share (however, not lower than the quota value of the share), based on the closing price of the Haypp share on Nasdaq First North Growth Market on the last day of the acceptance period for the Repurchase Offer. The share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, be granted to the Warrant Holders who have accepted the Repurchase Offer during the acceptance period.

Subscription for the new shares in relation to the warrants of series 2023/2026 and series 2024/2026 shall take place no later than 30 June 2025 (should the acceptance period occur during the period from 1 June 2025 up and until 30 June 2025) or 4 April 2026 (should the acceptance period occur during the period from 4 March 2026 up and until 4 April 2026) on a subscription list. Subscription for the new shares in relation to the warrants of series 2024/2025 shall take place no later than 30 May 2025 on a subscription list. Payment shall be made no later than in connection with the subscription for the new shares. It is noted that the Board shall be entitled to resolve on set-off payment.

The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividends, which occurs closest after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and included in the share register maintained by Euroclear Sweden AB.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande (punkt 14)

The Board of Directors' proposal on share issue authorization (item 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av antalet utestående aktier i bolaget per dagen för årsstämman. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Emission enligt bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board, up and until the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without pre-emptive rights for the shareholders, to resolve on the issue of new shares, provided that such issue or issues may not comprise a total of more than ten (10) percent of the number of outstanding shares in the company as per the day of the Annual General Meeting. It shall also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions. Any issue resolution under the authorization shall be made on market terms.

Syftet med bemyndigandet är att skapa flexibilitet och möjliggöra för styrelsen att, om och när så bedöms lämpligt, besluta om emission för att genomföra strategiskt motiverade samarbeten eller förvärv av företag eller verksamheter.

The purpose of the authorization is to create flexibility and to enable the Board to, as and when deemed appropriate, make new issues in order to complete strategic co-operations or acquisitions of companies or businesses.

Den verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

The CEO shall be authorised to make such adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.

Styrelsens förslag till beslut om (a) införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, (b) ändring av bolagsordningen och (c) riktad emission av nya C-aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Haypp-koncernen, innefattande ändring av bolagsordningen samt riktad emission av nya C-aktier, i enlighet med nedan. Besluten under den här punkten är villkorade av varandra och föreslås därför antas som ett beslut.

Införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (punkt 15a)

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Haypp-koncernen (LTIP 2025/2028). LTIP 2025/2028 föreslås omfatta VD, koncernledning, avdelningschefer och andra nyckelpersoner i Haypp-koncernen, sammanlagt högst cirka 35 personer.

Privat investering och tröskelaktier

För att kunna delta i LTIP 2025/2028 krävs att deltagaren investerar i Haypp Group genom teckning av nya C-aktier i Haypp Group AB (publ) i enlighet med dessa villkor. C-aktier ska emitteras till deltagarna till marknadsmässigt värde vid tidpunkten för emissionen, vilket ska fastställas av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena vid tidpunkten för emissionen, i enlighet med punkten 15c nedan.

C-aktier är avsedda att vara onoterade så kallade tröskelaktier inom ramen för bolagets långsiktiga incitamentsprogram. Tröskelaktier är en typ av aktier som, helt eller delvis, omvandlas till stamaktier under vissa villkor. Omvandlingen av C-aktier beror på aktiekursen under en förutbestämd tidsperiod, som framgår närmare av bolagsordningen under punkten 15b nedan. Om aktiekursen når en viss tröskel, under den för C-aktierna förutbestämda tidsperioden, beslutar styrelsen att omvandla ett visst antal aktier till stamaktier och kvarvarande C-aktier inlöses. C-aktier ger inte rätt till utdelning, men har en viss ekonomisk rättighet som motsvarar skillnaden mellan tröskelvärdet och värdet av stamaktien. Det högsta antalet C-aktier som respektive deltagare kan allokeras inom ramen för LTIP 2025/2028 beskrivs närmare nedan.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och tilldelning av C-aktier inom ramen för LTIP 2025/2028 görs till ett högsta belopp och högsta antal enligt nedan, inom respektive kategori:

Kategori	Maximal investering i C-aktier per person i LTIP 2025/2028 (SEK)	Maximal investering i antal C-aktier per person i LTIP 2025/2028
VD (1 person)	2 250 000	150 000
Koncernledning (cirka 8 personer)	1 125 000	75 000
Avdelningschefer och övriga nyckelpersoner (cirka 26 personer)	750 000	50 000

För det fall anställda önskar teckna ett större antal C-aktier än det antal som anges ovan, ska tilldelning av C-aktier, som inte tecknats av annan inom ramen för emissionens högsta belopp, göras i förhållande till antalet C-aktier som relevanta deltagare önskar teckna.

Leverans av C-aktier

För att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2025/2028 och för att möjliggöra deltagarnas investering i C-aktier föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om riktad emission av nya C-aktier i enlighet med punkten 15c nedan.

Beredning av och motiv för förslaget m.m.

Programmet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera programmet för att skapa förutsättningar för att motivera, behålla samt rekrytera ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. Programmet har utformats baserat på att det är önskvärt att nyckelpersoner inom Haypp-koncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i LTIP 2025/2028 kräver att deltagaren har bidragit med en privat investering genom investering i C-aktier. Programmet belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Haypp Group. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagandet av LTIP 2025/2028 kommer att få en positiv effekt på Haypp-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägars intresse att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2025/2028 inom ramen för dessa villkor och riktlinjer, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska därutöver ha rätt att avbryta eller justera programmet i händelse av offentligt uppköpserbjudande eller liknande omständighet. Styrelsen ska även ha rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Haypp-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för LTIP 2025/2028 inte längre uppfyller dess syften.

Utspädning

LTIP 2025/2028 omfattar maximalt 1 200 000 C-aktier som, helt eller delvis, kan komma att omvandlas till stamaktier i enlighet med dessa villkor, vilket motsvarar en maximal utspädningseffekt om cirka 1,0 procent av antalet aktier och röster i bolaget på grundval av ett antagande om en årlig aktiekurstillväxt om 20 procent eller, vid full omvandling av C-aktier till stamaktier, en maximal utspädningseffekt om cirka 3,8 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Vid omvandling av C-aktier till stamaktier, på grundval av ett antagande om en årlig aktiekurstillväxt om 20 procent, samt fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i bolaget inom ramen för tidigare implementerade incitamentsprogram i bolaget, inklusive de teckningsoptioner som föreslås återköpas enligt punkt 13, kan antalet aktier och röster i bolaget öka med högst 2 226 543, vilket motsvarar cirka 7,4 procent av antalet aktier och röster i bolaget, och vid full omvandling av C-aktier till stamaktier samt fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i enlighet med ovan, kan antalet aktier och röster i bolaget öka med högst 3 129 321, vilket motsvarar cirka 10,4 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier och röster vid omvandling av C-aktier och fullt utnyttjande av teckningsoptioner i förhållande till antalet aktier och röster efter omvandling och fullt utnyttjande.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Programmet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. C-aktierna ska emitteras till ett beräknat marknadsvärde, vilket innebär att det inte bedöms uppkomma några sociala avgifter för Haypp Group i samband med programmet. Bolagets kostnader för programmet är därmed endast relaterade till externa rådgivare i samband med programmets implementering.

Så kallade C-aktieägaravtal ska träffas enligt vilka varje C-aktieägare, under vissa förutsättningar, ska vara förpliktad att erbjuda bolaget att inlösa C-aktierna, eller viss del av dessa, i samband med till exempel s.k. good- och badleaversituationer.

Ett oberoende värderingsinstitut har gjort en preliminär värdering av C-aktierna med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder. Baserat på stängningskursen för Haypp Groups aktie den 11 april 2025, har marknadsvärdet per C-aktie uppskattats till 15,0 kronor.

Övriga incitamentsprogram

Utöver det incitamentsprogram som föreslås antas vid denna årsstämma och de teckningsoptionsprogram som antogs vid årsstämmorna 2022, 2023 och 2024 finns i bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. För en beskrivning av Haypp Groups övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida, www.hayppgroup.com.

Ändring av bolagsordningen (punkt 15b)

I syfte att möjliggöra ett effektivt sätt att säkra aktieleverans inom ramen för LTIP 2025/2028 och för att införa ett aktieslag som kan utgöra investeringsaktier i Haypp Groups långsiktiga incitamentsprogram, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen genom införande av en ny § 6 och § 7 (varvid efterföljande bestämmelser numrering förskjuts) innebärande att ett nytt aktieslag, C-aktier, införs. Därutöver möjliggör den nya § 7 omvandling av C-aktier till stamaktier samt inlösen av C-aktier.

C-aktier avses utgöra onoterade så kallade tröskelaktier inom ramen för bolagets långsiktiga incitamentsprogram. Tröskelaktier är en typ av aktier som, helt eller delvis, omvandlas till stamaktier under vissa villkor. Omvandlingen av C-aktier beror på aktiekursen under en förutbestämd tidsperiod, som framgår närmare av bolagsordningen. Om aktiekursen når en viss tröskel, under den för C-aktierna förutbestämda tidsperioden, beslutar styrelsen att omvandla ett visst antal C-aktier till stamaktier och kvarvarande C-aktier inlöses. C-aktier ger inte rätt till utdelning, men har en viss ekonomisk rättighet som motsvarar skillnaden mellan tröskelvärdet och värdet av stamaktien.

Styrelsen föreslår vidare att den verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Styrelsen föreslår att § 6 och § 7 i bolagsordningen ska lyda enligt följande:

”6§ Aktieslag

Aktier av två slag kan ges ut, dels stamaktier med en (1) röst per aktie, dels C-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie. Stamaktier kan ges ut till antal motsvarande hela aktiekapitalet. C-aktier kan ges ut till ett antal motsvarande 10 procent av aktiekapitalet.

Stamaktier ska berättiga till utdelning. C-aktier berättigar inte till utdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och C-aktier ska ägare av stamaktier och C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler ska aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

7§ Omvandlings- och inlösenförbehåll

Omvandling av C-aktier

Aktier av serie C kan omvandlas till stamaktier efter beslut av styrelsen. Styrelsen ska under perioden från och med dagen efter årsstämman 2028 till och med dagen före årsstämman 2029, förutsatt att villkoret för omvandling är uppfyllt, besluta om sådan omvandling.

Villkoret för omvandling av C-aktier till stamaktier är (i) att den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq First North Growth Market, eller reglerad marknad eller annan handelsplattform vid vilken stamaktien är upptagen till handel, under 10 åtföljande handelsdagar under ovan nämnda tidsperiod, alternativt (ii) i avsaknad av tillämplig kurs för bolagets stamaktie enligt ovan, att marknadsvärdet för bolagets stamaktie per ovan nämnda tidpunkt, fastställt enligt etablerade värderingsprinciper, ("Stängningskursen") uppgår till mer än 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq First North Growth Market under de 10 handelsdagar som följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C-aktier ("Tröskelvärdet").

Förutsatt villkorets uppfyllande ska styrelsen, förutsatt att erforderliga myndighetsgodkännanden har erhållits, besluta att omvandla ett visst antal C-aktier till stamaktier som bestäms enligt nedanstående formel. Omvandling ska ske pro rata i förhållande till varje C-aktieägars innehav av C-aktier vid tidpunkten för beslutet för omvandlingen.

$$\text{Antal C-aktier som ska omvandlas} = \frac{(\text{Stängningskursen} - \text{Tröskelvärdet}) \times \text{antalet utestående C-aktier} \times \text{omräkningsfaktor}^3}{\text{Stängningskursen}}$$

Endast ett helt antal C-aktier kan omvandlas, varvid avrundning ska ske nedåt till närmaste hela stamaktie. Tröskelvärdet och omräkningsfaktorn ska bli föremål för omräkning till följd av sammanläggning eller uppdelning av aktier, emissioner med företrädesrätt, extraordinär utdelning eller liknande bolagshändelser som sker före omvandling, med beaktande av sedvanliga principer för omräkning i options- och aktiebaserade incitamentsprogram på aktiemarknaden efter beslut av styrelsen.

Omedelbart efter att ett beslut om att omvandla aktier fattats, ska styrelsen anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering har skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Inlösen av C-aktier

Aktiekapitalet kan minskas genom inlösen av C-aktier, efter beslut av styrelsen, dock inte under minimikapitalet, i enlighet med vad som anges nedan.

Omgående efter det tidigare av (i) styrelsens beslut om omvandling av C-aktier till stamaktier enligt ovan, och (ii) utgången av perioden för omvandling enligt ovan, ska styrelsen besluta om inlösen av de C-aktier som inte omvandlats. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde.

Minskning av aktiekapitalet kan även ske efter begäran därom av innehavare av C-aktie och efter beslut av styrelsen, genom inlösen av aktieägarens C-aktier. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till det lägre av (a) den genomsnittliga teckningskursen för samtliga C-aktier och (b) aktiens marknadsvärde vid

³ Omräkningsfaktorn vid C-aktiernas utgivande är definierad som ett (1,0).

tidpunkten för styrelsens beslut. Ett sådant beslut av styrelsen ska fattas senast inom en månad efter begäran av aktieägaren.

Inlösenbeloppet ska erläggas snarast efter styrelsens beslut om inlösen av aktie registrerats eller, för det fall tillstånd till minskningen erfordras från Bolagsverket eller allmän domstol, senast tre månader från det att lagakraftvunnet beslut att lämna tillstånd registrerats.

När ett beslut om inlösen av C-aktier har fattats, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Omedelbart efter att ett beslut om inlösen har fattats, ska styrelsen anmäla inlösen för registrering till Bolagsverket. Inlösen är verkställd när registrering har skett och inlösen har antecknats i avstämningsregistret.”

Riktad emission av nya C-aktier (punkt 15c)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska öka med högst 78 610,172113 kronor genom emission av högst 1 200 000 nya C-aktier. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna de nya C-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma deltagarna i LTIP 2025/2028. Syftet med emissionen samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för deltagarna i LTIP 2025/2028 att teckna C-aktier för deltagande i LTIP 2025/2028.
2. Teckningskursen för C-aktierna ska uppgå till 15,0 kronor per aktie⁴. Teckningskursen motsvarar aktiens marknadsvärde, vilken har fastställts av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena per den 11 april 2025. Det belopp som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
3. Teckning av C-aktier ska på teckningslista senast den 30 juni 2025. Betalning för de tecknade C-aktierna ska ske i samband med aktieteckningen och senast den 30 juni 2025. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
4. De nya C-aktierna medför inte rätt till utdelning.
5. Beslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.
6. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering därav.

Det antecknas att de nyemitterade C-aktierna ska vara föremål för omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen och inlösenförbehåll enligt 20 kap. 31 § aktiebolagslagen.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag 15a–c ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

⁴ Eller sådant annat belopp som motsvarar marknadspriset vid tidpunkten för emissionen, vilket ska fastställas av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena vid tidpunkten för emissionen.

The Board of Directors' proposal for resolution on (a) the adoption of a long-term share-based incentive program, (b) amendment of the Articles of Association and (c) directed issue of new Class C shares (item 15)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a new long-term share-based incentive program for the executive management within Haypp Group, including amendment of the Articles of Association and a directed issue of new Class C shares, in accordance with the following. The resolutions under this item are conditional upon each other and are thus proposed to be made as one resolution.

Adoption of a new long-term performance-based share program (item 15a)

The program in summary

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to adopt a long-term share-based incentive program for the executive management within Haypp Group (LTIP 2025/2028). LTIP 2025/2028 is proposed to include the CEO, the group executive management, segment managers and other key employees within Haypp Group, in total not more than approximately 35 persons.

Private investment and hurdle shares

In order to participate in LTIP 2025/2028, the participant must have made a private investment in Haypp Group through subscription for new Class C shares in Haypp Group AB (publ) in accordance with these terms. Class C shares shall be issued to the participants at market value at the time of the issue, which shall be determined by an independent valuation institute using customary valuation methods based on market conditions at the time of the issue, in accordance with item 15c below.

Class C shares are intended to be unlisted so-called hurdle shares under the company's long term incentive program. Hurdle shares are a type of shares that, in whole or in part, convert to ordinary shares if certain conditions are met. The conversion of Class C shares is dependent on the share price during a predetermined time period, as further defined in the Articles of Association under item 15b below. Should the share price reach a certain threshold, during the predetermined time period for the Class C shares, the Board of Directors will resolve to convert a certain number of shares to ordinary shares and any remaining Class C shares will be redeemed. Class C shares do not entitle to dividends but have a certain economic rights corresponding to the difference between the threshold and the value of the ordinary share. The maximum number of Class C shares that each participant may be allocated under LTIP 2025/2028 is further described below.

Breakdown

The participants are divided into different categories and allocation of Class C shares under LTIP 2025/2028 will be made at a maximum amount and maximum number as set out below for each category:

Category	Maximum investment in Class C shares per person in LTIP 2025/2028 (SEK)	Maximum investment in number of Class C shares per person in LTIP 2025/2028
CEO (1 person)	2,250,000	150,000
Group executive management (approximately 8 people)	1,125,000	75,000
Segment managers and other key employees (approximately 26 people)	750,000	50,000

In case employees wish to subscribe for a greater number of Class C shares than the number set out above, allocation of Class C shares, that have not been subscribed by others under the maximum amount for the share issue, shall be made corresponding to the number of Class C shares each relevant participant wishes to subscribe for.

Delivery of Class C shares

To ensure delivery of shares under LTIP 2025/2028 and to enable the participants' investment into Class C shares, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on a directed issue of new Class C shares in accordance with item 15c below.

Preparation of and motives for the proposal etc.

LTIP 2025/2028 has been prepared by the Board of Directors in consultation with external advisors. The motives for the proposal and the reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights are to implement the program in order to create conditions for motivating, retaining and recruiting executive management and other key individuals in the group. The program has been designed on the basis that it is desirable that key persons within Haypp Group are shareholders in the company. Participation in LTIP 2025/2028 requires the participant to have made a private investment through the acquisition of Class C shares. The program also rewards employees' continued loyalty and thereby the long-term value growth of Haypp Group. In light of this, the Board of Directors considers that the adoption of LTIP 2025/2028 will have a positive effect on the future development of Haypp Group and will consequently be beneficial for both the company and its shareholders. The Board deems that it is in all shareholders' interest that senior executives and other key individuals have a long-term interest of a beneficial development of the value of the company's share.

The Board of Haypp Group AB (publ) shall be responsible for preparing the detailed design and administration of the terms and conditions of LTIP 2025/2028, in accordance with the terms and conditions and guidelines set out herein, including provisions for recalculation in the event of an intermediate bonus issue, split, rights issue and/or other similar events. In connection therewith, the Board shall be entitled to make adjustments to meet specific foreign regulations or market conditions. In addition, the Board of Directors is given the right to cancel or adjust the programs in the event of a public takeover bid or similar event. The Board of Directors shall also be entitled to make other adjustments if significant changes occur in Haypp Group or its business environment that would result in the adopted terms and conditions for LTIP 2025/2028 no longer fulfilling its purpose.

Dilution

LTIP 2025/2028 includes a maximum of 1,200,000 Class C shares that, in whole or in part, may be converted to ordinary shares in accordance with these terms and conditions, which corresponds to a maximum dilution of approximately 1.0 percent of the number of shares and votes, assuming 20 percent annual share price growth, or, upon full conversion of Class C shares to ordinary shares, a maximum dilution of approximately 3.8 percent of the number of shares and votes. Upon conversion of Class C shares to ordinary shares, assuming 20 percent annual share price growth, and full exercise of all outstanding warrants in the company, including the warrants that are proposed to be repurchased in accordance with item 13, the number of shares and votes in the company will be increased by not more than 2,226,543, which corresponds to approximately 7.4 percent of the number of shares and votes in the company, and upon full conversion of Class C shares to ordinary shares and full exercise of all outstanding warrants in accordance with the above, the number of shares and votes in the company will be increased by not more than 3,129,321, which corresponds to approximately 10.4 percent of the number of shares and votes in the company. The dilutive effect is calculated as the number of additional shares and votes upon conversion of Class C shares and full exercise of all warrants, in relation to the total number of shares and votes after conversion and full exercise.

Impact on key figures and costs for the company etc.

The incentive program is expected to have a marginal impact on the company's key figures. The Class C shares will be issued at market value and, therefore, no social security contributions are expected to be incurred by Haypp Group in connection with the program. The company's costs for the program are thus only related to external advisors in connection with the implementation of the program.

So called Class C shareholder agreements shall be entered into, through which all Class C shareholders, under certain conditions, shall be obligated to offer the company to redeem the Class C shares, or part thereof, in case of for example good or bad leaver situations.

An independent financial advisor has made a preliminary valuation of the Class C shares calculated pursuant to customary valuation methods. Based on the closing price for the Haypp Group share on 11 April 2025, the market value per each Class C share is estimated at SEK 15.0.

Other incentive programs

In addition to the incentive program that is proposed to be adopted at the Annual General Meeting and the warrant programs adopted at the Annual General Meetings 2022, 2023 and 2024, there are no outstanding share-related incentive programs. For a description of Haypp Group's other equity-related incentive programs, reference is made to company's website, www.hayppgroup.com.

Amendment to the Articles of Association (item 15b)

In order to enable an efficient way to secure the delivery of shares under LTIP 2025/2028 and to introduce a class of shares that can serve as investment shares in Haypp Group's long-term incentive programs, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to amend the Articles of Association by introducing a new § 6 and § 7 (whereby the numbering of the following articles is displaced), through which a new class of shares, Class C, is introduced. In addition, the new § 7 enables conversion of shares of Class C to ordinary shares and the redemption of such Class C shares.

Class C shares are intended to be unlisted so-called hurdle shares to be held as investment shares under the company's long-term incentive program. Hurdle shares are a type of shares that, in whole or in part, convert to ordinary shares if certain conditions are met. The conversion of Class C shares is dependent on the share price during a predetermined time period, as further defined in the Articles of Association. Should the share price reach a certain threshold, during the predetermined time period for Class C shares, the Board of Directors will resolve to convert a certain number of Class C shares to ordinary shares and any remaining Class C shares will be redeemed. The Class C shares do not entitle to dividends but have a certain economic right corresponding to the difference between the threshold and the value of the ordinary share.

The Board of Directors further proposes that the CEO, or the person appointed by the Board, is authorized to make such minor adjustments to this resolution as may prove necessary in connection with the registration thereof.

The Board of Directors proposes that § 6 and § 7 of the Articles of Association shall have the following wording:

"6§ *Share classes*

Two classes of shares may be issued, ordinary shares carrying one (1) vote per share, and Class C shares carrying one-tenth (0.1) vote per share. Ordinary shares may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital. Class C shares may be issued up to an amount corresponding to 10 percent of the share capital.

Ordinary shares entitle to dividend. Class C shares do not entitle to dividend. In the event of the liquidation of the company, Class C shares are entitled to the same proportion of the company's assets as the other shares, but only to an amount not exceeding the quota value of the share.

If the company resolves to issue new ordinary shares and Class C shares through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, owners of Class C shares shall enjoy pre-emptive rights to subscribe for new shares of the same class pro rata to the number of shares previously held by them (primary pre-emptive right). Shares which are not subscribed for pursuant to the primary pre-emptive rights shall be offered to all shareholders for subscription (secondary pre-emptive right). If the shares thus offered are not sufficient for the subscription pursuant to the secondary pre-emptive rights, the shares shall be allocated between the subscribers pro rata to the number of shares previously held and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots.

In the event that a new issues of shares, through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, only encompasses one share class, all shareholders shall, irrespective of whether the class of their shares, have pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously held by them.

If the company resolves to issues warrants or convertible debentures through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, all shareholders shall have pre-emptive rights to subscribe for warrants as if the issue applied to shares that may be subscribed for due to the right of option and pre-emptive

rights to subscribe for convertibles as if the issue applied to the share that the convertibles may be converted to. The above shall not limit the right to resolve upon an issue with a deviation from the shareholders' pre-emptive rights.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In this connection, the owners of old shares of a certain class shall have pre-emptive rights to new shares of the same class in proportion to their share of the share capital. This shall not restrict the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association.

7§ Rights of conversion and redemption

Conversion of Class C shares

Class C shares may be converted to ordinary shares by a resolution of the Board of Directors. The Board of Directors shall during the period from the day after the Annual General Meeting 2028 up and until the day before the Annual General Meeting 2029, provided that the condition for conversion has been met, resolve on such conversion.

The condition for conversion of Class C shares to ordinary shares is (i) that the volume-weighted average price of the company's ordinary share on Nasdaq First North Growth Market, or any regulated market or other trading platform on which the ordinary share is listed, during 10 consecutive trading days during the time period set out above, or, alternatively, (ii) in the absence of an applicable price for the company's ordinary share in accordance with the above, that the market value for the company's ordinary share at the time set out above, determined in accordance with established valuation principles, (the "Closing Price"), amounts to more than 130 percent of the volume-weighted average price of the company's ordinary share on Nasdaq First North Growth Market during the 10 trading days immediately preceding the company's first offer to subscribe for Class C shares (the "Threshold").

Subject to the fulfilment of the condition, the Board of Directors shall, provided that the necessary regulatory approvals have been obtained, resolve to convert a certain number of Class C shares to ordinary shares calculated in accordance with the formula below. The conversion shall be made pro rata in relation to each Class C shareholder's holding of Class C shares at the time of the resolution for the conversion.

$$\text{Number of Class C shares to be converted} = \frac{(\text{Closing Price} - \text{Threshold}) \times \text{number of outstanding Class C shares} \times \text{conversion factor}^5}{\text{Closing Price}}$$

Only a whole number of Class C shares can be converted, rounding down to the nearest whole ordinary share. The threshold and the conversion factor shall be subject to recalculation following a reverse share split or share split, share issues with pre-emptive rights, extraordinary dividends or similar corporate events occurring before conversion, in line with customary principles for recalculation in warrant and share-based incentive programs in the stock market as resolved upon by the Board of Directors.

Immediately after a resolution to convert shares has been made, the Board of Directors shall report the conversion to the Swedish Companies Registration Office for registration. The conversion is effected when it has been registered and the conversion has been noted in the central securities depository register.

⁵ The conversion factor at the time of issuance of Class C shares is defined as one (1.0).

Redemption of Class C shares

The share capital may be reduced by redemption of Class C shares, by a resolution of the Board of Directors, however, in any case not below the minimum share capital, in accordance with the below.

Immediately after the earlier of (i) the Board of Directors' resolution to convert Class C shares into ordinary shares as set out above, and (ii) the expiry of the time period for conversion as set out above, the Board of Directors shall resolve on redemption of Class C shares not converted. The redemption price per share shall amount to the quota value of the share.

The share capital may also be reduced at the request of a Class C shareholder, and following a resolution of the Board of Directors, by redemption of the shareholder's Class C shares. The redemption price per share shall amount to the lower of (a) the average subscription price for all Class C shares and (b) the market value of the share at the time of the resolution by the Board of Directors. Such resolution by the Board of Directors shall be made no later than one month after the request by the shareholder.

The redemption price shall be paid as soon as possible after the Board of Directors' resolution on redemption of shares has been registered or, in the event the reduction requires permission from the Swedish Companies Registration Office or a general court, no later than three months following the date on which the legally binding decision to grant permission was registered.

When a resolution is made to redeem Class C shares, an amount corresponding to the reduction amount shall be allocated to the reserve fund if the necessary funds are available. Immediately after a resolution on redemption of shares has been made, the Board of Directors shall report the redemption to the Swedish Companies Registration Office for registration. The redemption is effected when it has been registered and the redemption been noted in the central securities depository register. “

Directed issue of new Class C shares (item 15c)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to increase the company's share capital by not more than SEK 78,610.172113 by issuing not more than 1,200,000 new Class C shares. The following terms and conditions shall apply.

1. The new Class C shares may, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, only be subscribed for by participants in LTIP 2025/2028. The purpose of the issue and the reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is to enable the participants of LTIP 2025/2028 to subscribe for Class C shares in order to participate in LTIP 2025/2028.
2. The subscription price for the new Class C shares shall amount to SEK 15.0 per share⁶. The subscription price corresponds to the market value of the share, which has been determined by independent valuation institutes using customary valuation methods based on market conditions on 11 April 2025. The amount that exceeds the quota value of the shares shall be allocated to the free share premium reserve.
3. Subscription for Class C shares shall be made on a subscription list no later than 30 June 2025. Payment for the subscribed Class C shares shall be made in connection with the subscription for the new shares and no later than 30 June 2025. The Board of Directors shall be entitled to extend the time for subscription and payment.
4. The new Class C shares does not entitle to dividends.
5. The resolution is conditional upon amendment of the Articles of Association.
6. The CEO, or the person appointed by the Board of Directors, shall be authorised to make such adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.

It is noted that the newly issued Class C shares shall be subject to a conversion clause in accordance with Chapter 4, Section 6 of the Swedish Companies Act and a redemption clause in accordance with Chapter 20, Section 31 of the Swedish Companies Act.

Special majority requirements

A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal in items 15a-c above shall only be valid where supported by at least nine-tenths (9/10) of both votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

⁶ Or such other amount that corresponds to the market value at the time of the issue, which shall be determined by independent valuation institutes using customary valuation methods based on market conditions at the time of the issue.