

*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 20 maj 2026 i Stockholm.  
*Minutes kept at the annual shareholders' meeting of Haypp Group AB (publ) on 20 May 2026 in Stockholm.*

- 1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting**  
Bolagsstämman öppnades av styrelseordföranden Lars-Johan Jarnheimer.  
*The general meeting was declared open by Lars-Johan Jarnheimer, the Chairman of the board of directors.*
- 2 § Val av ordförande / Election of Chairman of the meeting**  
Beslutades att utse advokat Christian Lindhé till ordförande vid bolagsstämman. Det antecknades att ordföranden skulle föra protokollet.  
*It was resolved to appoint attorney-at-law Christian Lindhé as Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman would keep the minutes.*
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and 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 en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve 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 bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether 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 shareholders' 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**  
Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2025 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 2025 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 styrelsens ledamöter och verkställande direktören / 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 2025. Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg 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 2025. It was noted that the persons concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.*

**9 § Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / Determination of 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 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn / Determination of 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. Beslutades att en styrelseledamot därutöver får erhålla marknadsmässig ersättning för arbete som utförs för bolaget utöver styrelsearbetet. Vidare beslutades 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. 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 by 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 Lars-Johan Jarnheimer, Helena Juhlin Pink, Linus Liljegren, Patrik Rees, Deepak Mishra och Adam Schatz som styrelseledamöter samt att omvälja Lars-Johan Jarnheimer som styrelseordförande.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Lars-Johan Jarnheimer, Helena Juhlin Pink, Linus Liljegren, Patrik Rees, Deepak Mishra and Adam Schatz as board members and re-elect Lars-Johan Jarnheimer as Chairman of the board for the period until the end of the next annual general meeting.*

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 the intention is that Magnus Lagerberg will continue to be auditor in charge.*

**12 § Beslut om valberedning / Resolution concerning nomination committee**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal included in the notice, on principles for appointment of nomination committee, Appendix 2.*

**13 § Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen / The board of director's proposal on the amendment of the articles of association**

Framlades styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen, Bilaga 3.

*The board's proposal on resolution regarding the amendment of the articles of association, Appendix 3, was presented.*

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

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

**14 § Styrelsens förslag till beslut om återköp av teckningsoptioner / The board of director's proposal regarding repurchase of warrants**

Framlades styrelsens förslag avseende återköp av teckningsoptioner, Bilaga 4.

*The board's proposal on resolution regarding repurchase of warrants, Appendix 4, was presented.*

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

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

**15 § Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande / The board of director's proposed resolution on share issue authorization**

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 5.

*The board's proposal on resolution regarding share issue authorization, Appendix 5, was presented.*

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

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

**16 § Styrelsens förslag till beslut om (a) införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, (b) ändring av bolagsordningen och (c) riktad emission av nya C2-aktier / The board of director's proposed resolution on (a) the adoption of a new long-term share-based incentive program, (b) amendment of the Articles of Association and (c) directed issue of new Class C2 shares**

Framlades styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram, Bilaga 6.

*The board's proposal regarding implementation of a new long-term incentive program, Appendix 6, was presented.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde 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.*

**17 § Styrelsens förslag till beslut om godkännande av införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram i bolagets dotterbolag Haypp MEA Holdings Ltd / The board of director's proposed resolution on proposal on the approval of the adoption of a new long-term share-based incentive program in the company's subsidiary Haypp MEA Holdings Ltd**

Framlades styrelsens förslag till beslut om godkännande av införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram i bolagets dotterbolag Haypp MEA Holdings Ltd, Bilaga 7.

*The board's proposal on the approval of the adoption of a new long-term share-based incentive program in the company's subsidiary Haypp MEA Holdings Ltd, Appendix 7, was presented.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde 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.*

**18 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

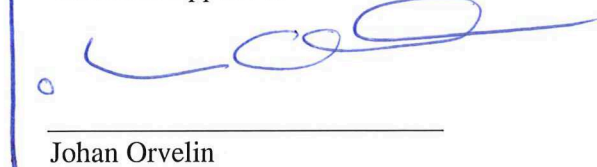
*The Chairman closed the meeting.*

Vid protokollet / Minutes taken by



Christian Lindhé

Justeras / Approved



Johan Orvelin



Henrik Nordström

**Beslut om valberedning**  
*Resolution concerning 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 2026. 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.

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.

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.

*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 2026. 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.*

*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 marginal 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.*

*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.*

**Bilaga 3 / Appendix 3**

[Biläggs separat / Attached separately]

## **BOLAGSORDNING**

för

**Haypp Group AB (publ)**

**(org. nr 559075-6796)**

### **1§ Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Haypp Group AB (publ). Bolaget är publikt.

### **2§ Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

### **3§ Verksamhetsföremål**

Bolaget ska investera i e-handelsbolag och bedriva därmed förenlig verksamhet.

### **4§ Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 kronor.

### **5§ Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier.

### **6§ Aktieslag**

Aktier av tre slag kan ges ut: stamaktier med en (1) röst per aktie, C1-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie och C2-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie. Stamaktier kan ges ut till antal motsvarande hela aktiekapitalet. C1-aktier och C2-aktier kan ges ut till ett antal motsvarande totalt 10 procent av aktiekapitalet.

Stamaktier ska berättiga till utdelning. C1-aktier och C2-aktier berättigar inte till utdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C1-aktier och C2-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 aktier av flera aktieslag, ska ägare av respektive aktieslag 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 lottnings.

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 avvikelse 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 C1-aktier och C2-aktier*

Aktier av serie C1 respektive serie C2 kan omvandlas till stamaktier efter beslut av styrelsen. Styrelsen ska, förutsatt att villkoret för omvandling är uppfyllt, besluta om sådan omvandling av C1-aktier under perioden från och med dagen efter årsstämman 2028 till och med dagen före årsstämman 2029, och av C2-aktier under perioden från och med dagen efter årsstämman 2029 till och med dagen före årsstämman 2030.

Villkoret för omvandling av C1-aktier respektive C2-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, såvitt avser C1-aktier, följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C1-aktier och, såvitt avser C2-aktier, följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C2-aktier ("Tröskelvärdet").

Förutsatt villkorets uppfyllande ska styrelsen, förutsatt att erforderliga myndighetsgodkännanden har erhållits, besluta att omvandla ett visst antal C1-aktier eller C2-aktier till stamaktier som bestäms enligt nedanstående formel. Omvandling ska ske pro rata i förhållande till varje aktieägars innehav av C1-aktier eller C2-aktier vid tidpunkten för beslutet om omvandlingen.

$$\frac{(\text{Stängningskursen} - \text{Tröskelvärdet}) \times \text{antalet utestående C1-aktier eller C2-aktier}}{\text{x omräkningsfaktor}^1}$$

<sup>1</sup> Omräkningsfaktorn vid C1- respektive C2-aktiernas utgivande är definierad som ett (1,0).

*Antal C1-aktier  
eller C2-aktier  
som ska  
omvandlas =*

---

*Stängningskursen*

Endast ett helt antal aktier kan omvandlas, varvid avrundning ska ske nedåt till närmaste hela stamaktie. Tröskelvärde 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 C1-aktier och C2-aktier*

Aktiekapitalet kan minskas genom inlösen av C1-aktier och C2-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 C1-aktier/C2-aktier till stamaktier enligt ovan, och (ii) utgången av respektive period för omvandling enligt ovan, ska styrelsen besluta om inlösen av de C1-aktier/C2-aktier som inte omvandlats. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde.

Minskning av aktiekapitalet kan även ske efter begäran därom av innehavare av C1-aktier/C2-aktier och efter beslut av styrelsen, genom inlösen av aktieägarens C1-aktier/C2-aktier. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till det lägre av (a) den genomsnittliga teckningskursen för samtliga C1-aktier/C2-aktier och (b) aktiens marknadsvärde vid 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 C1-aktier/C2-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.

## **8§ Avstämningsbolag**

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

**9§ Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst 3-10 styrelseledamöter med högst 4 suppleanter. Styrelsen väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

**10§ Revisorer**

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska 1-2 revisorer, med eller utan högst 2 revisorssuppleanter, utses.

**11§ Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

**12§ Öppnande av stämma**

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

**13§ Bolagsstämma**

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av förslag till dagordning.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt granskningsberättelsen över hållbarhetsrapporten för koncernen.
7. Beslut angående
  - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
  - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt, i förekommande fall, den fastställda koncernbalansräkningen.
  - c. Ansvarsfrihet av styrelsens ledamöter och verkställande direktören, när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

**14§ Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1/1 — 31/12.

**15§ Deltagande på bolagsstämma**

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

Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

## ARTICLES OF ASSOCIATION

of

**Haypp Group AB (publ)**

**(Reg. No. 559075-6796)**

- 1§ Name of the company**  
The company's name is Haypp Group AB (publ). The company is a public limited liability company.
- 2§ Registered office**  
The company's registered office shall be situated in Stockholm, Sweden.
- 3§ Object of the company's business**  
The company shall invest in e-commerce companies and conduct any other activities compatible therewith.
- 4§ Share capital**  
The share capital shall be not less than SEK 1,000,000 and not more than SEK 4,000,000.
- 5§ Number of shares**  
The number of shares shall be not less than 15,000,000 and not more than 60,000,000.
- 6§ Share classes**  
Shares of three classes may be issued: ordinary shares carrying one (1) vote per share, Class C1 shares carrying one-tenth (0.10) vote per share and C2 shares carrying one-tenth (0.10) vote per share. Ordinary shares may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital. Class C1 shares and Class C2 shares may be issued up to an amount corresponding to a total of 10 percent of the share capital.

Ordinary shares entitle to dividend. Class C1 shares and Class C2 shares do not entitle to dividend. In the event of the liquidation of the company, Class C1 shares and Class C2 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 shares of several classes through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, owners of each respective class of 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 issue 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 issue 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 shares 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 an increase in share capital through 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, each existing share of a certain class shall entitle its holder to new shares of the same class. 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 C1 shares and Class C2 shares*

Shares of Class C1 and Class C2, respectively, may be converted to ordinary shares by a resolution of the Board of Directors. The Board of Directors shall, provided that the condition for conversion is fulfilled, resolve on such conversion of Class C1 shares during the period from and including the day after the Annual General Meeting 2028 up to and including the day before the Annual General Meeting 2029, and of Class C2 shares during the period from and including the day after the Annual General Meeting 2029 up to and including the day before the Annual General Meeting 2030.

The condition for conversion of Class C1 shares and Class C2 shares, respectively, 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, in respect of Class C1 shares, the company's first offer to subscribe for Class C1 shares and, in respect of Class C2 shares, the company's first offer to subscribe for C2 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 C1 shares or Class C2 shares to ordinary shares calculated in accordance with the formula below. The conversion shall be made pro rata in relation to each shareholder's holding of Class C1 shares or Class C2 shares at the time of the resolution for the conversion.

$$\begin{array}{l} \text{Number of Class} \\ \text{C1 shares or} \\ \text{Class C2 shares} \\ \text{to be converted} = \end{array} \frac{\begin{array}{l} (\text{Closing Price} - \text{Threshold}) \\ \times \text{number of outstanding Class C1 shares or Class C2} \\ \text{shares} \\ \times \text{conversion factor}^2 \\ \text{Closing Price} \end{array}}{\text{Closing Price}}$$

Only a whole number of 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.

#### Redemption of Class C1 shares and Class C2 shares

The share capital may be reduced by redemption of Class C1 shares and Class C2 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 C1 shares/Class C2 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 C1 shares/Class C2 shares that have not been 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 C1/Class C2 shareholder, and following a resolution of the Board of Directors, by redemption of the shareholder's Class C1 shares/Class C2 shares. The redemption price per share shall amount to the lower of (a) the average subscription price for all Class C1 shares/Class C2 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 within 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

---

<sup>2</sup> The conversion factor at the time of issuance of Class C1 shares and Class C2 shares, respectively, is defined as one (1.0).

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 C1 shares/Class C2 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.

**8§ Euroclear company**

The company's shares shall be registered in a central securities depository register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (1998:1479).

**9§ Board of directors**

The board of directors shall consist of not less than 3-10 members with not more than 4 deputy members. The board of directors is elected at the annual general meeting for the time until the close of the next annual general meeting.

**10§ Auditors**

For the purposes of examining the company's annual report as well as the management by the board of directors and the managing director, 1-2 auditors with or without not more than 2 deputy auditors shall be appointed.

**11§ Notice of shareholders' meeting**

Notice of shareholders' meetings shall be made through announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. At the time of notice, information that notice has been published shall be published in Svenska Dagbladet.

**12§ Opening of shareholders' meeting**

The chairman of the board of directors, or the person thereto appointed by the board of directors, shall open the shareholders' meeting and moderate until a chairman of the meeting has been elected.

**13§ Shareholders' meeting**

Annual shareholders' meeting is held annually within 6 months following the end of the financial year.

The following business shall be addressed at the annual shareholders' meetings.

1. Election of a chairman of the meeting.
2. Preparation and approval of the voting list.
3. Election of one or two persons who shall approve the minutes.
4. Determination of whether the meeting has been duly convened.
5. Approval of the proposed agenda.

6. Presentation of submitted annual report and the auditor's report, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group, and the auditor's report on the consolidated sustainability report.
7. Resolutions regarding
  - d. The adoption of the income statement and the balance sheet, and the consolidated income statement and consolidated balance sheet.
  - e. The allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet and, when applicable, the adopted consolidated balance sheet.
  - f. Discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability, when such occurs.
8. Determination of fees for members of the board of directors and auditor.
9. Election of the board of directors and potential deputy members and auditors and potential deputy auditors.
10. Other matters, which are set out in the Swedish Companies Act (2005:551) or the company's articles of association.

**14§ Financial year**

The company's financial year shall encompass the period 1/1 – 31/12.

**15§ Participation in the shareholders' meeting**

In order to participate in a shareholders' meeting, a shareholder must notify the company of the intention to attend and number of assistants, no later than on the day specified in the notice of the meeting. Such day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting.

A shareholder may be joined by one or two counsels at a shareholders' meeting, however, only if the shareholder has notified of this in accordance with the preceding paragraph.

**Styrelsens förslag till beslut om återköp av teckningsoptioner**  
*The board of director's proposal regarding repurchase of warrants*

**Bakgrund till beslutsförslaget**

Haypp Group AB har inrättat olika incitamentsprogram i form av teckningsoptioner för anställda inom Haypp-koncernen. Av dessa har 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 ("Teckningsoptionerna"), som innehas av totalt 36 optionsinnehavare ("Optionsinnehavarna") vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman, förfalldatum mellan den 15 maj 2027 och den 31 maj 2027. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av 1 000 000 stamaktier i Haypp Group, motsvarande en utspädning om cirka 3,0 procent, baserat på antalet aktier efter fullt utnyttjande.

I enlighet med tidigare beslut av bolagets årsstämma såvitt avser andra teckningsoptionsprogram föreslår styrelsen 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 stamaktier 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 2024/2027**

Aktiekurs (kronor)	Högsta antal nya aktier		Teckningslikvid (totalt, kronor)		Total utspädning (%)	
	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren	Erbjudandet	Options- villkoren
120	103 583	1 000 000	0	107 600 000	0,32	3,14
140	231 643	1 000 000	0	107 600 000	0,72	3,14
160	327 688	1 000 000	0	107 600 000	1,02	3,14
180	402 389	1 000 000	0	107 600 000	1,25	3,14
200	462 150	1 000 000	0	107 600 000	1,43	3,14

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 stamaktier som emitteras. Haypp Group kommer således inte att erlägga 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 14a)

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

- Högst 1 000 000 Teckningsoptioner, det vill säga de Teckningsoptioner som har förfallodatum mellan den 15 maj 2027 och den 31 maj 2027, ska kunna återköpas.
- Återköpet ska genomföras till Teckningsoptionernas marknadsvärde, baserat på stängningskursen för Haypp-aktien på Nasdaq First North Growth Market sista dagen i anmälningssperioden för Erbjudandet, vilken beräknas infalla någon gång under perioden från och med den 12 mars 2027 till och med den 12 april 2027. 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 stamaktier i bolaget under teckningsperioden enligt gällande villkor för Teckningsoptionerna.

#### Beslut om riktad nyemission av aktier (punkt 14b)

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 462 150 nya stamaktier ges ut, varvid aktiekapitalet kan öka med högst cirka 30 274,75 kronor. Som framgått ovan är avsikten att aktierna ska ges ut som ett led i genomförande av Erbjudandet, varför antalet stamaktier 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 Teckningsoptionerna beräknas infalla någon gång under perioden från och med den 12 mars 2027 till och med den 12 april 2027.

Teckningskursen ska motsvara stamaktiens 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 stamaktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de Optionsinnehavare som har accepterat Erbjudandet under anmälningssperioden.

Teckning av nya stamaktier som avser Teckningsoptionerna ska ske senast den 12 april 2027 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 stamaktierna ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya stamaktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

### Background to the proposed resolution

Haypp Group AB has established several incentive programs by issuing warrants for employees of Haypp Group. Of these, 1,000,000 warrants of series 2024/2027 (the “Warrants”), which are held by a total of 36 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 2027 up and until 31 May 2027. The Warrants entitle to subscription for 1,000,000 ordinary shares in Haypp Group, corresponding to a dilution of approximately 3.0 percent, based on the number of shares after full exercise.

In accordance with previous resolutions by the company’s Annual General Meeting regarding other warrant programs, 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 to the market value of the transferred Warrants, and where consideration for the Warrants shall be paid in the form of newly issued ordinary 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 2024/2027

Share price (SEK)	Maximum number of new shares		Subscription proceeds (total, SEK)		Total dilution (%)	
	The Repurchase Offer	Terms and conditions of the Warrants	The Repurchase Offer	Terms and conditions of the Warrants	The Repurchase Offer	Terms and conditions of the Warrants
120	103,583	1,000,000	0	107,600,000	0.32	3.14
140	231,643	1,000,000	0	107,600,000	0.72	3.14
160	327,688	1,000,000	0	107,600,000	1.02	3.14
180	402,389	1,000,000	0	107,600,000	1.25	3.14
200	462,150	1,000,000	0	107,600,000	1.43	3.14

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 ordinary 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 14a)

*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 1,000,000 Warrants, i.e. the Warrants that may be exercised during the period 15 May 2027 up and until 31 May 2027, 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 is expected to occur at some point during the period from 12 March 2027 up until 12 April 2027. 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 ordinary shares during the subscription period in accordance with the terms and conditions applicable to the Warrants.*

#### *Resolution regarding directed share issue (item 14b)*

*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 462,150 ordinary shares may be issued, whereby the share capital increases by not more than approximately SEK 30,274.75. 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 ordinary 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 the Warrants is expected to occur at some point during the period from 12 March 2027 up and until 12 April 2027.*

*The subscription price shall correspond to the market value of the ordinary 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 ordinary 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 ordinary shares in relation to the Warrants shall take place no later than 12 April 2027 on a subscription list. Payment shall be made no later than in connection with the subscription for the new shares. The Board shall have the right to extend the subscription period and the period for payment. It is noted that the Board has the right, and intends to resolve, that payment for subscribed shares shall be made by way of set-off.*

*The new ordinary shares shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividends, which occurs closest after the new ordinary 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**  
*The board of director's proposed resolution on share issue authorization*

---

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 tio 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.

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.

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 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 preemptive 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 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.*

*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.*

*The CEO, or the person designated 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.*

**Styrelsens förslag till beslut om (a) införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, (b) ändring av bolagsordningen och (c) riktad emission av nya C2-aktier**  
*The board of director's proposed resolution on (a) the adoption of a new long-term share-based incentive program, (b) amendment of the Articles of Association and (c) directed issue of new Class C2 shares*

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Haypp-koncernen, innefattande ändring av bolagsordningen samt riktad emission av nya C2-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 16a)**

***Programmet i sammandrag***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Haypp-koncernen (LTIP 2026/2029). LTIP 2026/2029 föreslås omfatta VD, koncernledning, avdelningschefer och andra nyckelpersoner i Haypp-koncernen, sammanlagt högst cirka 71 personer.

LTIP 2026/2029 är strukturerat på samma sätt som det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet som beslutades av årsstämman 2025. De aktier som gavs ut enligt det långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogrammet 2025 benämns framgent C1-aktier.

***Privat investering och tröskelaktier***

För att kunna delta i LTIP 2026/2029 krävs att deltagaren investerar i Haypp Group genom teckning av nya C2-aktier i Haypp Group AB (publ) i enlighet med dessa villkor. C2-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 16c nedan.

C2-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 C2-aktier beror på aktiekursen under en förutbestämd tidsperiod, som framgår närmare av bolagsordningen under punkten 16b nedan. Om aktiekursen når en viss tröskel, under den för C2-aktierna förutbestämda tidsperioden, beslutar styrelsen att omvandla ett visst antal aktier till stamaktier och kvarvarande C2-aktier inlöses. C2-aktier ger inte rätt till utdelning, men har en viss ekonomisk rättighet som motsvarar skillnaden mellan tröskelvärdet och värdet av stamaktien. Det högsta antalet C2-aktier som respektive deltagare kan allokeras inom ramen för LTIP 2026/2029 beskrivs närmare nedan.

***Fördelning***

Deltagarna är indelade i olika kategorier och tilldelning av C2-aktier inom ramen för LTIP 2026/2029 görs till ett högsta belopp och högsta antal enligt nedan, inom respektive kategori:

Kategori	Maximal investering i C2-aktier per person i LTIP 2026/2029 (SEK)	Maximal investering i antal C2-aktier per person i LTIP 2026/2029

VD (1 person)	1 600 000	100 000
Koncernledning (cirka 10 personer)	1 200 000	75 000
Avdelningschefer och övriga nyckelpersoner (cirka 60 personer)	800 000	50 000

För det fall anställda önskar teckna ett större antal C2-aktier än det antal som anges ovan, ska tilldelning av C2-aktier, som inte tecknats av annan inom ramen för emissionens högsta belopp, göras i förhållande till antalet C2-aktier som relevanta deltagare önskar teckna.

#### ***Leverans av C2-aktier***

För att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2026/2029 och för att möjliggöra deltagarnas investering i C2-aktier föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om riktad emission av nya C2-aktier i enlighet med punkten 16c nedan.

#### ***Beredning av och motiv för förslaget m.m.***

Programmet har utarbetats av styrelsen och dess ersättningsutskott, 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 2026/2029 kräver att deltagaren har bidragit med en privat investering genom investering i C2-aktier. Programmet belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Haypp Group. Mot bakgrund av detta bedömer styrelsen att antagandet av LTIP 2026/2029 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 aktieägares 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 2026/2029 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 affärsmiljö som skulle medföra att beslutade villkor för LTIP 2026/2029 inte längre uppfyller dess syften.

#### ***Utspädning***

LTIP 2026/2029 omfattar maximalt 982 000 C2-aktier. Emissionen av dessa aktier medför en initial utspädning om cirka 3,0 procent av antalet aktier och cirka 0,31 procent av rösterna i bolaget.

C2-aktier kan, helt eller delvis, komma att omvandlas till stamaktier i enlighet med dessa villkor. Baserat på ett antagande om en aktiekurs om 265 kronor kommer antalet C2-aktier som omvandlas till stamaktier uppgå till högst 401 000, motsvarande en maximal utspädningseffekt om cirka 1,2 procent av antalet röster i bolaget efter omvandling, utan beaktande av eventuell omvandling av C1-aktier. Vid full omvandling av samtliga C1-aktier och C2-aktier till stamaktier samt fullt utnyttjande av samtliga utestående 1 855 000 teckningsoptioner, kan antalet aktier i bolaget öka med högst 1 855 000 och antalet röster med högst 3 818 800, vilket motsvarar cirka 5,4 procent av antalet aktier och cirka 4,7 procent av antalet röster i bolaget, beräknat i förhållande till antalet aktier och röster efter sådan omvandling och sådant utnyttjande.

#### ***Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.***

Programmet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. C2-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 C2-aktieägaravtal ska träffas enligt vilka varje C2-aktieägare, under vissa förutsättningar, ska vara förpliktad att erbjuda bolaget att inlösa C2-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 C2-aktierna med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder. Baserat på stängningskursen för Haypp Groups aktie den 10 april 2026, har marknadsvärdet per C2-aktie uppskattats till 15,50 kronor.

### **Övriga incitamentsprogram**

Utöver det incitamentsprogram som föreslås antas vid denna årsstämma och de teckningsoptions- respektive tröskelaktieprogram som antogs vid årsstämmorna 2024 och 2025 finns i bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. För en beskrivning av Haypp Groups övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida, [www.hayppgroup.com](http://www.hayppgroup.com).

### **Ändring av bolagsordningen (punkt 16b)**

I syfte att möjliggöra ett effektivt sätt att säkra aktieleverans inom ramen för LTIP 2026/2029 och för att införa ett aktieslag som kan utgöra investeringsaktier i Haypp Groups långsiktiga incitamentsprogram, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändring av 6 § och 7 § i bolagsordningen. Ändringen av 6 § innebär att ett nytt aktieslag, C2-aktier, införs, varvid befintliga C-aktier hädanefter benämns C1-aktier. Ändringen av 7 § ger möjlighet till omvandling av C2-aktier till stamaktier samt inlösen.

C2-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 C2-aktier beror på aktiekursen under en förutbestämd tidsperiod, som framgår närmare av bolagsordningen. Om aktiekursen når en viss tröskel, under den för C2-aktierna förutbestämda tidsperioden, beslutar styrelsen att omvandla ett visst antal C2-aktier till stamaktier och kvarvarande C2-aktier inlöses. C2-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 tre slag kan ges ut: stamaktier med en (1) röst per aktie, C1-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie och C2-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie. Stamaktier kan ges ut till antal motsvarande hela aktiekapitalet. C1-aktier och C2-aktier kan ges ut till ett antal motsvarande totalt 10 procent av aktiekapitalet.*

*Stamaktier ska berättiga till utdelning. C1-aktier och C2-aktier berättigar inte till utdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C1-aktier och C2-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 aktier av flera aktieslag, ska ägare av respektive aktieslag 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 avvikelse 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 C1-aktier och C2-aktier

Aktier av serie C1 respektive serie C2 kan omvandlas till stamaktier efter beslut av styrelsen. Styrelsen ska, förutsatt att villkoret för omvandling är uppfyllt, besluta om sådan omvandling av C1-aktier under perioden från och med dagen efter årsstämman 2028 till och med dagen före årsstämman 2029, och av C2-aktier under perioden från och med dagen efter årsstämman 2029 till och med dagen före årsstämman 2030.

Villkoret för omvandling av C1-aktier respektive C2-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, såvitt avser C1-aktier, följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C1-aktier och, såvitt avser C2-aktier, följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C2-aktier ("Tröskelvärdet").

Förutsatt villkorets uppfyllande ska styrelsen, förutsatt att erforderliga myndighetsgodkännanden har erhållits, besluta att omvandla ett visst antal C1-aktier eller C2-aktier till stamaktier som bestäms enligt nedanstående formel. Omvandling ska ske pro rata i förhållande till varje aktieägars innehav av C1-aktier eller C2-aktier vid tidpunkten för beslutet om omvandlingen.

$$\begin{array}{l} \text{Antal C1-aktier} \\ \text{eller C2-aktier} \\ \text{som ska} \\ \text{omvandlas} = \end{array} \frac{\begin{array}{l} (\text{Stängningskursen} - \text{Tröskelvärdet}) \\ \times \text{antalet utestående C1-aktier eller C2-aktier} \\ \times \text{omräkningsfaktor}^1 \end{array}}{\text{Stängningskursen}}$$

<sup>1</sup> Omräkningsfaktorn vid C1- respektive C2-aktiernas utgivande är definierad som ett (1,0).

Endast ett helt antal 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 C1-aktier och C2-aktier

Aktiekapitalet kan minskas genom inlösen av C1-aktier och C2-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 C1-aktier/C2-aktier till stamaktier enligt ovan, och (ii) utgången av respektive period för omvandling enligt ovan, ska styrelsen besluta om inlösen av de C1-aktier/C2-aktier som inte omvandlats. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde.

Minskning av aktiekapitalet kan även ske efter begäran därom av innehavare av C1-aktier/C2-aktier och efter beslut av styrelsen, genom inlösen av aktieägarens C1-aktier/C2-aktier. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till det lägre av (a) den genomsnittliga teckningskursen för samtliga C1-aktier/C2-aktier och (b) aktiens marknadsvärde vid 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 C1-aktier/C2-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 C2-aktier (punkt 16c)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska öka med högst 64 329,324187 kronor genom emission av högst 982 000 nya C2-aktier. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna de nya C2-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma deltagarna i LTIP 2026/2029. Syftet med emissionen samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för deltagarna i LTIP 2026/2029 att teckna C2-aktier för deltagande i LTIP 2026/2029.
2. Teckningskursen för C2-aktierna ska uppgå till 15,50 kronor per aktie<sup>2</sup>. Teckningskursen motsvarar aktiens marknadsvärde, vilken har fastställts av oberoende värderingsinstitut med

---

<sup>2</sup> 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.

tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena per den 10 april 2026. Det belopp som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

3. Teckning av C2-aktier ska ske på teckningslista senast den 3 juli 2026. Betalning för de tecknade C2-aktierna ska ske i samband med aktieteckningen och senast den 3 juli 2026. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
4. De nya C2-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 C2-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 16a–c ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*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 and key employees within Haypp Group, including amendment of the Articles of Association and a directed issue of new Class C2 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 share-based incentive program (item 16a)**

##### ***The program in summary***

*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 and key employees within Haypp Group (LTIP 2026/2029). LTIP 2026/2029 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 71 persons.*

*LTIP 2026/2029 is structured in the same way as the long-term share-based incentive program resolved by the Annual General Meeting in 2025. The shares issued under the long-term share-based incentive program 2025 are hereinafter referred to as C1 shares.*

##### ***Private investment and hurdle shares***

*In order to participate in LTIP 2026/2029, the participant must have made a private investment in Haypp Group through subscription for new Class C2 shares in Haypp Group AB (publ) in accordance with these terms. Class C2 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 16c below.*

Class C2 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 C2 shares is dependent on the share price during a predetermined time period, as further defined in the Articles of Association under item 16b below. Should the share price reach a certain threshold, during the predetermined time period for the Class C2 shares, the Board of Directors will resolve to convert a certain number of shares to ordinary shares and any remaining Class C2 shares will be redeemed. Class C2 shares do not entitle to dividends but have certain economic rights corresponding to the difference between the threshold and the value of the ordinary share. The maximum number of Class C2 shares that each participant may be allocated under LTIP 2026/2029 is further described below.

### **Breakdown**

The participants are divided into different categories and allocation of Class C2 shares under LTIP 2026/2029 will be made at a maximum amount and maximum number as set out below for each category:

<b>Category</b>	<b>Maximum investment in Class C2 shares per person in LTIP 2026/2029 (SEK)</b>	<b>Maximum investment in number of Class C2 shares per person in LTIP 2026/2029</b>
CEO (1 person)	1,600,000	100,000
Group executive management (approximately 10 people)	1,200,000	75,000
Segment managers and other key employees (approximately 60 people)	800,000	50,000

In case employees wish to subscribe for a greater number of Class C2 shares than the number set out above, allocation of Class C2 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 C2 shares each relevant participant wishes to subscribe for.

### **Delivery of Class C2 shares**

To ensure delivery of shares under LTIP 2026/2029 and to enable the participants' investment into Class C2 shares, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on a directed issue of new Class C2 shares in accordance with item 16c below.

### **Preparation of and motives for the proposal etc.**

LTIP 2026/2029 has been prepared by the Board of Directors and its Remuneration Committee, 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 2026/2029 requires the participant to have made a private investment through the acquisition of Class C2 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 2026/2029 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 considers it to be in the best interest of all shareholders that the executive

management and other key individuals have a long-term interest of a beneficial development of the value of the company's share.

The Board shall be responsible for preparing the detailed design and administration of the terms and conditions of LTIP 2026/2029, 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 2026/2029 no longer fulfilling its purpose.

#### **Dilution**

LTIP 2026/2029 includes a maximum of 982,000 Class C2 shares. The issuance of these shares results in an initial dilution of approximately 3.0 percent of the number of shares and approximately 0.31 percent of the votes in the company.

Class C2 shares may, in whole or in part, be converted to ordinary shares in accordance with these terms and conditions. Based on an assumed share price of SEK 265, the number of Class C2 shares that are converted into ordinary shares will amount to a maximum of 401,000, corresponding to a maximum dilution of approximately 1.2 percent of the number of votes in the company after conversion, without taking into account any conversion of Class C1 shares. Upon full conversion of all Class C1 shares and Class C2 shares to ordinary shares and full exercise of all outstanding 1,855,000 warrants, the number of shares in the company may increase by a maximum of 1,855,000 and the number of votes by a maximum of 3,818,800, corresponding to approximately 5.4 percent of the number of shares and approximately 4.7 percent of the number of votes in the company, calculated in relation to the number of shares and votes after such conversion and 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 C2 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 C2 shareholder agreements shall be entered into, through which all Class C2 shareholders, under certain conditions, shall be obligated to offer the company to redeem the Class C2 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 C2 shares calculated pursuant to customary valuation methods. Based on the closing price for the Haypp Group share on 10 April 2026, the market value per each Class C2 share is estimated at SEK 15.50.

#### **Other incentive programs**

In addition to the incentive program that is proposed to be adopted at this Annual General Meeting and the warrant or hurdle share programs respectively adopted at the Annual General Meetings 2024 and 2025, there are no outstanding share-related incentive programs. For a description of Haypp Group's other share-based incentive programs, reference is made to company's website, [www.hayppgroup.com](http://www.hayppgroup.com).

#### **Amendment to the Articles of Association (item 16b)**

In order to enable an efficient way to secure the delivery of shares under LTIP 2026/2029 and to introduce a class of shares that can serve as investment shares in Haypp Group's long-term incentive program, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on amendments

to 6 § and 7 § of the Articles of Association. The amendment to 6 § entails the introduction of a new share class, Class C2 shares, whereby the existing Class C shares will henceforth be referred to as Class C1 shares. The amendment to 7 § provides for the conversion of Class C2 shares into ordinary shares as well as redemption.

Class C2 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 C2 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 C2 shares, the Board of Directors will resolve to convert a certain number of Class C2 shares to ordinary shares and any remaining Class C2 shares will be redeemed. The Class C2 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**

Shares of three classes may be issued: ordinary shares carrying one (1) vote per share, Class C1 shares carrying one-tenth (0.10) vote per share and C2 shares carrying one-tenth (0.10) vote per share. Ordinary shares may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital. Class C1 shares and Class C2 shares may be issued up to an amount corresponding to a total of 10 percent of the share capital.

Ordinary shares entitle to dividend. Class C1 shares and Class C2 shares do not entitle to dividend. In the event of the liquidation of the company, Class C1 shares and Class C2 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 shares of several classes through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, owners of each respective class of 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 issue 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 shares 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 an increase in share capital through 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, each existing share of a certain class shall entitle its holder to new shares of the same class. 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 C1 shares and Class C2 shares

*Shares of Class C1 and Class C2, respectively, may be converted to ordinary shares by a resolution of the Board of Directors. The Board of Directors shall, provided that the condition for conversion is fulfilled, resolve on such conversion of Class C1 shares during the period from and including the day after the Annual General Meeting 2028 up to and including the day before the Annual General Meeting 2029, and of Class C2 shares during the period from and including the day after the Annual General Meeting 2029 up to and including the day before the Annual General Meeting 2030.*

*The condition for conversion of Class C1 shares and Class C2 shares, respectively, 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, in respect of Class C1 shares, the company’s first offer to subscribe for Class C1 shares and, in respect of Class C2 shares, the company’s first offer to subscribe for C2 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 C1 shares or Class C2 shares to ordinary shares calculated in accordance with the formula below. The conversion shall be made pro rata in relation to each shareholder’s holding of Class C1 shares or Class C2 shares at the time of the resolution for the conversion.*

$$\begin{array}{l}
 \text{Number of Class} \\
 \text{C1 shares or} \\
 \text{Class C2 shares} \\
 \text{to be converted} = \frac{\text{(Closing Price – Threshold)} \\
 \text{x number of outstanding Class C1 shares or Class C2} \\
 \text{shares} \\
 \text{x conversion factor}^3}{\text{Closing Price}}
 \end{array}$$

*Only a whole number of 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*

---

<sup>3</sup> The conversion factor at the time of issuance of Class C1 shares and Class C2 shares, respectively, is defined as one (1.0).

when it has been registered and the conversion has been noted in the central securities depository register.

#### Redemption of Class C1 shares and Class C2 shares

The share capital may be reduced by redemption of Class C1 shares and Class C2 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 C1 shares/Class C2 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 C1 shares/Class C2 shares that have not been 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 C1/Class C2 shareholder, and following a resolution of the Board of Directors, by redemption of the shareholder's Class C1 shares/Class C2 shares. The redemption price per share shall amount to the lower of (a) the average subscription price for all Class C1 shares/Class C2 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 within 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 C1 shares/Class C2 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 C2 shares (item 16c)

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to increase the company's share capital by not more than SEK 64,329.324187 by issuing not more than 982,000 new Class C2 shares. The following terms and conditions shall apply.

1. The new Class C2 shares may, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, only be subscribed for by participants in LTIP 2026/2029. The purpose of the issue and the reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is to enable the participants of LTIP 2026/2029 to subscribe for Class C2 shares in order to participate in LTIP 2026/2029.
2. The subscription price for the new Class C2 shares shall amount to SEK 15.50 per share<sup>4</sup>. 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 10 April 2026. The amount that exceeds the quota value of the shares shall be allocated to the free share premium reserve.

---

<sup>4</sup> 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.

3. *Subscription for Class C2 shares shall be made on a subscription list no later than 3 July 2026. Payment for the subscribed Class C2 shares shall be made in connection with the subscription for the new shares and no later than 3 July 2026. The Board of Directors shall be entitled to extend the time for subscription and payment.*
4. *The new Class C2 shares do 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 C2 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 16a-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.*

**Styrelsens förslag till beslut om godkännande av införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram i bolagets dotterbolag Haypp MEA Holdings Ltd m.m.**  
*The board of director's proposal on the approval of the adoption of a new long-term share-based incentive program in the company's subsidiary Haypp MEA Holdings Ltd*

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna överlåtelse av rätter som, förutsatt full intjänning och att relevanta villkor uppfylls, berättigar till konvertering till högst 42 procent av det totala antalet aktier i det helägda dotterbolaget HAYPP MEA Holdings Ltd i Dubai International Financial Centre ("DIFC-bolaget"). Bakgrunden till styrelsens förslag är att implementera ett incitamentsprogram för anställda i DIFC-bolaget, i enlighet med lokala regler och praxis. Programmet har tagits fram för att attrahera och behålla nyckelpersoner i den lokala verksamhet som bolaget planerar att starta i regionen, med syfte att driva och utveckla verksamheten i samt skapa långsiktiga incitament kopplade till värdeskapande.

Programmet riktar sig till styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda och/eller konsulter i DIFC-bolaget. Inledningsvis beräknas cirka två personer erbjudas att delta i programmet. Styrelsen i DIFC-bolaget får besluta om antagande av nya deltagare. Varje deltagare får tilldelas högst 28 rätter. Deltagarna ska erlägga betalning motsvarande marknadsvärdet för de rätter som tilldelas dem.

Aktierna/rätterna intjänas månadsvis över fyra år, förutsatt fortsatt anställning eller uppdrag inom koncernen. Konvertering av rätter till aktier i DIFC-bolaget sker vederlagsfritt och förutsätter att företagsvärdet (*eng. enterprise value*) för DIFC-bolaget vid konverteringstillfället uppgår till eller överstiger ett belopp motsvarande en årlig avkastning om nio procent jämfört med företagsvärdet vid tilldelningen av rätter, varvid deltagarna har rätt till en andel av värdet över tröskeln, fördelat på antalet rätter vid konverteringstillfället.

*Majoritetskrav*

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt punkt 17 ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to approve the transfer of rights that, provided full vesting and fulfilment of other relevant terms, entitle to conversion to not more than 42 percent of the total number of shares in the wholly-owned subsidiary HAYPP MEA Holdings Ltd in the Dubai International Financial Centre (the "DIFC Company"). The background to the Board of Directors' proposal is to implement an incentive program for employees of the DIFC Company, in accordance with local rules and practice. The program has been developed to attract and retain key individuals in the local operations that the company plans to start in the region, with the aim of driving and developing the business and creating long-term incentives linked to value creation.*

*The program is directed towards directors, officers, employees and/or consultants of the DIFC Company. Initially, approximately two individuals are expected to be offered participation in the program. The Board of Directors of the DIFC Company may resolve to admit new participants. Each participant may be allocated no more than 28 rights. The participants shall pay fair market value for the rights allocated to them.*

*The shares/rights vest on a monthly basis over four years, subject to continued employment or engagement within the group. Conversion of rights into shares in the DIFC Company is made free of charge and is conditional upon the enterprise value of the DIFC Company at the time of conversion being equal to or exceeding an amount corresponding to an annual return of nine per cent compared*

*with the enterprise value at the time of allocation of the rights, whereby the participants are entitled to a share of the value in excess of the threshold, distributed across the number of rights at the time of conversion.*

*Special majority requirements*

*A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal in item 17 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.*