

## Kallelse till årsstämma i Teqnion AB

Aktieägarna i Teqnion AB, org.nr 556713-4183 ("Teqnion" eller "bolaget"), kallas härmed till årsstämma att hållas onsdagen den 23 april 2025 kl. 14:08 i Törngren Magnell & Partners Advokatfirmas lokaler på Jakobs Torg 3, 111 52 Stockholm.

### Rätt att delta

För att få delta vid årsstämman ska aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 11 april 2025. Vidare ska aktieägare som önskar delta på årsstämman anmäla detta till bolaget senast den 15 april 2025. Anmälan om deltagande sker:

- per post: Teqnion AB, Dalvägen 14, 169 56 Solna, märkt "Årsstämma", eller
- per e-post: aktie@teqnion.se.

I anmälan bör uppges namn, person- eller organisationsnummer, postadress, telefonnummer, aktieinnehav och, i förekommande fall, uppgift om eventuella ombud eller biträden vid årsstämman. Aktieägare eller dess ombud får medföra högst två biträden under förutsättning att de anmäls enligt ovan.

### Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta vid årsstämman måste aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till årsstämman, låta registrera aktierna i eget namn så att vederbörande är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen den 11 april 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 11 april 2025 beaktas vid framställningen av aktieboken.

### Ombud och fullmaktsformulär

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren utfärdas för ombudet. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än ett år före dagen för årsstämman, om det inte i fullmakten anges en längre giltighetstid, dock längst fem år från utfärdandet. Fullmakten i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar utvisande behörig företrädare bör vara bolaget tillhanda på ovan angiven adress senast den 15 april 2025.

Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, [www.teqnion.se](http://www.teqnion.se), och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

## Förslag till dagordning

- 1 Årsstämmans öppnande.
- 2 Val av ordförande vid årsstämman.
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 4 Godkännande av dagordningen.
- 5 Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
- 6 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
- 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 8 Beslut om
  - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

- 9 Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter.
- 10 Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna.
- 11 Val av styrelse samt revisorer och revisorssuppleanter.
- 12 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- 13 Beslut om inrättande av teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner.
- 14 Beslut om inrättande av kontant bonusprogram för vissa nyckelpersoner.
- 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
- 16 Årsstämmans avslutande.

## Förslag till beslut

### **Punkt 2 – Val av ordförande vid årsstämman**

Valberedningen föreslår att advokat Johan Wigh, eller den som styrelsen utser vid hans förhinder, väljs som ordförande vid årsstämman.

### **Punkt 8 b – Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

### **Punkt 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara sju (7) ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår vidare att till revisor utses ett (1) registrerat revisionsbolag utan suppleanter.

### **Punkt 10 – Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna**

Valberedningen föreslår att arvode till styrelseledamöterna ska utgå enligt följande. Arvode för 2024 anges inom parentes. Valberedningen föreslår att arvode utgår om 300 000 (275 000) kronor till styrelsens ordförande och 200 000 (175 000) kronor till var och en av de övriga av årsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget. Vidare föreslår valberedningen att arvode för arbete i utskott ska utgå med 50 000 (25 000) kronor per person och utskott.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

### **Punkt 11 – Val av styrelse samt revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Lena Almefelt, Henrik Joelsson, Johan Steene, Boel Sjöstrand, Christopher Mayer och Mikael Vaezi samt nyval av Helena Nathhorst för tiden intill nästa årsstämma. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Lena Almefelt.

Information om den föreslagna nya styrelseledamoten följer nedan.

#### **Helena Nathhorst**

Född: 1967

Aktuella uppdrag: CFO för Byggmax Group AB (publ)

Arbetslivserfarenhet: Omfattande erfarenhet av ekonomi, strategi och bolagsstyrning inom börsnoterade bolag. Tidigare har hon bland annat varit CFO för Addnode Group AB (publ) och Teracom Boxer Group AB samt haft en ledande befattning inom KPMG M&A Advisory.

Utbildning: Civilekonomexamen från Uppsala universitet

Innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget (inklusive närstående personer): 0.

Helena Nathhorst är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Information om samtliga föreslagna ledamöter finns på bolagets webbplats, [www.teqnion.se](http://www.teqnion.se).

Valberedningen föreslår vidare omval av det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. BDO Mälardalen AB har informerat att den auktoriserade revisorn Carl-Johan Kjellman fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor om BDO Mälardalen AB väljs som revisor.

### **Punkt 12 – Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med nedan.

#### **Riktlinjernas omfattning**

Dessa riktlinjer ska tillämpas på ersättningar till VD, vice VD, övriga medlemmar av koncernledningen samt, i förekommande fall, ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode. För närvarande består koncernledningen av VD (CEO), vice VD (CXO) samt ekonomichef (CCO). Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman.

Teqnion är en industrikoncern som förvärvar stabila nischbolag med fina kassaflöden för att utveckla och äga med evig horisont. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Teqnions långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Detta kräver att Teqnion kan erbjuda konkurrenskraftiga ersättningspaket. Riktlinjerna syftar till att möjliggöra en konkurrenskraftig totalersättning för ledande befattningshavare i bolaget.

Den rörliga kontantersättning som omfattas av riktlinjerna ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbara utveckling.

#### **Principer för ersättningens utformning**

Teqnions övergripande ersättningsprinciper syftar till att attrahera, motivera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare för att säkerställa bolagets långsiktiga framgång. Ett ersättningspaket ska i sin helhet vara marknadsmässigt och främja bolagets långsiktiga intressen och kontinuerliga värdeskapande.

Ersättningspaketet ska kunna bestå av följande komponenter:

1. Fast lön.
2. Rörlig kontantersättning.
3. Pensionsförmåner och andra förmåner.

Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

##### *1. Fast lön*

Den fasta lönen ska bestå av en fast årlig kontantlön och ska bestämmas med hänsyn till den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens, erfarenhet och prestation. Den fasta lönen ska omprövas årligen.

##### *2. Rörlig kontantersättning*

Utöver fast lön ska rörliga kontanta ersättningar kunna erbjudas. Den rörliga ersättningen ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier som fastställs årligen av styrelsen. Dessa kriterier ska vara

kopplade till bolagets resultattillväxt, kassaflöde och finansiella mål. Kriterierna ska utformas för att bidra till bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen.

Den rörliga kontantersättningen får under ett och samma räkenskapsår inte överstiga 150 procent av den fasta årliga grundlönen. 50 procent av den rörliga kontantersättningen som överstiger värdet av fyra månadslöner ska återinvesteras av den ledande befattningshavaren genom förvärv av aktier i Teqnon som ska behållas under minst tre år.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning ska kunna mätas under en period om ett år. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning har avslutats ska en bedömning ske i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Rörlig ersättning ska inte utbetalas om bolagets finansiella mål inte uppnås eller om det inte anses försvarligt med hänsyn till bolagets ekonomiska ställning.

### *3. Pension och övriga förmåner*

Pension ska gälla från tidigast 65 års ålder. Pensionsförmåner som kapital-, pensions-, liv- och sjukförsäkringar ska motsvara högst 35 procent av fast grundlön för VD samt för vice VD.

Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande, om inte annat avtalats eller gäller enligt en tvingande pensionsplan.

Andra förmåner, såsom bilförmån och försäkringar, ska vara marknadsmässiga och utgöra en mindre del av den totala ersättningen. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får uppgå till sammanlagt maximalt femton (15) procent av den fasta årliga lönen.

### **Upphörande av anställning**

Vid uppsägning från VD:s sida ska gälla en uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska gälla en uppsägningstid om högst nio månader samt ett avgångsvederlag om högst sex månadslöner. Vid uppsägning från VD:s sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Vid uppsägning av övriga ledande befattningshavare från bolagets sida gäller en uppsägningstid om högst sex månader. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Rätt till lön och andra förmåner bibehålls under uppsägningstiden. Grundlön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande grundlönen för två år. Uppsägninglönen ska inte avräknas mot andra inkomster.

### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott vars uppgift är att bereda beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år, och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar till koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens respektive ersättningsutskottets behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### **Avvikelser från riktlinjerna**

Styrelsen har rätt att frånga dessa riktlinjer i enskilda fall om särskilda skäl föreligger och en avvikelse är nödvändig för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beträffande eventuella anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

### **Punkt 13 – Beslut om inrättande av teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner i den koncern i vilken bolaget utgör moderbolag ("**Koncernen**" respektive "**Teckningsoptionsprogram 2025/2028**") genom (A) beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2025/2028 till bolaget, och (B) beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2025/2028 från bolaget till nyckelpersoner i Koncernen, enligt nedan.

#### **a) Emission av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att emittera högst 85 000 teckningsoptioner av serie 2025/2028 på följande villkor:

- Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av Teqnon AB med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till nyckelpersoner i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B nedan. Bolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår av förslaget enligt punkt B nedan.
- Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2025/2028.
- Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till bolaget. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.
- Teckning av teckningsoptioner ska ske på separat teckningslista senast den 30 april 2025. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget till en teckningskurs som motsvarar 160 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 14 april 2025 till och med den 25 april 2025. Teckningskursen ska avrundas till närmast hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.
- Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier under perioden från och med den 2 maj 2028 till och med den 2 juni 2028. Tiden under vilken teckningsoptionerna får utnyttjas

ska kunna förlängas om innehavare är förhindrade att utnyttja sina teckningsoptioner på grund av tillämpliga regler om insiderhandel eller motsvarande.

- Aktie som tillkommer genom teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, [teqnion.se](http://teqnion.se). Som framgår av teckningsoptionsvillkoren kan teckningskursen liksom det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split) av aktier, nyemission, emission av teckningsoptioner och konvertibler, samt i vissa andra fall. Vidare kan tidpunkten för utnyttjandet av teckningsoptionerna komma att tidigareläggas och senareläggas i vissa fall.
- Om emissionen fulltecknas, samtliga teckningsoptioner överlåts till nyckelpersoner i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B nedan och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer bolagets aktiekapital att öka med cirka 4 250 kronor (med förbehåll för den ändring som kan föranledas av eventuell omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren).
- Teckningsoptioner som innehas av bolaget och som inte överlåts till nyckelpersoner i Koncernen i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt B nedan, eller som har återköpts från deltagarna, får efter beslut av styrelsen makuleras. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

**b) Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2025/2028 till nyckelpersoner**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna att bolaget, inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2025/2028, överlåter högst 85 000 teckningsoptioner av serie 2025/2028 till nyckelpersoner i Koncernen på följande villkor:

Rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget ska tillkomma:

- a) verkställande direktören i bolaget (1 person),
- b) övriga personer som ingår i Koncernledningen (2 personer),
- c) övriga personer som är anställda i Teqnion AB (6 personer),
- d) de personer som är verkställande direktörer i dotterbolag till bolaget baserade i Sverige (18 personer),
- e) de personer som är verkställande direktörer i dotterbolag till bolaget baserade i Storbritannien (2 personer),
- f) personer som kan komma att tillträda som verkställande direktörer i dotterbolag till bolaget i närtid (högst 7 personer).

Nyckelpersonerna ska ha rätt att förvärva 2 000 teckningsoptioner var. Nyckelperson som anmäler sig för förvärv av teckningsoptioner inom denna ram är garanterad att få förvärva det antal teckningsoptioner som han/hon vill förvärva ("**garanterad tilldelning**").

Nyckelperson får anmäla sig för förvärv av ytterligare teckningsoptioner än vad han/hon är garanterad tilldelning av, dock högst ytterligare 4 000 teckningsoptioner. Om det totala antalet teckningsoptioner som sådana anmälningar avser överstiger det antal teckningsoptioner som återstår efter garanterad tilldelning till personer enligt (a)-(e) ovan som anmält sig för förvärv av teckningsoptioner och reservering av totalt 14 000 teckningsoptioner för personer enligt (f) ovan, ska de återstående teckningsoptionerna fördelas mellan dem som har anmält sig för förvärv av ytterligare teckningsoptioner, varvid de ska tilldelas lika många ytterligare teckningsoptioner var. Ingen ska dock tilldelas fler teckningsoptioner än denne anmält sig för.

- Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske till marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- Anmälan om förvärv av teckningsoptioner enligt ovan ska, när det gäller personer enligt (a)-(e), ha kommit bolaget tillhanda senast den 30 april 2025. Styrelsen ska ha rätt att förlänga anmälningens fristen. När det gäller personer enligt (f), ska anmälan om förvärv av teckningsoptioner ha kommit bolaget tillhanda inom två veckor från det att personen tillträdde sin anställning som verkställande direktör i dotterbolag till bolaget, dock senast den 31 augusti 2025. Skälet till att personer kan komma att tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden mellan tilldelningen och inledningen av perioden för nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan komma att understiga tre (3) år är att styrelsen bedömer det angeläget att även sådana nyanställda, av de skäl som gäller för programmet i stort, ges möjlighet att ta del i en värdetillväxt i bolagets aktie redan vid anställningens början. Styrelsen ska ha rätt att förlänga anmälningens fristen.
- Betalning för teckningsoptioner som förvärvas ska, när det gäller personer enligt (a)-(e) ovan, erläggas kontant senast den 15 maj 2025. Styrelsen ska ha rätt att förlänga betalningstiden. När det gäller personer enligt (f) ovan, ska betalning för teckningsoptioner som förvärvas erläggas kontant inom en vecka från anmälan om förvärv, dock senast den 31 augusti 2025. Styrelsen ska ha rätt att förlänga betalningstiden.
- I syfte att stimulera högt deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028, ska deltagare som deltar i programmet erhålla en subvention i form av en bonusutbetalning motsvarande 120 procent av deltagarens totala investering, vilken, efter skatt, motsvarar ungefär 55 procent av premien för de teckningsoptioner som denne tecknar och tilldelas. Betalning av denna extra bonusutbetalning sker två (2) år efter beslutandet av detta teckningsoptionsprogram under förutsättning att optionsinnehavaren vid denna tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd samt fortfarande äger optionerna. Bonusen ska betalas ut av bolaget och/eller av det bolag i Koncernen i vilket deltagaren är anställd.
- En förutsättning för rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget är att nyckelpersonen vid tidpunkten för förvärvet är anställd i något bolag i Koncernen och varken själv sagt upp sig från sin anställning eller blivit uppsagd. Ytterligare förutsättningar är att förvärv lagligen kan ske, att det kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser och att nyckelpersonen vid tidpunkten för förvärvet har ingått ett s.k. hembudsavtal med bolaget, enligt vilket nyckelpersonen är förpliktad att erbjuda bolaget, eller den bolaget anvisar, att förvärva teckningsoptionerna om nyckelpersonen avser att överlåta teckningsoptionerna, om nyckelpersonens anställning upphör inom viss tid samt i vissa andra fall.

#### **Motiv för förslaget och skäl till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt**

Motivet till förslaget om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2025/2028 och skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda nyckelpersoner i Koncernen en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat engagemang för bolagets

resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget. Det huvudsakliga syftet med införande av Teckningsoptionsprogram 2025/2028 är att sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande.

Styrelsen bedömer att det kan få en positiv inverkan på bolagets fortsatta utveckling och möjligheten att kunna behålla kompetent och engagerad personal, till fördel för bolaget och dess aktieägare.

### **Främjande av bolagets långsiktiga värdeskapande**

Några förutbestämda och mätbara kriterier för tilldelning i programmet har inte uppställts eftersom deltagande i programmet sker genom egen investering och aktiekursen måste överstiga teckningskursen under perioden när teckningsoptionerna kan utnyttjas för att programmet ska ha ett ekonomiskt värde för deltagarna. Styrelsen bedömer att aktiekursen är en god indikation på att deltagarna har bidragit till ett långsiktigt värdeskapande för bolaget.

### **Beredning av förslaget**

Förslaget till beslut om inrättande av incitamentsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Det noterades att Johan Steene, som också är styrelseledamot i bolaget, inte har deltagit i styrelsens beredning av förslaget, då han i egenskap av anställd i Koncernen omfattas av förslaget.

### **Utspädning**

Per dagen för förslaget finns det 17 165 756 aktier i bolaget.

Om samtliga teckningsoptioner som kan ges ut och överlåtas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2025/2028 ges ut och överlåts till nyckelpersoner och samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och röster i bolaget att öka med 85 000 (med förbehåll för eventuell omräkning av antalet aktier enligt teckningsoptionsvillkoren) vilket motsvarar en utspädning om ca 0,5 procent.

Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier och röster.

### **Preliminär värdering, kostnader för bolaget samt påverkan på nyckeltal**

Marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2025/2028 är, enligt en preliminär värdering utförd av PwC, som oberoende värderingsinstitut, med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat till 17,59 kronor per teckningsoption baserat på följande antaganden: (i) en aktiekurs om 159,80 kr, (ii) ett lösenpris om 255,68 kr (160 procent av aktiekursen om 159,80 kr), (iii) en volatilitet om 35 procent, (iv) en riskfri ränta om 2,33 procent, (v) en löptid om tre år. Vid överlåtelse av teckningsoptioner till nyckelpersoner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Den subvention i form av en bonusutbetalning som de som deltar i Teckningsoptionsprogram 2025/2028 kommer att erhålla från bolaget och/eller det bolag i Koncernen i vilket deltagaren är anställd, kommer att medföra kostnader för bolaget. Kostnaderna för subventionen beräknas uppgå till sammanlagt cirka 2,3 miljoner kronor, inklusive kostnader för sociala avgifter baserat på genomsnittliga sociala avgifter om 30,5 procent. Angiven kostnad för subventionen baseras på det ovan angivna preliminära optionsvärdet och förutsätter att samtliga deltagare fortsatt är anställda vid utbetalningen av subventionen.

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2025/2028 ska överlåtas till marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen bedöms förvärvet av teckningsoptioner inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2025/2028 inte föranleda några kostnader för bolaget i form av sociala avgifter eller liknande såvitt avser nyckelpersoner bosatta i Sverige. För deltagare bosatta i



Storbritannien beräknas vissa kostnader uppkomma för bolaget utöver kostnaden för subventionen. Storleken av dessa kostnader beror på aktiekursen vid nyttjandetidpunkten för optionerna som ställts ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2025/2028. Baserat på det preliminärt beräknade marknadsvärdet på optionerna och det lösenpris som angivits ovan, en antagen aktiekurs om 319,60 kr (vilket motsvarar en aktiekursökning om 100 procent under programmets löptid), att inga utdelningar betalas till aktieägarna under programmets löptid och att samtliga deltagare baserade i Storbritannien deltar i programmet beräknas dessa kostnader uppgå till cirka 0,3 miljoner kronor, inklusive kostnader för sociala avgifter.

Kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet beräknas uppgå till cirka 0,1 miljoner kronor.

Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på bolagets nyckeltal vinst per aktie.

### **Befintliga incitamentsprogram**

#### *Teckningsoptionsprogram 2022/2025*

Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2022/2025**") för nyckelpersoner i Teqnon samt om en riktad emission av högst 60 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 till ett av bolaget helägt dotterbolag och godkännande av överlåtelse av högst 60 000 teckningsoptioner till nyckelpersoner i bolaget. Vid tidpunkten för detta förslag finns sex (6) kvarvarande deltagare i Teckningsoptionsprogram 2022/2025 som innehar totalt 15 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025.

Varje (1) teckningsoption av serie 2022/2025 berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 12 maj 2025 till och med den 12 juni 2025 till en teckningskurs om 172,28 kronor per aktie, motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 22 april 2022 till och med den 6 maj 2022.

### **Punkt 14 – Beslut om inrättande av kontant bonusprogram för vissa nyckelpersoner**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt bonusprogram ("**Bonusprogram 2025**") för vissa nyckelpersoner i Teqnon i enlighet med vad som framgår nedan.

#### **Bakgrund och motiv**

Bonusprogram 2025 syftar till att stärka Teqmons finansiella utveckling genom att främja en intressegemenskap mellan deltagarna i programmet och Teqnon samt skapa förutsättningar för Teqnon att behålla nyckelpersoner som förväntas bidra till bolagets fortsatta utveckling. Styrelsen anser att Bonusprogram 2025 skapar ett starkt incitament för deltagarna att bidra till bolagets tillväxt och utveckling och främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi, vilket är till fördel för både Teqnon och dess aktieägare.

#### **Deltagare i programmet**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av Bonusprogram 2025 som är avsett för följande nyckelpersoner i bolaget; Johan Steene (verkställande direktör) och Daniel Zhang (CXO och vice VD). Deltagarna i Bonusprogram 2025 ska vara berättigade till en kontant bonusutbetalning om marknadsvärdet på samtliga Teqmons aktier efter en femårsperiod överstiger en viss tröskelnivå, enligt vad som närmare framgår nedan.

### **Storlek på bonusutbetalning**

Om marknadsvärdet på samtliga Teqnions aktier uppgår till mer än 6 000 000 000 kronor ("**Tröskelnivån**") per den 23 april 2030 ("**Slutdatumet**") ska respektive deltagare vara berättigad till ett bonusbelopp motsvarande 2 procent av det värde som överstiger Tröskelnivån, upp till ett takbelopp motsvarande ett marknadsvärde på Teqnions aktier om 8 000 000 000 kronor ("**Taknivån**"). Värdeökningar som överskrider Taknivån ger inte rätt till någon bonus.

Det maximala bonusbelopp som kan utbetalas till deltagarna i programmet om marknadsvärdet på bolagets aktier motsvarar Taknivån är därmed 40 000 000 kronor per deltagare, motsvarande totalt 80 000 000 kronor för samtliga deltagare. Om marknadsvärdet på bolagets aktier vid Slutdatumet understiger Tröskelnivån om 6 000 000 000 kronor kommer ingen bonus utgå till deltagarna.

Marknadsvärdet på Teqnions aktier ska beräknas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market, eller sådan annan marknadsplats där bolagets aktier är upptagna till handel, under de sextio (60) handelsdagar som närmast föregår Slutdatumet.

Inga finansiella instrument kommer att emitteras eller överlåtas till deltagarna inom ramen för Bonusprogram 2025.

### **Tidpunkt för bonusutbetalning**

Utbetalning av bonusen ska ske inom sextio (60) dagar efter Slutdatumet, om inte förtida bonusutbetalning skett enligt vad som beskrivs i stycket nedan.

Om marknadsvärdet på bolagets aktier uppgår till eller överstiger Taknivån om 8 000 000 000 kronor per den 23 april 2028 ska en förtida bonusutbetalning utgå till deltagarna inom sextio (60) dagar därefter. Om marknadsvärdet på bolagets aktier vid detta datum understiger Taknivån ska en motsvarande värdering av bolagets aktier göras löpande därefter fram till Slutdatumet och, om marknadsvärdet vid en sådan värdering uppgår till eller överstiger Taknivån, ska en förtida bonusutbetalning utgå till deltagaren inom sextio (60) dagar därefter. Om en sådan förtida utbetalning sker ska Slutdatumet automatiskt anses ha infallit i förtid per datumet för värderingen, och deltagaren ska inte ha rätt att erhålla någon ytterligare bonusutbetalning inom ramen för Bonusprogram 2025.

### **Förutsättningar för erhållande av bonusutbetalning**

Erhållande av bonusutbetalning under Bonusprogram 2025 är villkorat av att deltagaren vid Slutdatumet fortsatt är anställd av Teqnion, och att varken deltagaren eller Teqnion har sagt upp deltagarens anställning, enligt villkor som närmare preciseras i avtal mellan bolaget och deltagaren. Styrelsen har rätt att i avtalet reglera att deltagaren under vissa förutsättningar ska ha rätt att behålla delar av bonusutbetalningen vid avslutad anställning i Teqnion innan Slutdatumet.

Om tidpunkten för utbetalning av bonusbeloppet accelereras enligt vad som framgår av andra stycket under "*Tidpunkt för bonusutbetalning*" är erhållande av bonusutbetalningen istället villkorat av att deltagaren fortsatt är anställd vid tidpunkten för en sådan förtida utbetalning.

### **Utdelningar och andra åtgärder från bolaget**

Marknadsvärdet på Teqnions aktier per Slutdatumet ska beräknas baserat på antagandet att inga utdelningar har lämnats under programmets löptid. Om utdelning lämnas under programmets löptid ska den återföras vid beräkningen av marknadsvärdet på Teqnions aktier för att neutralisera dess påverkan på bolagets värdeökning. Emissioner av finansiella instrument som genomförs under tiden fram till Slutdatumet ska redovisas på ett sådant sätt att de inte medför utspädning eller artificiell uppräknings av beräkningen av bolagets marknadsvärde.

Om ett offentligt uppköpserbudande, fusion eller jämförbar transaktion ("**Kontrollskiftestransaktion**") avseende bolaget genomförs innan Slutdatumet, och Tröskelvärdet vid

tidpunkten för Kontrollskiftestransaktionen har uppnåtts, ska deltagaren ha rätt till en förtida utbetalning av bonusbeloppet som deltagaren är berättigad till enligt Bonusprogram 2025.

### **Anmälan och avtal med anledning av Bonusprogram 2025**

Anmälan om deltagande i Bonusprogram 2025 ska ske senast den 23 maj 2025 genom att deltagarna ingår ett särskilt avtal med bolaget som närmare beskriver villkoren för deltagande i programmet. Styrelsen har rätt att förlänga anmälningsperioden.

Ingående av avtalet är en förutsättning för deltagande i Bonusprogram 2025 och styrelsen har rätt att i avtalet närmare reglera villkoren för verkställande av bonusutbetalning, så som frånvaro av vilseledande eller bedrägliga beteenden från deltagarna.

### **Godkännande av Teqions utbetalning av Bonusbeloppet**

Vissa transaktioner mellan närstående parter ska enligt 16 a kap. aktiebolagslagen underställas bolagsstämman för godkännande. Mot bakgrund av att ledande befattningshavare i bolaget kan komma att erhålla en kontant utbetalning från bolaget som överstiger en (1) procent av bolagets värde per datumet för stämmans beslut föreslår styrelsen att stämman godkänner bonusutbetalningen så som närståendetransaktion, för det fall storleken på bonusbeloppet vid datumet för utbetalning är sådan att transaktionen utgör en närståendetransaktion som ska underställas bolagsstämman. Styrelsen lämnar härmed förslag till beslut samt en redogörelse enligt 16 a kap. 7 § aktiebolagslagen.

### **Kostnader för programmet och skatter**

Kostnaderna för programmet utgörs, utöver de utbetalda bonusbeloppen till deltagarna, främst av sociala avgifter för Teqion och kostnader för externa rådgivare och kommer att variera beroende på graden av överskridande av ovan angiven Tröskelnivå.

Det högsta bonusbelopp som kan utbetalas under Bonusprogram 2025 är 80 000 000 kronor för samtliga deltagare, beräknat baserat på ett antagande om ett marknadsvärde på bolagets aktier om högst 8 000 000 000 kronor vid Slutdatumet. Baserat på de kostnadsfaktorer som beskrivs i stycket ovan, och under förutsättning att bonusutbetalning görs inom ramen för programmet, beräknas Teqions kostnader för programmet preliminärt uppgå till högst cirka 105,2 miljoner kronor. Bonusbelopp som kan komma att utbetalas under Bonusprogram 2025 avses redovisas som avsättningar i bolagets bokföring i enlighet med tillämpliga redovisningsregler och principer.

Samtliga bonusbelopp som kan utgå under Bonusprogram 2025 är bruttobelopp, föremål för beskattning och avdrag enligt tillämplig skattelagstiftning. Eventuella skattemässiga konsekvenser som kan uppstå till följd av deltagande i Bonusprogram 2025 ankommer på respektive deltagare att utreda, vid behov med hjälp av en egen skatterådgivare.

### **Utformning och hantering**

Bonusprogram 2025 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare och har beslutats av styrelsen.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Bonusprogram 2025, inklusive utformning av det avtal som ska ingås mellan bolaget och deltagarna, inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla syftet med programmet, marknadsförutsättningar eller för att följa tillämpliga regler.

## **Befintliga incitamentsprogram**

### *Teckningsoptionsprogram 2022/2025*

Vid årsstämman den 5 maj 2022 beslutades om inrättande av ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2022/2025**") för nyckelpersoner i Teqnon samt om en riktad emission av högst 60 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025 till ett av bolaget helägt dotterbolag och godkännande av överlåtelse av högst 60 000 teckningsoptioner till nyckelpersoner i bolaget. Vid tidpunkten för detta förslag finns sex (6) kvarvarande deltagare i Teckningsoptionsprogram 2022/2025 som innehar totalt 15 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025.

Varje (1) teckningsoption av serie 2022/2025 berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 12 maj 2025 till och med den 12 juni 2025 till en teckningskurs om 172,28 kronor per aktie, motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 22 april 2022 till och med den 6 maj 2022.

### **Punkt 15 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Det totala antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet, inklusive aktier som kan tillkomma efter utnyttjande eller konvertering av teckningsoptioner respektive konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet, får högst motsvara sammanlagt tio procent av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för första utnyttjandet av bemyndigandet. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme, på ett tids- och kostnadseffektivt sätt kunna tillföra bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget samt möjliggöra för bolaget att helt eller delvis finansiera eventuella företagsförvärv eller förvärv av verksamheter genom att emittera finansiella instrument som likvid i samband med förvärv, alternativt för att anskaffa kapital till sådana förvärv. Emissioner som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs, innefattande marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av bemyndigandet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

## **Övrig information**

### **Valberedning**

Bolagets valberedning har inför årsstämman bestått av Carl-Johan Ahlström (ordförande), representerande Vixar AB, Kent Söderström, representerande Investment AB Spiltan och Charlie Dudley, representerande Broadcrest.

### **Majoritetskrav**

Beslut enligt punkt 13 är giltigt endast om det biträts av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de på årsstämman företrädde aktierna. Beslut enligt

punkt 15 är giltigt endast om det biträts av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de på årsstämman företrädda aktierna. Med beaktande av 16 a kap. aktiebolagslagen och god sed på aktiemarknaden kommer de aktier och röster i Teqnion som, direkt eller indirekt, innehas av deltagarna i Bonusprogram 2025 inte beaktas vid stämmans beslut enligt punkt 14.

### **Antalet aktier och röster i bolaget**

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 17 165 756. Bolaget innehar inga egna aktier.

### **Aktieägares frågerätt**

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernbolag.

### **Tillgängliga handlingar**

Valberedningens och styrelsens fullständiga förslag till beslut framgår av respektive punkt i denna kallelse som finns tillgänglig hos bolaget och på dess webbplats enligt nedan.

Redovisningshandlingar med tillhörande revisionsberättelser kommer under minst tre veckor före stämman hållas tillgängliga hos bolaget. Handlingar enligt aktiebolagslagen kommer under minst två veckor före stämman hållas tillgängliga hos bolaget. Handlingarna kommer även att hållas tillgängliga på bolagets webbplats, [www.teqnion.se](http://www.teqnion.se).

Kopior av ovannämnda handlingar sänds även till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att läggas fram på årsstämman.

Information om samtliga föreslagna styrelseledamöter samt valberedningens fullständiga förslag till beslut och valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse hålls tillgängligt på bolagets webbplats, [www.teqnion.se](http://www.teqnion.se).

### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

---

Stockholm i mars 2025

**Teqnion AB**  
Styrelsen