

**PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I
KAUNIS HOLDING AB, ORG.NR 559106-
4802, DEN 12 JUNI 2025 KL. 14.00 I
STOCKHOLM.**

0. STÄMMANS ÖPPNANDE

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Sundström.

1. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

Anders Sundström valdes till ordförande vid stämman.

Det uppdrogs åt advokat Marcus Winqvist, Setterwalls Advokatbyrå, att föra protokoll vid stämman.

2. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD

Det upprättades en förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt **Bilaga 1**, samt godkändes att förteckningen enligt Bilaga 1 skulle gälla som röstlängd vid stämman.

Det godkändes att närvarande aktieägare som ej anmält sig i tid eller inte rösträttsregistrerat sina aktier och andra utomstående personer, **Bilaga 2**, fick närvara vid stämman, dock utan rösträtt.

3. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING

Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning, **Bilaga 3**, godkändes som dagordning för stämman.

4. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER

Det beslutades att dagens protokoll jämte ordföranden och protokollföraren skulle justeras av en justeringsperson. Fredrik Paulsson valdes till sådan justeringsperson.

5. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 15 maj 2025, att kallelsen sedan den 12 maj 2025 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri den 15 maj 2025.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

6. FÖREDRAGNING AV FRAMLAGD ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE

Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Klas Dagertun föredrog en verksamhets- och marknadsuppdatering.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 framlades.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

7. BESLUT OM:

A) FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING

Det beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

B) DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens i kallelsen intagna förslag (kallelsen utgör Bilaga 3 till protokollet), varvid det noterades att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning sker.

C) ANSVARSFRIHET ÅT STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och bolagets verkställande direktör ansvarsfrihet för det föregående räkenskapsåret. Det noterades att aktieägare som är styrelseledamot avstod från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för egen del.

8. FASTSTÄLLANDE AV STYRELSE- OCH REVISIONSARVODEN

Advokat Marcus Winqvist redogjorde för valberedningens arbete inför årsstämman och framlade därefter valberedningens förslag till beslut, varefter aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode, för tiden till utgången av nästa årsstämma, ska utgå med 624 000 kronor till styrelseordföranden och med 208 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

Det beslutades även om att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

9. VAL AV STYRELSE OCH REVISIONSBOLAG ELLER REVISORER SAMT EVENTUELLA REVISORSSUPPLEANTER

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Det beslutades vidare att omvälja Anders Sundström, Per-Erik Lindvall, Mats Leifland, Johan Wiklund, Klas Dagertun, Eva Kaijser och Jenny Gotthardsson som styrelseledamöter. Det beslutades slutligen att omvälja Anders Sundström som styrelseordförande.

Det beslutades även att omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag som revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma, varvid det noterades att Ernst & Young Aktiebolag har meddelat att revisorn Micael Engström fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

10. BESLUT OM MAKULERING AV TECKNINGSOPTIONER SERIE 2024/2027

Styrelsens förslag till beslut om makulering av 350 000 teckningsoptioner serie 2024/2027 framlades för stämman av ordföranden, varefter aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades därefter om makulering av teckningsoptioner serie 2024/2027 i enlighet med styrelsens i kallelsen intagna förslag (kallelsen utgör Bilaga 3 till protokollet).

11. BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, ANSTÄLLDA OCH NYCKELPERSONER

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner framlades för stämman av ordföranden, varefter aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Det beslutades därefter om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i enlighet med styrelsens förslag i **Bilaga 4**, varvid det noterades att beslutet var enhälligt.

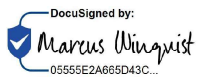
12. STÄMMANS AVSLUTANDE

Det noterades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning.

Stämman förklarades avslutad.

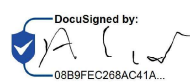
(Signatursida följer)

Vid protokollet:

DocuSigned by:
Marcus Winqvist
05555E2A665D43C...

Marcus Winqvist

Justeras:

DocuSigned by:
Anders Sundström
08B9FEC268AC41A...

Anders Sundström (ordförande)

Signed by:
Fredrik Paulsson
8A57786CE4D34B7...

Fredrik Paulsson

BILAGA 1

BILAGA 2

BILAGA 3

Kallelse till årsstämma i Kaunis Holding AB

Aktieägarna i Kaunis Holding AB, org.nr 559106-4802, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 12 juni 2025 kl. 14.00 i Carnegie Investment Bank AB:s lokaler på Regeringsgatan 56 i Stockholm.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta på årsstämman ska *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 3 juni 2025, *dels* anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 5 juni 2025. Aktieägare får ha med sig högst två biträden, dock endast om sådana biträden anmälts senast nämnda tidpunkt.

Anmälan ska göras per e-post till **filippa.blomstedt@setterwalls.se** eller per post till Setterwalls Advokatbyrå, Att: Filippa Blomstedt, Box 4501, 203 20 Malmö. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och aktieinnehav samt namn på eventuella biträden uppges.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta på årsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn (s.k. *rösträttsregistrering*). Rösträttsregistrering begärs hos förvaltaren och måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 5 juni 2025. Aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste följaktligen underrätta sin förvaltare om detta i god tid före detta datum.

Ombud

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet tillhandahålla en skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av en juridisk person ska ombudet även tillhandahålla aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen.

För att underlätta inregistrering bör fullmakt och behörighetshandlingar bifogas anmälan till årsstämman. Kallelse och fullmaktsformulär hålls tillgängliga på bolagets hemsida (www.kaunisiron.se) och skickas med post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

Vänligen notera att det inte kommer att finnas möjlighet att delta digitalt på årsstämman.

Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. 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 styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
 9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
 10. Beslut om makulering av teckningsoptioner serie 2024/2027.
 11. Beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner.
 12. Stämmans avslutande.

Beslutsförslag

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som inför årsstämman har utgjorts av Fredrik Paulsson (ordförande), utsedd av Mr Bygg Aktiebolag, Bruce Grant, utsedd av Applied Industries Holding AB, Erik Selin, utsedd av Gyllene Aktier 2012 AB, Niclas Eriksson, utsedd av Vasastaden Holding AB, Staffan Persson, utsedd av Swedia Invest AB, och Anders Sundström, styrelsens ordförande, föreslår att styrelsens ordförande väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 7 (b): Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning sker.

Punkt 8: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 624 000 kronor (oförändrat jämfört med föregående år) till styrelseordföranden och med 208 000 kronor (oförändrat jämfört med föregående år) till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget.

Valberedningen förslår vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 9: Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter. Vidare föreslår valberedningen att Anders Sundström, Per-Erik Lindvall, Mats Leifland, Johan Wiklund, Klas Dagertun, Eva Kaijser och Jenny Gotthardsson omväljs som styrelseledamöter, och att Anders Sundström omväljs som styrelseordförande.

Valberedningen föreslår slutligen att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor samt att Ernst & Young Aktiebolag omväljs som revisionsbolag. Ernst & Young Aktiebolag har meddelat att auktoriserade revisorn Micael Engström fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 10: Beslut om makulering av teckningsoptioner serie 2024/2027

Årsstämman den 28 maj 2024 beslutade om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget baserat på utgivande av teckningsoptioner serie 2024/2027. De 350 000 teckningsoptionerna av serie 2024/2027 tecknades och tilldelades bolaget för vidareöverlåtelse till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade, fram till och med årsstämman 2025. Av dessa 350 000 teckningsoptioner har inga teckningsoptioner vidareöverlåtits, vilket medför att bolaget per dagen för kallelsen innehar 350 000 teckningsoptioner.

Styrelsen föreslår, i ljuset av att inga teckningsoptioner kommer att överlåtas till deltagare i incitamentsprogrammet före årsstämman 2025, att de 350 000 teckningsoptioner som innehas av bolaget ska makuleras.

Punkt 11: Beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget baserat på utgivande av högst 350 000 teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2025/2028**"). Antalet teckningsoptioner som föreslås utges är tänkta att ersätta de 350 000 teckningsoptioner serie 2024/2027 som idag innehas av bolaget och som styrelsen föreslår ska makuleras i enlighet med punkten 10 ovan.

1. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell. I den mån teckningsoptioner emitteras till bolaget för vidareöverlåtelse till deltagarna enligt vad som framgår av punkt 3 ska teckningsoptionerna dock emitteras utan vederlag. Anledningen till att teckningsoptionerna emitteras till bolaget utan vederlag är för att teckningsoptionerna ska nyttjas inom Teckningsoptionsprogram 2025/2028.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av vissa nuvarande eller framtida ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget, direkt eller indirekt genom ett av deltagaren helägt bolag, varvid det noteras att bolagets verkställande direktör inte ska erbjudas deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028. Bolagets styrelse beslutar om tilldelningen till deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2025/2028. Antalet erbjudna teckningsoptioner kan aldrig överstiga det maximala antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2025/2028, och deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds.
3. Samtliga teckningsoptioner som inte tecknats i samband med ett erbjudande om tilldelning före sista dag för teckning enligt punkt 7 eller som därefter återköps av bolaget, får tecknas av eller överlåtas till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade. Sådana teckningsoptioner som inte tecknats av deltagarna i nära anslutning till sista dag för teckning ska därvid tecknas av bolaget. Vid teckning eller överlåtelse i enlighet med denna punkt ska det göras en ny beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde som ska erläggas av deltagaren. Tilldelning till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade kan dock inte ske efter årsstämman 2026.
4. Rätt till deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för tilldelning, innehar position i bolaget eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen eller uppdraget avses att avslutas.
5. Överteckning får inte ske.
6. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2025/2028 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetent personal genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner. Ett sådant långsiktigt ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av deltagarnas och aktieägarnas intressen samt öka ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling.
7. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast sex månader från emissionsbeslutet.
8. Deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028 är villkorat av att deltagarna ingår separata teckningsoptionsavtal där bolaget ska förbehållas rätten att bland annat, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner om deltagarens

anställning eller uppdrag inom koncernen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna.

9. Tecknade teckningsoptioner ska, om inte teckningsoptionerna tecknas av bolaget enligt punkt 3, betalas kontant senast tio bankdagar efter teckning till av bolaget anvisat bankkonto, med rätt för styrelsen att senarelägga sista dag för betalning.
10. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av de fullständiga optionsvillkoren. Av optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs som uppgår till 43,75 kronor, varvid överkursen ska tillföras den fria överkursfonden;
 - (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för omräkning vid uppdelning eller sammanläggning av aktier och vid utdelning;
 - (c) att optionsrätten får utnyttjas under perioden fr.o.m. 1 juli 2028 t.o.m. 31 augusti 2028;
 - (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i samband med vissa bolagshändelser; och
 - (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.
11. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 350 000 kronor.
12. Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Särskild beslutsmajoritet

Giltigt beslut enligt punkten 11 fordrar att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Övrigt

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt övriga stämmohandlingar enligt aktiebolagslagen (2005:551) kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor, Stationsgatan 46, 972 33 Luleå senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Senast från och med tre veckor före årsstämman kommer därutöver redovisningshandlingar och revisionsberättelse att hållas tillgängliga på bolagets hemsida (www.kaunisiron.se). Kopior av samtliga handlingar kommer att finnas tillgängliga på årsstämman.

Aktieägare som är närvarande vid årsstämman har rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Behandling av personuppgifter

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

Luleå i maj 2025

Styrelsen för Kaunis Holding AB (publ)

BILAGA 4

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner

Styrelsen för Kaunis Holding AB, org.nr 559106-4802, föreslår att årsstämman den 12 juni 2025 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget baserat på utgivande av högst 350 000 teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2025/2028"). Antalet teckningsoptioner som föreslås utges är tänkta att ersätta de 350 000 teckningsoptioner serie 2024/2027 som idag innehas av bolaget och som styrelsen föreslår ska makuleras i enlighet med punkten 10 på dagordningen för årsstämman.

1. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell. I den mån teckningsoptioner emitteras till bolaget för vidareöverlåtelse till deltagarna enligt vad som framgår av punkt 3 ska teckningsoptionerna dock emitteras utan vederlag. Anledningen till att teckningsoptionerna emitteras till bolaget utan vederlag är för att teckningsoptionerna ska nyttjas inom Teckningsoptionsprogram 2025/2028.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av vissa nuvarande eller framtida ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget, direkt eller indirekt genom ett av deltagaren helägt bolag, varvid det noteras att bolagets verkställande direktör inte ska erbjudas deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028. Bolagets styrelse beslutar om tilldelningen till deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2025/2028. Antalet erbjudna teckningsoptioner kan aldrig överstiga det maximala antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2025/2028, och deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds.
3. Samtliga teckningsoptioner som inte tecknats i samband med ett erbjudande om tilldelning före sista dag för teckning enligt punkt 7 eller som därefter återköps av bolaget, får tecknas av eller överlåtas till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade. Sådana teckningsoptioner som inte tecknats av deltagarna i nära anslutning till sista dag för teckning ska därvid tecknas av bolaget. Vid teckning eller överlåtelse i enlighet med denna punkt ska det göras en ny beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde som ska erläggas av deltagaren. Tilldelning till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade kan dock inte ske efter årsstämman 2026.
4. Rätt till deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för tilldelning, innehar position i bolaget eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen eller uppdraget avses att avslutas.
5. Övertäckning får inte ske.
6. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2025/2028 och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetent personal genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner. Ett sådant långsiktigt ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av deltagarnas och aktieägarnas intressen samt öka ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling.
7. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast sex månader från emissionsbeslutet.

8. Deltagande i Teckningsoptionsprogram 2025/2028 är villkorat av att deltagarna ingår separata teckningsoptionsavtal där bolaget ska förbehållas rätten att bland annat, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag inom koncernen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna.
9. Tecknade teckningsoptioner ska, om inte teckningsoptionerna tecknas av bolaget enligt punkt 3, betalas kontant senast tio bankdagar efter teckning till av bolaget anvisat bankkonto, med rätt för styrelsen att senarelägga sista dag för betalning.
10. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av villkor för teckningsoptioner serie 2025/2028 i Kaunis Holding AB, **Bilaga A**. Av optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs som uppgår till 43,75 kronor, varvid överkursen ska tillföras den fria överkursfonden;
 - (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för omräkning vid uppdelning eller sammanläggning av aktier och vid utdelning;
 - (c) att optionsrätten får utnyttjas under perioden fr.o.m. 1 juli 2028 t.o.m. 31 augusti 2028;
 - (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i samband med vissa bolagshändelser; och
 - (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.
11. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 350 000 kronor.
12. Styrelsens förslag om införande av Teckningsoptionsprogram 2025/2028 omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på årsstämman.
13. Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Luleå i maj 2025

Styrelsen för Kaunis Holding AB

BILAGA A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE 2025/2028 I KAUNIS HOLDING AB

1. DEFINITIONER

I dessa villkor betyder:

"Aktiebolagslagen"	Aktiebolagslagen (2005:551).
"Bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
"Bolaget"	Kaunis Holding AB org.nr 559106-4802.
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB.
"Försäljning"	antingen a) en försäljning av samtliga eller huvuddelen av samtliga aktier i Bolaget till en tredje man på armlängds villkor eller b) en försäljning av hela eller huvuddelen av Bolagets verksamhet och tillgångar till en tredje man på armlängds villkor.
"Optionsinnehavare"	innehavare av Teckningsoptionsbevis.
"Teckning"	teckning, med utnyttjande av Teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
"Teckningsoption"	rätt att enligt dessa villkor Teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"Teckningsoptionsbevis"	skriftligt bevis, ställt till viss man som Bolaget utfärdat som bärare av Teckningsoption.
"Teckningsperiod"	den period under vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.

2. ANTAL TECKNINGSOPTIONER M.M.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 350 000 stycken.

Bolaget kommer att föra en optionsbok över teckningsoptionerna. En Optionsinnehavare kan dock alltid hos Bolaget begära att Bolaget ställer ut fysiska Teckningsoptionsbevis.

Teckningsoptionsbevis som utfärdats kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer.

Bolaget utfäster sig att verkställa Teckning i enlighet med dessa villkor.

3. RÄTT ATT TECKNA

Varje Teckningsoption ger Optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs som uppgår till 43,75 kronor.

Teckningskursen och det antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att Teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska Teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. TECKNING

Teckning får endast ske under perioden fr.o.m. 1 juli 2028 t.o.m. 31 augusti 2028.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma Optionsinnehavare för Teckning, ger rätt att Teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av Bolaget tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in tillsammans med de Teckningsoptionsbevis (om sådant utfärdats) som representerar de Teckningsoptioner som utnyttjas för Teckning till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress.

Kommer inte sådan anmälningssedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda Teckningsoptionsbevis, Bolaget till handa inom Teckningsperioden upphör Teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. BETALNING

Betalning för tecknade aktier ska ske senast tio (10) Bankdagar efter Teckning för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto om annat ej anges av Bolaget.

6. VERKSTÄLLANDE AV TECKNING

Sedan Teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs Teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av Teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för Teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med Teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för Bolaget beslutar att tilldela Optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på Optionsinnehavarens värdepapperskonto hos Euroclear såsom interimsaktier och registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på värdepapperskontot blir slutgiltig först sedan registrering skett hos Bolagsverket.

Som framgår av punkt 8 nedan får Teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna.

7. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit genom Teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att Teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimsaktie i Bolagets aktiebok.

8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURSEN OCH ANTAL AKTIER M.M.

8.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas som interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den Bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom Teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$(omräknad\ Teckningskurs) = (föregående\ Teckningskurs) \times (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ före\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ efter\ fondemissionen)$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ Teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ Teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ Teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ Teckna) \times (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ efter\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ före\ fondemissionen)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två Bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom Teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas som interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom Teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna tillämpas vid Teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$(omräknad\ Teckningskurs) = (föregående\ Teckningskurs) \times (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ före\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen) / (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ efter\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen)$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ Teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ Teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ Teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ Teckna) \times (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ efter\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen) / (antalet\ aktier\ i\ Bolaget\ före\ sammanläggningen\ eller\ uppdelningen)$$

sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom Teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Utdelning

Lämnar Bolaget kontant utdelning till aktieägarna ska Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas såsom interimsaktie i Bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom Teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid Teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom Teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på hela utdelningen och ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} (\text{omräknad Teckningskurs}) &= (\text{föregående Teckningskurs}) \times (\text{avkastningsvärdet per aktie i Bolaget ("aktievärdet")}) / ((\text{aktievärdet}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie})) \\ (\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna}) &= (\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktievärdet}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie})) / (\text{aktievärdet}) \end{aligned}$$

Aktievärdet ska fastställas av en av Bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse värdet per det datum under femveckorsperioden efter avstämningsdagen för utdelningen som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven femveckorsperiod samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom Teckning först sedan omräkningarna fastställts och verkställs Teckning dessförinnan endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande Teckningskurs och antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.4 Alternativ omräkningsmetod

Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1 – 8.2 ovan och skulle enligt Bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska

Bolaget genomföra omräkningarna på det sätt Bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.5 Avrundning

Vid omräkning av Teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna enligt denna punkt 8 ska Teckningskursen avrundas till helt öre, varvid halvt öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

8.6 Fusion

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande Bolaget som i Bolaget (det överlåtande Bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.7 Delning

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag eller (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande Bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i Bolaget (det överlåtande Bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.8 Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att Teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigarelagda Teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om Teckningsperiod har Optionsinnehavarna rätt att Teckna och få Teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att Teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas såsom interimsaktie i Bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.9 Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

8.10 Försäljning

Oavsett vad som anges ovan om Teckningsperiod ska följande gälla i händelse av en Försäljning.

Om Bolaget avser att ingå ett avtal om Försäljning, eller om Bolaget informeras om att avtal om Försäljning avses att ingås, ska Optionsinnehavarna underrättas härom.

Optionsinnehavarna har under en period om 21 kalenderdagar från avsändandet av underrättelsen från Bolaget rätt att teckna och få Teckning verkställd. Sker inte Teckning inom den angivna 21-kalenderdagsperioden upphör rätten att teckna och skyldigheten att verkställa Teckning.

Underrättelsen ska innehålla en erinran om att Teckning inte får ske eller verkställas efter utgången av 21-kalenderdagsperioden.

9. MEDDELANDEN

Meddelande rörande Teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande adress och e-post till Bolaget.

10. ÄNDRING AV VILLKOREN

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

11. SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

12. ANSVARSBEGRÄNSNING

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att Bolaget inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

13. TVISTELÖSNING OCH TILLÄMPLIG LAG

Twist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska avgöras av allmän domstol med Luleå tingsrätt som första instans.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.