

# Kallelse till årsstämma i Kaunis Holding AB

Aktieägarna i Kaunis Holding AB, org.nr 559106-4802, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 16 juni 2026 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 måndagen den 8 juni 2026, *dels* anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 10 juni 2026. Aktieägare får ha med sig högst två biträden, dock endast om sådana biträden anmälts senast nämnda tidpunkt.

Anmälan ska göras per e-post till [ebba.olsson@setterwalls.se](mailto:ebba.olsson@setterwalls.se) eller per post till Setterwalls Advokatbyrå, Att: Ebba Olsson, 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 onsdagen den 10 juni 2026. 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](http://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 ändring av bolagsordningen.
  11. Beslut om makulering av teckningsoptioner serie 2025/2028.
  12. Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner
  13. 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 Invest Nordics AB, Erik Selin, utsedd av Gyllene Aktier 2012 AB, Niclas Eriksson, utsedd av Vasastaden Holding AB, Staffan Persson, utsedd av Swedia Capital AB, och Anders Sundström, styrelsens ordförande, föreslår att Anders Sundström 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 föreslår att inget särskilt arvode ska utgå för eventuellt utskottsarbete.

Valberedningen föreslår 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 sex styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter. Vidare föreslår valberedningen att Anders Sundström, Per-Erik Lindvall, Johan Wiklund, Klas Dagertun, Eva Kaijser och Jenny Gotthardsson omväljs som styrelseledamöter, och att Anders Sundström omväljs som styrelseordförande.

Valberedningen föreslår slutligen att auktoriserade revisorn Micael Engström väljs som revisor.

#### *Punkt 10: Beslut om ändring av bolagsordningen*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagets bolagsordning enligt följande:

### **§ 6 Styrelse och revisorer**

#### *Nuvarande lydelse*

Styrelsen består av 3 till 10 ledamöter med högst 5 suppleanter.

Bolaget ska ha en eller två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag med högst två revisorssuppleanter.

### *Föreslagen lydelse*

Styrelsen ska, utöver de ledamöter som enligt lag kan komma att utses av annan än bolagsstämman, bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter.

Bolaget ska ha en eller två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag med högst två revisorssuppleanter.

## **§ 7 Bolagsstämma**

### *Nuvarande lydelse*

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämman endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

Bolagsstämma ska hållas i Luleå, Pajala eller Stockholm.

### *Föreslagen lydelse*

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämman endast om aktieägare anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

Bolagsstämma ska hållas i Luleå, Pajala eller Stockholm.

## **§ 9 Årsstämma**

### *Nuvarande lydelse*

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

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, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut

- a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
  9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;
  10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### *Föreslagen lydelse*

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

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, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter;
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
10. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### **§ 11 Avstämningsförbehåll**

##### *Nuvarande lydelse*

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

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

##### *Föreslagen lydelse*

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

Bolagets verkställande direktör eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

*Punkt 11: Beslut om makulering av teckningsoptioner serie 2025/2028*

Årsstämman den 12 juni 2025 beslutade om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget baserat på utgivande av teckningsoptioner serie 2025/2028. De 350 000 teckningsoptionerna av serie 2025/2028 tecknades och tilldelades bolaget för vidareöverlåtelse till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade, fram till och med årsstämman 2026. 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 2026, att de 350 000 teckningsoptioner som innehas av bolaget ska makuleras.

*Punkt 12: Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för verkställande direktören samt vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget baserat på utgivande av högst 2 000 000 teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2026/2030**"). För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2026/2030 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 2 000 000 teckningsoptioner ska emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2026/2030.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska Teckningsoptionsprogram 2026/2030 endast omfatta verkställande direktören samt vissa nuvarande eller framtida ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget, direkt eller indirekt genom ett av deltagaren helägt bolag. Bolagets styrelse beslutar om tilldelningen till deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2026/2030 varvid deltagare i varje kategori som anges nedan kan tilldelas upp till det maximala antalet teckningsoptioner som anges nedan.

Kategori av deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner
Verkställande direktör	Högst 300 000 teckningsoptioner.
Ledande befattningshavare (för närvarande 7 personer)	Upp till 900 000 teckningsoptioner kan tilldelas denna kategori men ingen deltagare får tilldelas fler än 150 000 teckningsoptioner.
Nyckelpersoner (för närvarande 6 personer)	Upp till 600 000 teckningsoptioner kan tilldelas denna kategori men ingen deltagare får tilldelas fler än 100 000 teckningsoptioner.
Övriga anställda (för närvarande 4 personer)	Upp till 200 000 teckningsoptioner kan tilldelas denna kategori men ingen deltagare får tilldelas fler än 75 000 teckningsoptioner.

3. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2026/2030 och avvikelserna 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.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast sex månader från emissionsbeslutet.
5. Rätt till teckning av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2026/2030 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för tilldelning, innehar position i bolaget (eller annat bolag i koncernen) eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat, eller blivit informerad om, att anställningen eller uppdraget avses att avslutas. Deltagande i Teckningsoptionsprogram 2026/2030 är vidare villkorat av att deltagaren ingår separat teckningsoptionsavtal i vilket 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. Vidare ska perioden från tilldelning/förvärv av teckningsoptioner innan teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier vara minst tre år.
6. Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Överteckning får inte ske.
7. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av PwC som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell. Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 2,20 kronor per teckningsoption (vid antagande av en tilldelning som sker den 15 december 2026, ett aktiepris om 15 kronor, en lösenkurs om 25 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,29 procent och en volatilitet om 40 procent), beräknat enligt Black & Scholes-värderingsmodell.
8. Samtliga teckningsoptioner som inte tecknats av deltagare på separat teckningslista före sista dag för teckning enligt punkt 4 eller som därefter återköps av bolaget, får tecknas av eller överlåtas till anställda eller framtida anställda, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas. Sådana teckningsoptioner som inte tecknats av deltagarna före sista dag för teckning ska därvid kunna 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 anställda eller framtida anställda kan dock inte ske efter 31 december 2026.
9. I den mån teckningsoptioner emitteras till bolaget för vidareöverlåtelse till deltagarna enligt vad som framgår av punkt 8 ska teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Anledningen till att teckningsoptionerna emitteras till bolaget utan vederlag är för att teckningsoptionerna ska nyttjas inom Teckningsoptionsprogram 2026/2030.
10. Betalning för teckningsoptionerna ska, om inte teckningsoptionerna tecknas av bolaget enligt punkt 8, erläggas kontant senast en vecka efter teckning, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
11. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie om 25 kronor. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
12. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden fr.o.m. 1 januari 2030 t.o.m. 31 mars 2030.
13. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra 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 interimsktief i bolagets aktiebok.
14. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptioner 2026/2030.

15. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 2 000 000 kronor.

#### *Övrig information med anledning av Teckningsoptionsprogram 2026/2030*

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2026/2030 utges till deltagarna till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av Teckningsoptionsprogram 2026/2030. Kostnaderna för Teckningsoptionsprogram 2026/2030 kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för detta förslag uppgår antalet aktier i bolaget till 74 556 676 stycken.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2026/2030 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 2 000 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,61 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2026/2030. Utspädningen hade endast haft en marginell påverkan på nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2025.

Det finns för närvarande utestående incitamentsprogram i bolaget i form av ett teckningsoptionsprogram. I ljuset av att lösenpriset i det utestående incitamentsprogrammet (i vilket varje teckningsoption, efter omräkning till följd av vinstutdelning, berättigar till teckning av 1,08 aktier till ett lösenpris om 40,47 kronor) vida överstiger bolagets nuvarande marknadsvärde, bedömer styrelsen att det inte är troligt att det utestående incitamentsprogrammet kommer att leda till någon utspädning. Om det befintliga incitamentsprogrammet som finns utestående respektive det som föreslås för beslut vid årsstämman alltså utnyttjas fullt ut för teckning av aktier kommer totalt 3 431 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 4,40 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående respektive föreslagna teckningsoptioner. För mer information om bolagets utestående incitamentsprogram, se not 31 i bolagets årsredovisning 2025. Vid ovan beräkning av total utspädning från befintliga incitamentsprogram har de teckningsoptioner av serie 2025/2028 som innehas av bolaget och som styrelsen föreslår ska makuleras i enlighet med punkten 11 på dagordningen för årsstämman inte beaktats.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2026/2030 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Bolagets styrelseledamot tillika verkställande direktör Klas Dagertun, omfattas av förslaget om Teckningsoptionsprogram 2026/2030 och har därför inte deltagit i förslagens beredning.

Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

#### **Särskild beslutsmajoritet**

Giltigt beslut enligt punkten 10 fordrar att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman. Giltigt beslut enligt punkten 12 fordrar att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

#### **Övrigt**

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut och 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](http://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 2026

Styrelsen för Kaunis Holding AB (publ)