

**Protokoll** fört vid årsstämma  
i OX2 AB (publ), 556675-7497,  
den 4 maj 2022 kl. 16.00 på  
Oscarsteatern, Kungsgatan 63,  
111 22 Stockholm

## **§1 Årsstämmans öppnande och val av ordförande vid årsstämman**

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Johan Ihrfelt.

Valdes advokaten Gustav Skogö Nyvang till ordförande vid årsstämman.

Antecknades att advokaten Gabriel Zsiga fått i uppdrag att föra protokollet vid årsstämman.

Beslutades att godkänna att vissa personer som inte uppfyllde de krav som aktiebolagslagen och bolagsordningen uppställer för deltagande vid årsstämman var närvarande som åhörare utan rösträtt och yttranderätt.

## **§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Beslutades att godkänna bifogad förteckning, bilaga 1, att gälla som röstlängd vid årsstämman.

Antecknades att 227 973 648 aktier och röster var företrädda vid årsstämman, antingen fysiskt eller genom poströstning.

## **§ 3 Godkännande av dagordning**

Beslutades att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

## **§ 4 Val av en eller två protokolljusterare**

Utsågs, i enlighet med styrelsens förslag, Vesna Ekedahl till protokolljusterare.

## **§ 5 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad**

Noterades att kallelse till årsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 28 mars 2022 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2022 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 31 mars 2022. Konstaterades därefter att årsstämman var i behörig ordning sammankallad.

## **§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts**

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2021, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 samt ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021.

Antecknades att handlingarna även hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats i behörig ordning samt skickats till de aktieägare som så begärt.

Konstaterades att bolagets revisor inte avgett något yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts eftersom bolaget under räkenskapsåret 2021 endast upprättat och tillämpat ersättningsriktlinjer på frivillig basis.

Bolagets styrelseordförande Johan Ihrfelt redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2021.

Bolagets verkställande direktör Paul Stormoen redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2021 och besvarade i samband med det frågor från aktieägarna.

Bolagets huvudansvariga revisor Jonas Ståhlberg, representerande Deloitte AB, redogjorde för revisionsarbetet samt presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

#### **§ 7 (a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2021.

#### **§ 7 (b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen vinstutdelning ska lämnas.

#### **§ 7 (c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören**

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

Antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

#### **§ 7 (d) Beslut om godkännande av ersättningsrapport**

Beslutades att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021.

#### **§ 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer**

Valberedningens ordförande Johan Wieslander presenterade valberedningens arbete och förslag under punkterna 8–10 på dagordningen till årsstämman.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att det antal styrelseledamöter som ska väljas av årsstämman ska vara åtta utan suppleanter och att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

## **§ 9 Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om styrelsearvode på årsbasis, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, enligt följande:

- 300 000 kronor ska utgå till envar av styrelseledamöterna,
- 150 000 kronor ska utgå till ordföranden i revisionsutskottet och 100 000 kronor till ledamot i revisionsutskottet,
- 100 000 kronor ska utgå till ordföranden i investeringskommittén och 75 000 kronor till ledamot i investeringskommittén,
- 75 000 kronor ska utgå till ordföranden i ersättningsutskottet och 50 000 kronor till ledamot i ersättningsutskottet, och
- ersättning för *ad hoc*-utskott som inrättas av styrelsen ska utgå med ett belopp uppgående till 7 500 kronor per möte (dock högst 75 000 kronor per styrelseledamot).

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

## **§ 10 Val av styrelse och revisor**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Johan Ihrfelt, Thomas von Otter, Anna-Karin Eliasson Celsing, Niklas Midby, Petter Samlin, Jan Frykhammar, Malin Persson och Ann Grevelius till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt Johan Ihrfelt som styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## **§ 11 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, bilaga 2.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåtts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

## **§ 12 Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för vissa nyckelpersoner**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för vissa nyckelpersoner, bilaga 3.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

### **§ 13 Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter**

Antecknades att huvudägarna dragit tillbaka förslag om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter, varför förslaget ej framlades till stämman för beslut.

### **§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta riktlinjer för ersättningar till de ledande befattningshavarna, [bilaga 4](#).

### **§ 15 Beslut om valberedning**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att den ordning och instruktion för val av valberedning som beslutades vid årsstämman 2021 ska gälla oförändrad tills vidare.

### **§ 16 Årsstämmans avslutande**

Årsstämman förklarades avslutad av ordföranden.

\* \* \*

Vid protokollet

---

Gabriel Zsiga

Justerat

---

Gustav Skogö Nyvang

---

Vesna Ekedahl

### **Punkt 11: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av nya aktier. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt ska i sådant fall vara att möjliggöra för användningen av nya aktier som betalning eller finansiering för förvärv av tillgångar eller verksamheter. Styrelsen ska äga rätt att besluta att aktie ska betalas mot vederlag i form av kontant betalning och/eller med kvittningsrätt eller med apportegendom.

Styrelsens bemyndigande ska vara begränsat sålunda att styrelsen inte får besluta om emission av aktier som innebär utgivande av aktier motsvarande mer än tio procent av det totala antalet aktier i bolaget vid det tillfälle bemyndigandet utnyttjas av styrelsen för den första gången. För det fall nya aktier emitteras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska nyemission ske på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen, den verkställande direktören eller den som styrelsen utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket.

#### ***Majoritetskrav m.m.***

Beslut enligt denna punkt 11 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

### **Punkt 12: Beslut om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för vissa nyckelpersoner**

#### ***Aktiesparprogrammet i sammandrag***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för vissa nuvarande och tillkommande nyckelpersoner i koncernen som inte deltar i bolagets befintliga aktieägarprogram (vilket implementerades innan bolaget noterades på Nasdaq First North Premier Growth Market) (upp till 44 personer) och för framtida nyckelperson i koncernen (upp till 1 person) ("Aktiesparprogrammet").

Styrelsens förslag innebär att årsstämman fattar beslut om (i) att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram, (ii) en riktad emission av högst 475 957 teckningsoptioner till bolaget och (iii) att godkänna att bolaget överlåter teckningsoptioner.

Syftet med Aktiesparprogrammet och skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med bolagets aktieägare samt främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

#### ***Villkoren för Aktiesparprogrammet***

Styrelsen föreslår att Aktiesparprogrammet införs i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. Aktiesparprogrammet riktas till vissa nuvarande och tillkommande nyckelpersoner i koncernen som inte deltar i bolagets befintliga aktieägarprogram (upp till 44 personer) och till framtida nyckelperson i koncernen (upp till 1 person) ("Deltagarna").
2. Deltagande i Aktiesparprogrammet förutsätter att Deltagarna för egna medel förvärvar aktier i bolaget ("Sparaktier") på den marknadsplats där bolagets aktier från tid till annan är noterade ("Nasdaq-marknadsplatsen") för ett belopp om minst 20 000 kronor. Den högsta tillåtna investeringen i Sparaktier är beroende av vilken kategori Deltagaren tillhör enligt vad som anges i nedanstående tabell.

	<b>Antal Deltagare</b>	<b>Högsta tillåtna investering per Deltagare</b>
Kategori 1 <sup>1)</sup>	20	75 000 kr (dock högst 1 184 Sparaktier)
Kategori 2 <sup>1)</sup>	13	150 000 kr (dock högst 2 370 Sparaktier)
Kategori 3 <sup>1)</sup>	11	300 000 kr (dock högst 4 741 Sparaktier)

Kategori 4 <sup>2)</sup>	1	1 000 000 kr (dock högst 15 803 Sparaktier)
<sup>1)</sup> Kategorierna 1–3 avser befintliga och tillkommande nyckelpersoner i koncernen. Vilken kategori respektive Deltagare tillhör avgörs bl.a. av Deltagarens ansvar/position och lön. <sup>2)</sup> Kategorin 4 avser framtida nyckelperson i koncernen.		

3. Deltagare måste förvärva Sparaktier på Nasdaq-marknadsplatsen i enlighet med det följande:
- (a) Deltagare som tillhör någon av kategorierna 1–3 och som är anställda, eller har ingått avtal om anställning men inte tillträtt sin tjänst, inom koncernen måste förvärva Sparaktier på Nasdaq-marknadsplatsen senast den 29 juni 2022 om anställningen påbörjades, eller avtalet om anställning ingicks, före detta datum.
  - (b) Tillkommande Deltagare som tillhör någon av kategorierna 1–3 och som ingår avtal om anställning inom koncernen efter den 29 juni 2022 måste förvärva Sparaktier på Nasdaq-marknadsplatsen senast den 31 december 2022.
  - (c) Framtida Deltagare som tillhör kategorin 4 måste förvärva Sparaktier på Nasdaq-marknadsplatsen senast dagen före årsstämman 2023.

Styrelsen ska ha rätt att tidigarelägga eller senarelägga den sista köpdagen enligt punkterna (a)–(c) ovan för en eller flera Deltagare (dock att den sista köpdagen inte får infalla senare än dagen före årsstämman 2023 för någon Deltagare).

4. Varje Sparaktie ger Deltagarna rätt att, med förbehåll för begränsningarna i punkterna 8 och 9, vederlagsfritt erhålla 0,5 aktier i bolaget ("Matchningsaktier") vid utgången av en treårig intjänandeperiod som inleds vid följande tidpunkter och avslutas tre år efter respektive tidpunkt: (i) den 30 juni 2022 för Deltagare som har förvärvat Sparaktier i enlighet med punkten 3(a) ovan, (ii) den 1 januari 2023 för Deltagare som har förvärvat Sparaktier i enlighet med punkten 3(b) ovan och (iii) det datum då Sparaktierna förvärvades för Deltagare som har förvärvat Sparaktier i enlighet med punkten 3(c) ovan ("Intjänandeperioden"). Styrelsen ska ha rätt att tidigarelägga eller senarelägga den tidpunkt då Intjänandeperioden påbörjas enligt punkterna (i)–(iii) ovan för en eller flera Deltagare (dock att Intjänandeperioden inte får understiga tre år för någon Deltagare).
5. Om det sammanlagda antalet Matchningsaktier som en Deltagare vid utgången av Intjänandeperioden har rätt att erhålla inte motsvarar ett heltal ska antalet Matchningsaktier som Deltagaren har rätt att erhålla avrundas neråt till närmsta heltal.

6. Varje Sparaktie ger därutöver Deltagarna rätt att, med förbehåll för begränsningarna i punkterna 8 och 9 samt under förutsättning att villkoren i punkten 7 uppfylls, vederlagsfritt erhålla aktier i bolaget ("Prestationsaktier") beroende på vilken kategori Deltagarna tillhör (högst sammanlagt tre aktier för respektive Deltagare i kategorierna 1–3 och högst sammanlagt sex aktier för Deltagare i kategorin 4) och på uppfyllandet av de prestationsvillkor som anges i nedanstående tabell.

	<b>Prestationsaktier för uppfyllande av Villkor 1<sup>1)</sup></b>	<b>Prestationsaktier för uppfyllande av Villkor 1 och Villkor 2<sup>1)</sup></b>	<b>Prestationsaktier för uppfyllande av Villkor 1, Villkor 2 och Villkor 3<sup>1)</sup></b>
Deltagare i kategorierna 1–3	1	2	3
Deltagare i kategorin 4	2	4	6
<sup>1)</sup> Maximalt antal Prestationsaktier som varje Sparaktie berättigar Deltagarna i respektive kategori till tilldelning av. Villkoren 1–3 definieras i punkten 7 nedan.			

7. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av uppfyllandet av de prestationsvillkor som anges nedan.

**Villkor 1** innebär att aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq-marknadsplatsen vid utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare har ökat med mer än 10 procent per år i genomsnitt under Intjänandeperioden.

**Villkor 2** innebär att aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq-marknadsplatsen vid utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare har ökat med mer än 15 procent per år i genomsnitt under Intjänandeperioden.

**Villkor 3** innebär att aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq-marknadsplatsen vid utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare har ökat med mer än 20 procent per år i genomsnitt under Intjänandeperioden.

8. Rätten att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier är villkorad av att Deltagaren behåller Sparaktierna under hela Intjänandeperioden och att Deltagarens anställning inte har avslutats vid utgången av Intjänandeperioden. Styrelsen har rätt att åsidosätta dessa villkor t.ex. om Deltagarens anställning avslutas på grund av dödsfall, långvarig sjukdom, lagstadgad pensionsålder

eller om koncernen har sagt upp Deltagaren utan grund (innefattande uppsägning på grund av arbetsbrist).

9. Sammanlagt kan högst 61 216 Matchningsaktier och 414 741 Prestationsaktier tilldelas Deltagarna i Aktiesparprogrammet.
10. Under förutsättning att de ovanstående villkoren uppfylls väntas Matchningsaktier och Prestationsaktier överlåtas till Deltagarna inom 60 dagar från utgången av Intjänandeperioden för respektive Deltagare. Styrelsen har rätt att förlänga sådan period om Deltagare på grund av tillämpliga lagar och regler är förhindrade att förvärva aktier under den angivna perioden.
11. Antalet Matchningsaktier och Prestationsaktier som ska tilldelas (om några) kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier eller liknande händelser.
12. Om det sker betydande förändringar i bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för Aktiesparprogrammet väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av Matchningsaktier och/eller Prestationsaktier blir orimliga har styrelsen rätt att göra justeringar i Aktiesparprogrammet, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av Matchningsaktier och/eller Prestationsaktier eller att inte tilldela några Matchningsaktier och/eller Prestationsaktier över huvud taget.
13. Deltagande i Aktiesparprogrammet förutsätter att det är tillåtet och lämpligt enligt tillämpliga lagar och regler i den jurisdiktion där den relevanta Deltagaren är bosatt och att styrelsen bedömer att det är genomförbart till rimliga administrativa och ekonomiska kostnader.
14. Om leverans av Matchningsaktier och/eller Prestationsaktier till en Deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar och regler, eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen besluta att en del av eller hela tilldelningen till en sådan Deltagare ska utbetalas kontant i stället för med aktier. Styrelsen kan även besluta att innehålla tilldelade Matchningsaktier och/eller Prestationsaktier och att bolaget ska utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av Deltagarnas skattskyldigheter.

15. Styrelsen är ansvarig för den detaljerade utformningen och införandet av Aktiesparprogrammet. Styrelsen ska således upprätta nödvändig dokumentation i fulltext till Deltagarna och i övrigt hantera och administrera Aktiesparprogrammet.

***Emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025***

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att emittera teckningsoptioner i bolaget på följande villkor.

***Antal teckningsoptioner som ska ges ut***

Högst 475 957 teckningsoptioner ska ges ut.

***Teckningsrätt***

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget.

***Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt***

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktier under Aktiesparprogrammet.

***Teckningstid***

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 1 juli 2022.

***Teckningskurs och betalning***

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.

***Villkor för teckningsoptionerna***

- (i) Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget.
- (ii) Teckningskursen för varje ny aktie ska motsvara aktiens kvotvärde.
- (iii) Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 juni 2026. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om innehavare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- (iv) De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning har verkställts.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats ([www.ox2.com](http://www.ox2.com)) senast den 13 april 2022. Enligt villkoren för

teckningsoptionerna ska det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för sedvanlig omräkning i vissa fall.

#### *Ökning av aktiekapitalet*

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 475 957 teckningsoptioner ökas med 951,914 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 0,002 kronor) med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

#### *Bemyndigande*

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning av teckningsoptionerna.

#### **Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna att bolaget överlåter högst 475 957 teckningsoptioner av serie 2022/2025 vederlagsfritt till Deltagare i Aktiesparprogrammet (och/eller till anvisad tredje part) i samband med leverans av Matchningsaktier och/eller Prestationsaktier under Aktiesparprogrammet.

#### **Kostnader**

Kostnaderna för Aktiesparprogrammet kommer att beräknas i enlighet med IFRS 2 och periodiseras över Intjänandeperioden.

Vid antagande (i) om en aktiekurs om 69,60 kronor (vilket motsvarar stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market den 25 mars 2022) vid tidpunkten för införandet av Aktiesparprogrammet, (ii) att varje Deltagare investerar i Sparaktier upp till det högsta beloppet, (iii) att 100 procent av det högsta antalet Matchningsaktier tilldelas, (iv) att 100 procent av det högsta antalet Prestationsaktier tilldelas, (v) om en årlig personalomsättning om 10 procent och (vi) om en total ökning av aktiekursen om 100 procent under Intjänandeperioden, uppskattas de totala kostnaderna för Aktiesparprogrammet, inklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 24,7 miljoner kronor.

Kostnaderna (motsvarande cirka 8,2 miljoner kronor per år under Intjänandeperioden) ska ses i förhållande till bolagets totala kostnader för löner och andra ersättningar till anställda, vilka för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 283 miljoner kronor.

#### **Utspädningseffekt och effekt på nyckeltal**

Om samtliga 475 957 teckningsoptioner av serie 2022/2025 utnyttjas för teckning av 475 957 nya aktier i bolaget uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,17 procent (beräknat på antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman).

Utspädningen bedöms medföra en motsvarande utspädning av vinsten per aktie i bolaget.

Kostnaderna för Aktiesparprogrammet förväntas ha en marginell effekt på koncernens nyckeltal.

#### ***Andra incitamentsprogram i bolaget***

Bolaget har sedan 2020 ett aktieprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, varigenom deltagarna har köpt aktier till marknadsvärde i samband med starten av programmet. Totalt ingår 11 880 652 aktier i programmet, varav 790 462 aktier förvärvades av bolagets verkställande direktör och 789 168 aktier förvärvades av styrelseledamöter i bolaget.

Vid sidan av styrelsens förslag till Aktiesparprogrammet föreslår vissa större aktieägare i bolaget att årsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt teckningsoptionsprogram för vissa styrelseledamöter (se separat förslag).

#### ***Beredning av förslaget***

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsens ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare.

#### ***Majoritetskrav***

För giltigt beslut enligt denna punkt 12 krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de vid årsstämman avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

### **Punkt 14: Beslut om riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna**

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättning till de ledande befattningshavarna ska tillämpas på ersättningar som bolaget avtalar om efter årsstämman 2022. Riktlinjerna omfattar inte sådana emissioner och överlåtelser som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen eller ersättningar som bolagsstämman beslutar om eller godkänner.

#### ***Generella ersättningsprinciper och andra villkor***

Dessa riktlinjer gäller för ersättning till bolagets ledande befattningshavare. Vid tillämpning av dessa riktlinjer ska ledande befattningshavare inkludera verkställande direktör, vice verkställande direktör (om tillämpligt) och vissa andra befattningshavare som, från tid till annan, är medlemmar i koncernledningen och som direktrapporterar till den verkställande direktören. Per dagen för dessa riktlinjer innefattar OX2:s ledande befattningshavare verkställande direktör, Chief Financial Officer, Head of Transactions, Head of Development and Acquisitions, Chief Strategy Officer, Transformation and Operations Director, Chief People Officer och Chief Communications Officer.

Dessa riktlinjer gäller inte för ersättningar som redan har beslutats eller godkänts av bolagsstämman och gäller endast för överenskomna ersättningar, och ändringar av redan överenskomna ersättningar, efter fastställandet av dessa riktlinjer av årsstämman 2022.

#### ***Syfte och allmänna ersättningsprinciper***

Dessa riktlinjer utgör ett ramverk vid beslut om ersättning till ledande befattningshavare av styrelsen för den period riktlinjerna gäller.

OX2 utvecklar, bygger och förvaltar förnybar kraftproduktion. OX2 konkurrerar följaktligen med en bred teknikbransch för att attrahera kunniga ledande befattningshavare. Syftet med dessa riktlinjer är att säkerställa OX2:s konkurrensmässighet som arbetsgivare inom alla geografiska områden och domäner där bolaget är verksamt. För mer information om bolagets strategiska prioriteringar, se bolagets årsredovisning och bolagets webbplats: [www.ox2.com](http://www.ox2.com).

Bolagets ersättningsprinciper ska utformas för att säkerställa ansvarsfulla och hållbara ersättningsbeslut som stödjer bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbara affärsmetoder. För att bolaget ska kunna uppfylla sitt ändamål måste ersättningar och andra anställningsvillkor göra det möjligt för bolaget att behålla, utveckla och rekrytera kvalificerade ledande befattningshavare med relevant erfarenhet och kompetens. Ersättningen ska vara marknadsmässig,

konkurrensmässig och återspegla den enskilde ledande befattningshavarens prestationer och ansvar.

Vid styrelsens beredning av förslaget till riktlinjer har ersättningar och anställningsvillkor för anställda i bolaget beaktats genom att inkludera information om de anställdas totala inkomster, ersättningens olika delar och dess villkor i ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen om de angivna riktlinjerna och begränsningarna är skäligena.

Ersättning till ledande befattningshavare ska justeras i vederbörlig ordning för att uppfylla alla lokala obligatoriska regler inom deras anställnings jurisdiktion och kan vederbörligen justeras för att följa etablerad lokal praxis i den mån det är möjligt med hänsyn till det övergripande syftet med riktlinjerna.

### ***Ersättningens delar***

Ersättningen till de ledande befattningshavarna som omfattas av dessa riktlinjer kan bestå av fast lön, rörlig lön, pension och icke-finansiella förmåner. Härutöver kan bolagsstämman besluta om aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram som ledande befattningshavare kan delta i.

### ***Principerna för fast lön***

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, konkurrensmässig och ta hänsyn till befattningens omfattning och ansvar samt varje individuell ledande befattningshavares kompetens, erfarenhet och prestation.

### ***Principerna för rörlig lön***

Rörlig lön (dvs. kontant bonus) ska baseras på ett antal förbestämda och mätbara kriterier som återspeglar de viktigaste drivkrafterna för att uppnå bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbara affärsmetoder. Sådana kriterier ska dels bestå av bolagets övergripande väsentliga prestationsindikatorer och finansiella resultat, dels av individuella prestationer. I vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig lön har uppfyllts ska utvärderas efter utgången av den relevanta mätperioden för kriterierna. Sådan rörlig lön ska utvärderas och dokumenteras på årsbasis.

Rörlig lön kan uppgå till maximalt 100 procent av den årliga fasta lönen för varje ledande befattningshavare.

### ***Principer för pensionsförmåner***

Pensionsförmåner ska baseras på lokal praxis och tillämplig lag. Alla avvikelser från lokal praxis avseende pensioner ska individuellt godkännas av ersättningsutskottet och dokumenteras i utskottets rapport till styrelsen. Pensionsförmåner ska inte uppgå till mer än 35 procent av den årliga fasta lönen

för varje enskild ledande befattningshavare, såvida inte tvingande bestämmelser i tillämpliga lagar kräver en högre pensionsavsättning.

#### ***Principer för icke-finansiella förmåner***

Icke-finansiella förmåner ska vara marknadsmässiga och underlätta den ledande befattningshavarens arbetsuppgifter. Bolagets målsättning är att ha tillräckligt konkurrensmässiga löner och incitamentsprogram och minimera ytterligare icke-finansiella förmåner. Alla icke-finansiella förmåner, utöver vad som erbjuds till hela OX2:s personalstyrka, ska granskas och godkännas av ersättningsutskottet. Avgifter och andra kostnader relaterade till icke-finansiella förmåner får inte överstiga 20 procent av den årliga fasta lönen för varje enskild ledande befattningshavare.

#### ***Aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram***

Sådana emissioner och överlåtelser som omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen och ersättning som beslutas eller godkänns av bolagsstämman omfattas inte av dessa riktlinjer. Följaktligen gäller inte dessa riktlinjer exempelvis aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram som beslutas eller godkänns av bolagsstämman. Det är dock styrelsens avsikt att föreslå sådana program för årsstämman varje år, eftersom attraktiva aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram utgör en väsentlig del av ledande befattningshavares totala ersättning, vilket gör det möjligt för bolaget att behålla och rekrytera den kompetens som behövs för ytterligare tillväxt.

#### ***Beredning och granskning av dessa riktlinjer***

Dessa riktlinjer har beretts av styrelsens ersättningsutskott. Ersättningsutskottet ska ha en förberedande funktion i förhållande till styrelsen avseende principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Baserat på ersättningsutskottets rekommendation ska styrelsen, när behov av väsentliga ändringar uppstår och minst var fjärde år, förbereda ett förslag till riktlinjer för beslut av årsstämman. Årsstämman ska fatta beslut om sådant förslag. Beslutade riktlinjer kan ändras genom beslut av andra bolagsstämmor än årsstämman.

Inom ramen för och på basis av dessa riktlinjer ska styrelsen, baserat på ersättningsutskottets beredning och rekommendationer, årligen besluta om de allmänna principerna och strukturen för ersättning till ledande befattningshavare och de specifika ersättningsvillkoren för den verkställande direktören och fatta andra nödvändiga beslut avseende ersättning till den verkställande direktören. De specifika ersättningsvillkoren avseende ledande befattningshavare (förutom för den verkställande direktören) ska beredas av den verkställande direktören och godkännas av styrelsens ordförande i samråd med ersättningsutskottet (vid behov).

Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare är inte delaktiga i styrelsens beredning av och beslut om ersättningsrelaterade ärenden om de påverkas av sådana ärenden.

### ***Uppsägning av anställning***

Om bolaget eller en ledande befattningshavare säger upp en anställning ska uppsägningsperioden inte överstiga tolv månader. Fast lön under uppsägningstiden samt avgångsvederlag (om så förekommer) får inte sammanlagt överstiga ett belopp motsvarande den årliga fasta lönen för två år.

### ***Avvikelser från dessa riktlinjer***

Styrelsen får tillfälligt besluta att frångå dessa riktlinjer, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för sådan avvikelse och en avvikelse är nödvändig för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inkluderande dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.