

Protokoll fört vid årsstämma i Umida Group AB (publ), org.nr. 556740-5070 ("**Bolaget**"), den 3 juni 2025 kl. 15.00 på Eversheds Sutherland Advokatbyrås kontor på Sveavägen 20 i Stockholm.

**1. Stämmans öppnande**

Stämman öppnades av styrelseordföranden, Mats Jämterud, som hälsade närvarande aktieägare välkomna.

**2. Val av ordförande vid stämman**

Beslutades att utse advokat Gabriel Albemark (Eversheds Sutherland Advokatbyrå) till ordförande på stämman. Ordförande meddelade att han själv kommer föra protokollet.

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Den till detta protokoll bifogade förteckningen över närvarande aktieägare med ombud och biträden och de antal aktier dessa representerade, **Bilaga 1**, godkändes såsom röstlängd vid stämman.

**4. Godkännande av dagordning**

Beslutades att godkänna det i kallelsen till årsstämman införda förslaget till dagordning.

**5. Val av en eller två justeringspersoner**

Beslutades att protokollet ska justeras av en person. Till justerare utsågs Lars Fergin.

**6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Konstaterades att kallelse skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom att kallelsen var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 6 maj 2026 och att annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet samma dag. Kallelsen publicerades på Bolagets hemsida genom pressmeddelande den 4 maj 2026.

Stämman förklarade sig vara behörigen sammankallad.

**7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2025 lades fram.

Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen funnits tillgängliga för aktieägarna hos Bolaget och på Bolagets webbplats. Handlingarna har dessutom skickats till de aktieägare som så begärt.

**8 a. Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkning samt i koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningen såsom dessa intagits i årsredovisningen för 2025.

**8 b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställa balansräkningen**

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2025.

**8 c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör**

Var och en av styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2025. Det noterades att de personer som beslutet avsåg inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

**9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå till icke i Bolaget arbetande styrelseledamöter med 75 000 kronor per år (exklusive sociala avgifter) och till styrelsens ordförande med 150 000 kronor per år (exklusive sociala avgifter). Beslutades vidare att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt av styrelsen godkänd räkning.

**10. Val av styrelse och revisor**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, om omval av styrelseledamot Mats Jämterud som valdes till styrelsens ordförande samt omval av Filip Lundquist som ordinarie styrelseledamot. Det noterades att Robert Burén meddelat att han inte ställer upp för omval. Med anledning av detta har styrelsen, på uppdrag av valberedningen, inkommit med ett senare förslag om att välja in Fatih Kurtulus och Peter Alemar som nya ordinarie styrelseledamöter. Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

Beslutades om nyval av Edlund & Partners AB till Bolagets revisionsbolag till slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Andreas Wassberg kommer vara huvudansvarig revisor.

**11. Beslut om A) prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda, B) emission av teckningsoptioner och C) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om A) prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda, B) emission av teckningsoptioner och C) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part, **Bilaga 2**.

Det noterades att beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med styrelsens förslag, om att anta prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda, samt om emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part.

**12. Beslut om A) prestationsaktieprogram för styrelse, B) emission av teckningsoptioner och C) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i de större aktieägarnas, Sami Asani och Björn Svensson, förslag till beslut om A) prestationsaktieprogram för

styrelse, B) emission av teckningsoptioner och C) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part, **Bilaga 3**.

Det noterades att beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Beslutades med erforderlig majoritet, i enlighet med de större aktieägarnas förslag, om att anta prestationsaktieprogram för styrelse, samt om emission av teckningsoptioner och överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part.

**13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 4**.

Det noterades att beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4.

**14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att vidta smärre justeringar av besluten**

Det beslutades att i enlighet med styrelsens förslag bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten.

**15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, villkorat av att lagförslaget prop. 2025&26:125 antas**

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, villkorat av att riksdagen antar lagförslaget i propositionen 2025/26:125, **Bilaga 5**.

Det noterades att beslut enligt denna punkt är giltigt endast om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5.

**16. Stämmans avslutande**

Då samtliga punkter på dagordningen behandlats tackade ordförande för visat intresse och förklarade årsstämman avslutad.

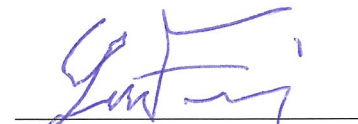
---

*Signatursida följer*

Vid protokollet

  
\_\_\_\_\_  
Gabriel Albemark

Justeras

  
\_\_\_\_\_  
Lars Fergin

**[Se separat röstlängd]**

Årsstämma den 3 juni 2026  
Umida Group AB (publ), Org nr. 556740-5070

Aktieägare	Totalt A-aktier	Totalt B-aktier	Totalt aktier	Totalt röster	Procent av närvarande röster	Representation (enligt fullmakt/personlig närvaro)	Procent av totala antalet röster	Procent av totala antalet aktier
Filip Lundquist		240 000	240 000	240 000	63,8%	Personlig närvaro	0,54%	0,54%
Lennart Gagerman		31	31	31	0,0%	Personlig närvaro	0,00%	0,00%
Blue Lemon Consulting AB		107	107	107	0,0%	Mats Jämterud	0,00%	0,00%
Lars Fergin		136 125	136 125	136 125	36,2%	Personlig närvaro	0,31%	0,31%
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>376 263</b>	<b>376 263</b>	<b>376 263</b>	<b>100%</b>			
<b>Antal aktier och röster i bolaget</b>	<b>100</b>	<b>44 314 408</b>	<b>44 314 508</b>	<b>44 315 408</b>			<b>0,85%</b>	<b>0,85%</b>

**Övriga närvarande**

Gabriel Albemark, Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB  
Aron Källström (CFO)

**Beslut om A) prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda, B) emission av teckningsoptioner och C) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part**

**A. Beslut om prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsaktieprogram för vissa av

Umida Group-koncernens anställda ("**Prestationsaktieprogram 2026**").

Syftet med Prestationsaktieprogram 2026 är att skapa förutsättningar för Umida Group att behålla nyckelpersonal och att uppmuntra anställda att bli aktieägare i Umida Group och därmed sammanlänka anställdas och aktieägarers intressen. Prestationsaktieprogram 2026 främjar även fortsatt lojalitet med Umida Group och därigenom den långsiktiga värdetillväxten. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Prestationsaktieprogram 2026 kommer att få en positiv effekt på Umida Groups framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både Umida Group och aktieägarna.

För Prestationsaktieprogram 2026 ska följande villkor gälla:

1. Högst 1 450 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas deltagarna i Prestationsaktieprogram 2026.
2. Prestationsaktieprogram 2026 ska omfatta sex anställda i Umida Group-koncernen. Deltagarna är indelade i olika kategorier baserat på befattning och roll/ansvarsområden inom koncernen. Tilldelning ska ske i enlighet med följande kategoriindelning, varvid en anställd inom en viss kategori ska kunna tilldelas högst det antal prestationsaktierätter som anges i tabellen nedan för relevant kategori, dock med vissa variationer inom respektive kategori beroende på individuell befattning och möjlighet att direkt påverka Umida Groups värdeutveckling:

<b>Befattning</b>	<b>Antal personer</b>	<b>Rätter per person</b>	<b>Totala rätter</b>
<b>VD</b>	1	600 000	600 000
<b>COO, CFO</b>	2	250 000	500 000
<b>BM, Blender</b>	2	150 000	300 000
<b>Supply manager</b>	1	50 000	50 000
			1 450 000

3. Prestationsaktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt förutsatt att intjänandemålet enligt punkt 4 och prestationsmålet enligt punkt 5 nedan uppnåtts. Om så ej skett tilldelas inga prestationsaktierätter.
4. Full tilldelning av prestationsaktierätter förutsätter att deltagaren arbetar i Bolaget under intjänandeperioden från den 4 juni 2026 till och med den 4 juni 2028 och att således deltagarens anställning hos Bolaget inte har avslutats eller sagts upp, med vissa undantag för sedvanliga "good leaver"-situationer ("**Intjänandeperioden**"). Rätt till prestationsaktierätter intjänas proportionerligt under Intjänandeperioden. För det fall deltagares anställning upphör på "bad leaver"-grunder under Intjänandeperioden, kommer rätten att erhålla tilldelning av prestationsaktierätter att förfalla.
5. Intjänade prestationsaktierätter kan utnyttjas för förvärv av B-aktier enligt punkt 7, i den utsträckning prestationsmålet uppnås. Prestationsmålet avser en uppnådd aktiekurs av Umida Groups B-aktie på Spotlight Stock Market eller annan handelsplats om enkommanio (1,9) kronor om två (2) år, varvid aktiekursen för beräkning av prestationsmålet ska avse den volymvägda genomsnittskursen för Umida Groups B-aktie på Spotlight Stock Market under maj 2028.

6. Prestationsvillkoret ska omräknas vid bolagshändelser såsom sammanläggning och split som motiverar sådan omräkning samt ska skäras om särskilda omständigheter inträffar, varvid justeringarna ska syfta till att det ekonomiska värdet av prestationsaktierätten inte ska förändras av en sådan bolagsåtgärd eller särskild omständighet och därmed inte medföra att det blir svårare eller lättare att uppnå prestationsvillkoret.
7. Efter att prestationsaktierätter intjänats och tilldelats samt förutsatt uppfyllande av prestationsvillkoret enligt ovan, berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under en fyra veckor lång period med start den 4 juni 2028 eller dagen efter Bolagets årsstämma 2028 om denna skulle infalla senare än den 4 juni 2028, antingen (a) förvärva en (1) B-aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien eller (b) vederlagsfritt tilldelas en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) B-aktie i Umida Group till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien. Styrelsen kan i enskilda fall besluta om förlängning av utnyttjandeperioden om innehavaren på grund av tillämpliga regler är förhindrad att utnyttja prestationsaktierätterna under ovan angiven period, dock inte längre än till 3 september 2028.
8. Deltagande i Prestationsaktieprogram 2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Umida Groups bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
9. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2026. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta Prestationsaktieprogram 2026, helt eller delvis.
10. Omräkning av antalet B-aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en prestationsaktierätt inte ska påverkas av sådana händelser. Omräkning enligt denna punkt ska ske enligt de principer som anges i [Bilaga A](#).
11. Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av Prestationsaktieprogram 2026, är cirka 4,33 procent av det nuvarande totala antalet utestående aktier i Umida Group efter fullt utnyttjande inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026 och med beaktande av att säkringen för sociala avgifter fullt utnyttjas inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026.<sup>1</sup> Programmet bedöms föranleda vissa kostnader, huvudsakligen relaterade till redovisningsmässiga lönekostnader och sociala avgifter. Vid ett antagande om att 100 procent av prestationsaktierätterna kommer att intjänas beräknas redovisningsmässiga lönekostnader för prestationsaktierätterna att uppgå till totalt cirka 160 000 kronor under Intjänandeperioden. Vid ett antagande om att 100 procent av prestationsaktierätterna intjänas och en antagen aktiekurs om 1,9 kronor vid utnyttjande av prestationsaktierätterna, uppgår de sociala avgifterna (31,42%) till cirka 710 000 kronor som kommer att kostnadsföras under Intjänandeperioden baserat på värdeförändringen på prestationsaktierätterna. De totala kostnaderna för sociala avgifter under Intjänandeperioden kommer att bero på antalet prestationsaktierätter som intjänas och värdet av förmånen som deltagarna erhåller. Samtliga beräkningar ovan är indikativa och syftar endast till att illustrera kostnaderna som Prestationsaktieprogram 2026 kan medföra. Bolaget avser att säkra för hela exponeringen mot sociala avgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt B nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av prestationsaktierätterna. Om Bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka Bolagets kassaflöde.
12. Styrelsen har utarbetat Prestationsaktieprogram 2026 i samråd med externa rådgivare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till årsstämman. Förutom de medarbetare som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

---

<sup>1</sup> Baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för detta beslutsförslag, vilket uppgår till 44 314 508.

## **B. Beslut om emission av teckningsoptioner**

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 2 005 000 teckningsoptioner, varav 1 450 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av B-aktier eller teckningsoptioner till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2026 enligt villkoren för programmet, och 555 000 teckningsoptioner ska emitteras för säkring av Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av prestationsaktierätter.

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) B-aktie i Umida Group till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på B-aktien och således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst cirka 688 198,0 kronor. Eventuell överkurs vid utnyttjande av teckningsoptioner ska avsättas till Umida Groups fria överkursfond.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Umida Group AB (publ).
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna B-aktier från och med den 4 juni 2028 till och med den 4 september 2028.
5. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) B-aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på B-aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren, Bilaga A.
6. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av teckningsoptioner säkerställer leverans av B-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2026.
7. De nyemitterade B-aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att B-aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

## **C. Beslut om överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part**

Styrelsen föreslår vidare att Umida Group ska kunna överlåta 1 450 000 teckningsoptioner, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2026 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för Prestationsaktieprogram 2026. Vidareöverlåtelse av 555 000 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilken/vilka Bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av exponeringen mot sociala avgifter kopplade till utnyttjandet av prestationsaktierätter. Umida Group ska endast ha rätt att överlåta teckningsoptionerna i detta syfte och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är för att säkerställa leverans av B-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram 2026 samt för säkring av sociala avgifter enligt förslaget. Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare ska ske i direkt anslutning till att deltagare utnyttjar prestationsaktierätt varvid teckningsoptionen simultant ska utnyttjas för teckning av aktie.

Övrigt

Styrelsen bedömer det lämpligt att införa ett incitamentsprogram med löptid understigande 3 år med syftet att bidra till anställdas långsiktiga engagemang i Bolaget och mot bakgrund av nyckelpersonernas långa engagemang i Bolaget. Erbjudandet anses vara linje med syftet med teckningsoptionsprogrammet och Bolagets långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål.

Styrelsen eller verkställande direktören, eller den någon av dem utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

## Beslut om A) prestationsaktieprogram för styrelse, B) emission av teckningsoptioner och C) överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part

### A. Beslut om prestationsaktieprogram för styrelse

De större aktieägarna i Bolaget, Sami Asani och Björn Svensson ("**Större aktieägare**"), föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsaktieprogram för vissa av Umida Group-koncernens styrelseledamöter ("**Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026**").

Syftet med Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 är att förena intressena hos Umida Groups aktieägare och dess styrelseledamöter genom att långsiktigt uppmuntra styrelseledamöterna att bygga upp ett större aktieäggande i Umida Group och därmed sammanlänka styrelseledamöternas och aktieägares intressen. Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 främjar även fortsatt lojalitet med Umida Group och därigenom den långsiktiga värdetillväxten. Mot bakgrund av detta anser större aktieägare att Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 kommer att få en positiv effekt på Umida Groups framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både Umida Group och aktieägarna.

För Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 ska följande villkor gälla:

- Högst 1 000 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas deltagarna i Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026.
- Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 ska omfatta två styrelseledamöter i Umida Group-koncernen. Tilldelning ska ske i enlighet med följande kategoriindelning, varvid en styrelseledamot ska kunna tilldelas högst det antal prestationsaktierätter som anges i tabellen nedan:

Befattning	Antal personer	Rätter per person	Totala rätter
<b>Styrelseledamöter</b>	2	500 000	1 000 000

- Prestationsaktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt förutsatt att intjänandemålet enligt punkt 4 och prestationsmålet enligt punkt 5 nedan uppnåts. Om så ej skett tilldelas inga prestationsaktierätter.
- Full tilldelning av prestationsaktierätter förutsätter som huvudregel att deltagarens uppdrag som styrelseledamot i Bolaget består under hela intjänandeperioden från den 4 juni 2026 till och med det tidigare av den 4 juni 2028 och dagen för årsstämman 2028 ("**Intjänandeperioden**"). Rätt till prestationsaktierätter intjänas proportionerligt under Intjänandeperioden. Vid vissa sedvanliga "good leaver"-situationer (inkluderande bland annat ålderspension, dödsfall och bestående arbetsoförmåga till följd av olyckshändelse eller sjukdom) ska rätten till intjänade prestationsaktierätter behållas, även om deltagaren inte längre är styrelseledamot i Bolaget. För det fall deltagarens uppdrag som styrelseledamot i Bolaget annars upphör under Intjänandeperioden, kommer rätten att erhålla tilldelning av prestationsaktierätter att förfalla.
- Intjänade prestationsaktierätter kan utnyttjas för förvärv av B-aktier enligt punkt 7, i den utsträckning prestationsmålet uppnås. Prestationsmålet avser en uppnådd aktiekurs av Umida Groups B-aktie på Spotlight Stock Market eller annan handelsplats om enkommanio (1,9) kronor om två (2) år, varvid aktiekursen för beräkning av prestationsmålet ska avse den volymvägda genomsnittskursen för Umida Groups B-aktie på Spotlight Stock Market under maj 2028. Varje deltagande styrelseledamot ska vidare äga minst 500 000 B-aktier innan den 31 december 2026 för att bli berättigad till 500 000 prestationsaktierätter. Skulle en styrelseledamot äga färre än 500 000 B-aktier den 31 december 2026 eller vid något tillfälle under den återstående

Intjänandeperioden, ska det antal B-aktier styra hur många prestationsaktierätter som ska tillfalla styrelseledamoten enligt förhållandet 1:1.

6. Prestationsvillkoret ska omräknas vid bolagshändelser såsom sammanläggning och split som motiverar sådan omräkning samt ska skäras om särskilda omständigheter inträffar, varvid justeringarna ska syfta till att det ekonomiska värdet av prestationsaktierätten inte ska förändras av en sådan bolagsåtgärd eller särskild omständighet och därmed inte medföra att det blir svårare eller lättare att uppnå prestationsvillkoret.
7. Efter att prestationsaktierätter intjänats och tilldelats samt förutsatt uppfyllande av prestationsvillkoret enligt ovan, berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under en fyra veckor lång period med start den 4 juni 2028 eller dagen efter Bolagets årsstämma 2028 om denna skulle infalla senare än den 4 juni 2028, antingen (a) förvärva en (1) B-aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på B-aktien eller (b) vederlagsfritt tilldelas en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) B-aktie i Umida Group till ett pris motsvarande kvotvärdet på B-aktien. Styrelsen kan i enskilda fall besluta om förlängning av utnyttjandeperioden om innehavaren på grund av tillämpliga regler är förhindrad att utnyttja prestationsaktierätterna under ovan angiven period, dock inte längre än till 4 september 2028.
8. Deltagande i Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Umida Groups bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
9. Omräkning av antalet B-aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en prestationsaktierätt inte ska påverkas av sådana händelser. Omräkning enligt denna punkt ska ske enligt de principer som anges i [Bilaga A](#).
10. Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026, är cirka 3,03 procent av det nuvarande totala antalet utestående aktier i Umida Group efter fullt utnyttjande inom ramen för Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 och med beaktande av att säkringen för sociala avgifter fullt utnyttjas inom ramen för Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026.<sup>2</sup> Programmet bedöms föranleda vissa kostnader, huvudsakligen relaterade till redovisningsmässiga lönekostnader och sociala avgifter. Vid ett antagande om att 100 procent av prestationsaktierätterna kommer att intjänas beräknas redovisningsmässiga lönekostnader för prestationsaktierätterna att uppgå till totalt cirka 110 000 kronor under Intjänandeperioden. Vid ett antagande om att 100 procent av prestationsaktierätterna intjänas och en antagen aktiekurs om 1,9 kronor vid utnyttjande av prestationsaktierätterna, uppgår de sociala avgifterna (31,42%) till cirka 490 000 kronor. Redovisningsmässiga lönekostnader kommer att kostnadsföras under Intjänandeperioden baserat på värdeförändringen på prestationsaktierätterna. De totala kostnaderna för sociala avgifter under Intjänandeperioden kommer att bero på antalet prestationsaktierätter som intjänas och värdet av förmånen som deltagarna erhåller. Samtliga beräkningar ovan är indikativa och syftar endast till att illustrera kostnaderna som Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 kan medföra.
11. Bolaget avser att säkra för hela exponeringen mot sociala avgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av förslaget enligt punkt B nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av prestationsaktierätterna. Om Bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka Bolagets kassaflöde.
12. Större aktieägare har utarbetat Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 i samråd med externa rådgivare.

## **B. Beslut om emission av teckningsoptioner**

---

<sup>2</sup> Baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för detta beslutsförslag, vilket uppgår till 44 314 508.

Större aktieägare föreslår att Bolaget ska emittera högst 1 385 000 teckningsoptioner, varav 1 000 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av B-aktier eller teckningsoptioner till deltagarna i Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 enligt villkoren för programmet, och 385 000 teckningsoptioner ska emitteras för säkring av Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av prestationsaktierätter.

1. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) B-aktie i Umida Group till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på B-aktien och således kommer aktiekapitalet, efter fullt utnyttjande att öka med högst cirka 475 388,6 kronor. Eventuell överkurs vid utnyttjande av teckningsoptioner ska avsättas till Umida Groups fria överkursfond.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Umida Group AB (publ).
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet.
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna B-aktier från och med den 4 juni 2028 till och med den 4 september 2028.
5. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) B-aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på B-aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren.
6. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av teckningsoptioner säkerställer leverans av B-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026.
7. De nyemitterade B-aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att B-aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

### **C. Beslut om överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagarna eller annars till tredje part**

Större aktieägare föreslår vidare att Umida Group ska kunna överlåta 1 000 000 teckningsoptioner, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026. Vidareöverlåtelse av 385 000 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilka Bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av exponeringen mot sociala avgifter kopplade till utnyttjandet av prestationsaktierätter. Umida Group ska endast ha rätt att överlåta teckningsoptionerna i detta syfte och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är för att säkerställa leverans av B-aktier till deltagarna i Prestationsaktieprogram Styrelseledamöter 2026 samt för säkring av sociala avgifter enligt förslaget. Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare ska ske i direkt anslutning till att deltagare utnyttjar prestationsaktierätt varvid teckningsoptionen simultant ska utnyttjas för teckning av aktie.

Övrigt

Större aktieägare bedömer det lämpligt att införa ett incitamentsprogram med löptid understigande 3 år med syftet att bidra till deltagarnas långsiktiga engagemang i Bolaget. Erbjudandet anses vara linje med syftet med optionsprogrammet och Bolagets långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål.

Styrelsen eller verkställande direktören, eller den någon av dem utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

**Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt med sammanlagt högst så många aktier som motsvarar en ökning av antalet aktier om högst tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om riktad emission med stöd av bemyndigandet.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen äger bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för att vid behov kunna finansiera Bolagets fortsatta drift och expansion.

**Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier, villkorat av att lagförslaget prop. 2025/26:125 antas**

Återköp av aktier får ske på Spotlight Stock Market med tillämpning av Spotlights uppdaterade regelverk för bolag noterade på Spotlight med anledning av lagförslaget. Högst så många egna aktier får återköpas att Bolagets egna innehav vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget. Återköp av aktier ska ske med iakttagande av de eventuella prisbegränsningar som kan komma att gälla enligt Spotlights regelverk. Återköp ska ske mot kontant betalning. Bemyndigandet ska gälla fram till nästa årsstämma.

Överlåtelser får ske av samtliga egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut. Överlåtelser av egna aktier på Spotlight Stock Market får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid gällande prisintervallet för aktien på Spotlight Stock Market. Överlåtelser av egna aktier på annat sätt än på Spotlight Stock Market ska ske mot kontant betalning, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning och priset ska fastställas så att överlåtelser sker på marknadsmässiga villkor. Överlåtelser av egna aktier på annat sätt än på Spotlight Stock Market får göras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med ett förvärv eller en överlåtelse av egna aktier, och skälet till eventuell överlåtelse med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska vara att möjliggöra anpassning och förbättring av Bolagets kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt att tillvarata strategiska affärsmöjligheter genom att helt eller delvis finansiera sådana affärsmöjligheter med egna aktier.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier är villkorat av att riksdagen antar lagförslaget i proposition 2025/26:125 och att de däri föreslagna lagändringarna träder i kraft, preliminärt den 5 december 2026. Beslutet ska inte äga giltighet och ska inte verkställas för det fall att riksdagen inte antar nämnda lagförslag eller att de föreslagna lagändringarna inte träder i kraft.

Styrelsen har utfärdat ett yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.