

Protokoll fört vid årsstämma i Embellence Group AB (publ), org.nr 556006–0625, den 8 maj 2024 klockan 13.00 i Bolagets lokaler på Ryssnäsgrata i Borås.

*Minutes kept at the Annual General Meeting of Embellence Group AB (publ), reg. no. 556006-0625, on 8 May 2024 at 1.00 pm in the company's premises at Ryssnäsgratan 8 in Borås.*

## **1 STÄMMAN ÖPPNAS / OPENING OF THE GENERAL MEETING**

Styrelsens ordförande Magnus Welander förklarade årsstämman öppnad samt upplyste om att Fredrik Brusberg från MAQS Advokatbyrå anmodats att föra protokollet.

*The chairman of the Board of Directors, Magnus Welander, declared the Annual General Meeting opened and informed that Fredrik Brusberg from MAQS Advokatbyrå had been appointed to keep the minutes.*

## **2 VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN / ELECTION OF CHAIRMAN OF THE GENERAL MEETING**

Advokat Eric Ehrencrona valdes till ordförande vid årsstämman.

*Attorney Eric Ehrencrona was appointed chairman of the Annual General Meeting.*

## **3 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD / PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER**

Förteckningen enligt **Bilaga 1** över närvarande aktieägare och ombud för aktieägare och dem tillkommande röster godkändes som röstlängd vid stämman. Det antecknades att samtliga i röstlängden upptagna aktieägare och ombud anmält sitt deltagande vid stämman enligt bolagsordningens bestämmelser och i enlighet med vad som närmare framgått av kallelsen.

*The attached list of participating shareholders and representatives for shareholders and the adhering votes was approved as the voting register at the General Meeting, **Appendix 1**. It was noted that all the shareholders and representatives on the voting list have registered their participation at the General Meeting according to the provisions of the articles of association in accordance with that which is further stated in the notice to the meeting.*

Stämman godkände att de personer som i övrigt var närvarande (för sent anmälda aktieägare, aktieägare med förvaltarregistrerade aktier som inte tillfälligt förts in som

aktieägare, anställda m.fl.) skulle äga rätt att delta som åhörare utan yttranderätt under stämman.

*It was approved by the General Meeting that other persons present (late registered shareholders, shareholders whose shares are held in the name of a nominee who have not temperately been registered as shareholder, employees, etc.) should be entitled to attend the General Meeting without the right to speak and without voting rights.*

**4 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSPERSONER / ELECTION OF ONE OR TWO PERSONS TO VERIFY THE MINUTES**

Beslutades att en justerare skulle utses att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*It was resolved that one person along with the chairman should be appointed to verify the minutes.*

Till justerare utsågs David Jallo.

*David Jallo was appointed to verify the minutes.*

Beslutades att justeraren tillika skulle fungera som rösträträkningskontrollant vid eventuell votering.

*It was resolved that the person appointed to verify the minutes also should supervise the counting of votes, if applicable.*

**5 PRÖVNING OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD / DETERMINATION OF WHETHER THE GENERAL MEETING WAS DULY CONVENED**

Årsstämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad eftersom kallelse den 10 april 2024 varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida den 8 april 2024. Att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 10 april 2024.

*It was declared that the Annual General Meeting had been duly convened since the notice was published in the Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 10 April 2024 and on the company's website on 8 April 2024. On 10 April 2024 it was announced in Svenska Dagbladet that the notice has been published.*

**6 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING / APPROVAL OF THE AGENDA**

Styrelsens förslag till dagordning godkändes.

*The agenda proposed by the Board of Directors was approved.*

**7 ANFÖRANDE AV VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN / THE CEO'S ADDRESS**

Verkställande direktören, Olle Svensk, redogjorde övergripande för bolagets status, utveckling och framtidsplaner varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor till den verkställande direktören vilka också besvarades.

*The CEO, Olle Svensk, gave a comprehensive report of the company's status, development, and future plans. Thereafter the shareholders were given the opportunity to ask questions to the CEO which were also answered.*

**8 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN / PRESENTATION OF THE ANNUAL REPORT AND AUDITOR'S REPORT AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND AUDITOR'S REPORTS FOR THE GROUP**

Stämman konstaterade att årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023 med däri intagna balans- och resultaträkningar för bolaget och koncernen kunde anses vara framlagda genom att dessa handlingar hade funnits tillgängliga på bolagets kontor, samt på bolagets hemsida, från och med den 16 april 2024 samt dessutom fanns tillgänglig vid inpassering till stämman.

*It was confirmed by the General Meeting that the annual report for the financial year 1 January – 31 December 2023 with the balance sheet and income statements for the company and the group were available at the company's office and on the company's website from and including 16 April 2024 and furthermore were available upon entry to the General Meeting.*

Bolagets huvudansvariga revisor, Patrik Resebo från revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC), redogjorde översiktligt för slutsatserna i revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2023.

*The company's principal auditor, Patrik Resebo from the registered public accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC), briefly presented the conclusions in the auditor's report for the financial year 1 January – 31 December 2023.*

Det konstaterades att revisionsberättelsen för bolaget och koncernen efter redogörelsen kunde anses framlagd.

*After the presentation, it was confirmed that the auditor's report for the company and the group had been presented.*

## **9 BESLUT OM / RESOLUTIONS REGARDING**

### **(a) Fastställande av resultat- och balansräkning för bolaget och koncernen**

#### ***Adoption of the income statement and balance sheet for the company and the group***

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna balans- och resultaträkningarna för bolaget och koncernen.

*The General Meeting resolved to adopt the income statement and the balance sheet in the annual report for the company and the group.*

### **(b) Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

#### ***Distribution of the company's results according to the adopted balance sheet***

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att bolagets till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning.

*The General Meeting resolved in accordance with the Board of Directors' proposal that the company's available earnings be carried forward.*

### **(c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören**

#### ***Discharge of liability for Board members and the CEO***

Ordföranden noterade att revisorn tillstyrkt ansvarsfrihet för de i bolaget under räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2023 verksamma styrelseledamöterna respektive verkställande direktören. Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2023.

*It was noted by the chairman that the auditor has recommended that the Board members and the CEO should be discharged from liability for their administration during the financial year 1 January – 31 December 2023. The General Meeting resolved discharge the Board members and the CEO from liability for the financial year 1 January – 31 December 2023.*

Det fördes till protokollet att styrelseledamöter som representerar aktier vid stämman inte deltagit i beslutet om den egna ansvarsfriheten.

*It was noted in the minutes that the Board members representing shares at the meeting did not participate in the resolution regarding discharge of liability in relation to themselves.*

**10 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH ANTALET REVISORER / RESOLUTION ON DETERMINATION OF THE NUMBER OF BOARD MEMBERS AND THE NUMBER OF AUDITORS**

Valberedningens representant Peter Lindell redogjorde för hur valberedningen bedrivit sitt arbete samt bakgrunden till att valberedningen föreslagit att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma har hållits, ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.

*The Nomination Committee's representative, Peter Lindell, reported how the Nomination Committee has carried on its work and the background for why the Nomination Committee has proposed that the Board of Directors until the next Annual General meeting shall consist of five ordinary members without deputies and that the number of auditors shall be one without deputies.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag.

*The General Meeting resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal.*

**11 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH REVISORER / RESOLUTION ON DETERMINATION OF FEES TO BE PAID TO THE BOARD OF DIRECTORS AND AUDITORS**

Valberedningens representant Peter Lindell redogjorde för valberedningens förslag innebärande följande:

*The Nomination Committee's representative, Peter Lindell, presented the Nomination Committee's proposal which is the following:*

Styrelsearvode för tiden från förevarande årsstämma intill nästa årsstämma föreslås fördela sig enligt följande: 500 000 kronor till styrelsens ordförande och till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter som inte är anställda i bolaget eller koncernen 250 000 kronor.

*The fees to the Board of Directors for the period from the present Annual General Meeting until the next Annual General Meeting is proposed to be distributed as follows: SEK 500,000 to the chairman of the Board of Directors and SEK 250,000 to each of the other Board members elected by the Annual General Meeting who are not employed by the company or the group.*

Arvodet för arbete i revisionsutskottet föreslås bli 100 000 kronor till ordföranden samt 40 000 kronor till annan ledamot.

*The fee for work in the Audit Committee is proposed to be SEK 100,000 to the chairperson and SEK 40,000 to other member.*

Arvodet för arbete i ersättningsutskottet föreslås bli 40 000 kronor till ordföranden samt 20 000 kronor till ledamot.

*The fee for work in the Remuneration Committee is proposed to be SEK 40,000 to the chairperson and SEK 20,000 to other member.*

Arvode till revisor föreslås utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

*It is proposed that fees be paid to the auditor according to invoice approved by the company.*

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

*The General Meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal.*

## **12 VAL AV STYRELSE / ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS**

Valberedningens representant Peter Lindell redogjorde för bakgrund och motiv för valberedningens förslag till val av styrelseledamöter.

*The Nomination Committee's representative, Peter Lindell, reported the background and motives for the Nomination Committee's proposal for election of Board members.*

Antecknades att samtliga föreslagna styrelseledamöter accepterat att bli valda och att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller gällande krav enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

*It was noted that all the proposed Board members have accepted to be elected and that the proposed composition of the Board of Directors fulfills the applicable requirements set out in the Swedish Corporate Governance Code.*

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att till ordinarie styrelseledamöter i bolaget för tiden intill nästa årsstämma välja:

*The General Meeting resolved to, in accordance with the Nomination Committee's proposal, until the next Annual General Meeting elect:*

Karin Dennford (omval / *re-election*);

Henrik Nyqvist (omval / *re-election*);

Christina Ståhl (omval / *re-election*);

Magnus Welanders (omval / *re-election*);

Maria Veerasamy (nyval / *new election*).

Stämman beslutade att, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelsens ordförande i bolaget omvälja Magnus Welanders.

*The General Meeting resolved to, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-elect Magnus Welanders as chairman of the Board of Directors.*

### **13 VAL AV REVISOR / ELECTION OF AUDITOR**

Valberedningens representant Peter Lindell redogjorde för valberedningens förslag till val av revisor.

*The Nomination Committee's representative, Peter Lindell, presented the proposal of the Nomination Committee regarding election of auditor.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för tiden intill nästa årsstämma välja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB (EY) till bolagets nya revisor. Det antecknades att Michaela Nilsson utsetts av EY till att vara huvudansvarig revisor i bolaget.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the Nomination Committee, until the next Annual General Meeting to elect the registered accounting firm Ernst & Young AB (EY) as the company's new auditor. It was noted that Michaela Nilsson has been appointed by EY as principal auditor.*

### **14 BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN / RESOLUTION ON DETERMINATION OF PRINCIPLES FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

Valberedningens representant Peter Lindell redogjorde för huvuddragen i valberedningens förslag till principer för valberedningen.

*The Nomination Committee's representative, Peter Lindell, presented the outline of the Nomination Committee's proposal for principles for the Nomination Committee.*

Stämman beslutade att anta valberedningens förslag till principer för valberedningen, **Bilaga 2**.

*The General Meeting resolved to adopt the Nomination Committee's proposal for principles for the Nomination Committee, **Appendix 2**.*

### **15 BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE / RESOLUTION ON GUIDELINES FOR REMUNERATION FOR SENIOR EXECUTIVES**

Ordföranden redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

*The chairman presented the outline of the Board of Director's proposal for guidelines for remuneration to senior executives.*

Stämman beslutade att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 3**.

*The General Meeting resolved to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the Board of Directors' proposal, **Appendix 3**.*

**16 BESLUT OM ANTAGANDE AV NY BOLAGSORDNING / RESOLUTION ON ADOPTION OF NEW ARTICLES OF ASSOCIATION**

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag till att anta ny bolagsordning. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor angående förslaget, vilka besvarades av bolaget.

*The chairman presented the Board of Directors' proposal to adopt new Articles of Association. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the proposal, which were answered by the company.*

Stämman beslutade med erforderlig majoritet att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 4**.

*The General Meeting resolved with the required majority to adopt new Articles of Association in accordance with the Board of Directors' proposal, **Appendix 4**.*

Antecknades att aktieägaren Swedbank Robur Folksams LO Västfonden med 900 000 röster respektive aktier, motsvarande cirka 9,2 procent av de angivna rösterna samt av de aktier som var företrädare vid stämman, röstade emot styrelsens förslag under denna punkt.

*It was noted that the shareholder Swedbank Robur Folksams LO Västfonden with 900,000 votes and shares, respectively, corresponding to approximately 9.2 percent of the votes cast and of the shares represented at the General Meeting, voted against the Board of Directors' proposal under this item.*

**17 BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH INFÖRANDE AV INCITAMENTSPROGRAM / RESOLUTION ON A DIRECTED ISSUE OF WARRANTS AND ESTABLISHMENT OF AN INCENTIVE PROGRAMME**

Ordföranden redogjorde för aktieägares förslag till riktad emission av teckningsoptioner och införande av incitamentsprogram. Peter Lindell, representant för föreslagställande aktieägare, redogjorde därefter för bakgrunden och motivet till förslaget. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor angående förslaget, vilka besvarades.

*The chairman presented the shareholder's proposal on a directed issue of warrants and establishment of an incentive programme. Peter Lindell, representing the proposing shareholder, thereafter presented the background and motive for the proposal. The*



*shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the proposal, which were answered.*

Stämman beslutade med erforderlig majoritet om riktad emission av teckningsoptioner och införande av incitamentsprogram i enlighet med aktieägares förslag, **Bilaga 5**.

*The General Meeting resolved with the required majority on a directed issue of shares and establishment of an incentive programme in accordance with the shareholder's proposal, **Appendix 5**.*

Antecknades att aktieägaren Swedbank Robur Folksams LO Västfonden med 900 000 röster respektive aktier, motsvarande cirka 9,2 procent av de angivna rösterna samt av de aktier som var företrädare vid stämman, röstade emot styrelsens förslag under denna punkt.

*It was noted that the shareholder Swedbank Robur Folksams LO Västfonden with 900,000 votes and shares, respectively, corresponding to approximately 9.2 percent of the votes cast and of the shares represented at the General Meeting, voted against the Board of Directors' proposal under this item.*

#### **18 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT EMITTERA AKTIER / RESOLUTION AUTHORIZING THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES**

Ordföranden redogjorde för de huvudsakliga villkoren i styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att emittera aktier. Magnus Welander redogjorde därefter för bakgrunden och motivet till styrelsens förslag. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor angående förslaget, vilka besvarades av bolaget.

*The chairman presented the main terms of the Board of Directors' proposal for authorization for the Board of Directors to issue shares. Magnus Welander thereafter presented the background and motive for the Board of Directors' proposal. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the proposal, which were responded to by the company.*

Stämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 6**.

*The General Meeting resolved with the required majority to authorize the Board of Directors in accordance with the Board of Directors' proposal, **Appendix 6**.*

#### **19 BESLUT OM JUSTERINGSBEMYNDIGANDE / RESOLUTION ON AUTHORISATION TO MAKE ADJUSTMENTS**

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta smärre justeringar i vid stämman fattade beslut som kan visa sig nödvändiga för registrering av besluten.

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*It was resolved to empower the Board of Directors, the CEO or whoever the Board of Directors appoints, to make minor adjustments to resolutions adopted at the Annual General Meeting that may prove necessary in connection with registration of the resolutions.*

## **20 STÄMMANS AVSLUTANDE / CONCLUSION OF THE MEETING**

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

*The chairman declared the Annual General Meeting closed.*

---

[Signatursida följer / *Signature page follows*]

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

Sekreterare/ Secretary:



---

Fredrik Brusberg

Justeras/ Verified:



---

Eric Ehrencrona

Justeras/ Verified:



---

David Jallo

# Verifikat

Transaktion 09222115557518097191

## Dokument

<p><b>Protokoll (sv_eng) Embellence Årsstämma 2024</b> Huvuddokument 11 sidor <i>Startades 2024-05-22 14:05:18 CEST (+0200) av Fredrik Brusberg (FB)</i> <i>Färdigställt 2024-05-22 14:56:37 CEST (+0200)</i></p>	<p><b>Bilaga 1 /Appendix 1</b> Bilaga 1 1 sida Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Fredrik Brusberg (FB)</i></p>
<p><b>Bilaga 2 / Appendix 2</b> Bilaga 2 2 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Fredrik Brusberg (FB)</i></p>	<p><b>Bilaga 3 / Appendix 3</b> Bilaga 3 5 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Fredrik Brusberg (FB)</i></p>
<p><b>Bilaga 4 / Appendix 4</b> Bilaga 4 6 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Fredrik Brusberg (FB)</i></p>	<p><b>Bilaga 5 / Appendix 5</b> Bilaga 5 6 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Fredrik Brusberg (FB)</i></p>
<p><b>Bilaga 6 / Appendix 6</b> Bilaga 6 1 sida Sammanfogad med huvuddokumentet <i>Bifogad av Fredrik Brusberg (FB)</i></p>	

## Signerare



# Verifikat

Transaktion 09222115557518097191

Fredrik Brusberg (FB)

Personnummer 970321-2713

fredrik.brusberg@maqs.com

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fredrik Brusberg'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Fredrik Anders Brusberg"

Signerade 2024-05-22 14:09:34 CEST (+0200)

Eric Ehrencrona (EE)

Personnummer 831030-4632

Eric.Ehrencrona@maqs.com

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'EE'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "ERIC  
EHRENCRONA"

Signerade 2024-05-22 14:16:50 CEST (+0200)

David Jallo (DJ)

Personnummer 850702-0538

david.jallo@ramhill.se

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'David Jallo'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"DAVID JALLO"

Signerade 2024-05-22 14:56:37 CEST (+0200)



# Verifikat

Transaktion 09222115557518097191

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.

## BILAGA 1 / APPENDIX 1

### FÖRTECKNING ÖVER NÄRVARANDE AKTIEÄGARE OCH OMBUD FÖR AKTIEÄGARE / LIST OF SHAREHOLDERS AND REPRESENTATIVES OF SHAREHOLDERS PRESENT

Aktieägare	Antal aktier	Antal röster	Röstandel av närvarande aktier	Röstandel av samtliga aktier	Företrädare	Biträde
Swedbank Robur Folksam LO Västfonden	900 000	900 000	9,19%	3,99%	Celia Grip	
Ramhill AB	2 271 150	2 271 150	23,18%	10,06%	David Jallo	Daniel Gabriel
Larsson, Fredrik	17 812	17 812	0,18%	0,08%		
Lidén, Karin	3 000	3 000	0,03%	0,01%		
Cidro Förvaltning AB	3 577 709	3 577 709	36,51%	15,84%	Peter Lindell	
JCE Asset Management AB	2 818 154	2 818 154	28,76%	12,48%	Johan Martinsson	
Welander, Magnus	210 306	210 306	2,15%	0,93%		
<b>Summa närvarande aktier/röster</b>	<b>9 798 131</b>	<b>9 798 131</b>	<b>100,00%</b>	<b>43,39%</b>		
<b>Totala antalet aktier/röster i bolaget</b>	<b>22 583 877</b>	<b>22 583 877</b>				

## **BILAGA 2 / APPENDIX 2**

### **PRINCIPER FÖR VALBEREDNINGEN / PRINCIPLES FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

Valberedningen i Embellence Group AB (publ), org.nr 556006-0625, ("**Bolaget**") föreslår en uppdatering av de sedan tidigare antagna tillsvidareprinciperna för Bolagets valberedning. Den föreslagna justeringen innebär att valberedningen ska bestå av ledamöter utsedda av de tre till röstetalet största aktieägarna och att aktieägargrupper inte längre ska ha möjlighet att utse ledamöter till valberedningen. Förslag till uppdaterad lydelse för principer för valberedning föreslås således enligt följande:

*The Nomination Committee in Embellence Group AB (publ), reg. no. 556006-0625, (the "**Company**") proposes an update of the principles for the Company's Nomination Committee that were adopted earlier to apply until further notice. The proposed adjustment entails that the Nomination Committee shall consist of three members appointed by the three largest shareholders in terms of votes and that shareholder groups shall no longer be able to appoint members to the Nominating Committee. The proposed updated wording for the principles for the Nomination Committee is thus proposed as follows:*

Bolaget ska ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per 30 september varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt. Bolagets styrelseordförande ska vara sammankallande till valberedningens första möte och vara adjungerad vid valberedningens möten. Den medlem som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre ingår bland de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter. Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

*The Company shall have a Nomination Committee consisting of one representative each from the three largest shareholders in terms of votes. The Nomination Committee shall be constituted based on the share register maintained by Euroclear Sweden as of 30 September every year and other reliable shareholder information that has been provided to the Company by that date. The chairman of the Board of Directors is to be convenor of the first meeting of the Nomination Committee and co-opted at the Nomination Committee's meetings. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the Nomination Committee, unless the Nomination Committee unanimously appoints someone else. If earlier than three months prior to the Annual General Meeting, one or more of the shareholders having appointed representatives to the Nomination Committee are*



*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*no longer among the three largest shareholders, the representatives appointed by these shareholders shall resign and the shareholders who are then among the three largest shareholders may appoint their representatives. Should a member resign from the Nomination Committee before its work is completed and the Nomination Committee considers it necessary to replace him or her, such substitute member is to represent the same shareholder, or, if the shareholder is no longer one of the largest shareholders, the largest shareholder in turn. Shareholders who have appointed a representative to be a member of the Nomination Committee shall have the right to dismiss such a member and appoint a new representative of the Nomination Committee. Changes to the composition of the Nomination Committee must be announced immediately.*

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska normalt sett meddelas senast sex månader före stämman. Ersättning ska inte utgå till representanterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts.

*The composition of the Nomination Committee ahead of the Annual General Meeting shall normally be announced no later than six months before that Annual General Meeting. Remuneration shall not be paid to the members of the Nomination Committee. The Company is to pay any necessary expenses that the Nomination Committee may incur in its work. The term of office for the Nomination Committee ends when the composition of the following Nomination Committee has been announced.*

---

### **BILAGA 3 / APPENDIX 3**

#### **STYRELSENS FÖRSLAG OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE / THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL ON GUIDELINES FOR REMUNERATION TO EXECUTIVE MANAGEMENT**

Styrelsen för Embellence Group AB (publ), org.nr 556006-0625, ("**Bolaget**") föreslår följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare.

*The Board of Directors of Embellence Group AB (publ), reg. no. 556006-0625, (the "**Company**") proposes the following guidelines for determining remuneration for senior executives.*

Styrelsen föreslår en uppdatering av de sedan tidigare antagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Den föreslagna justeringen innebär att styrelsen ska inrätta ett ersättningsutskott i stället för att styrelsen i sin helhet ska utgöra ersättningsutskottet. Förslag till uppdaterad lydelse för riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare återfinns nedan.

*The Board of Directors proposes an update of the previously adopted guidelines for remuneration for senior executives. The proposed adjustment entails that the Board of Directors shall establish a Remuneration Committee instead of the Board of Directors in its entirety constituting the Remuneration Committee. The proposed updated wording of the guidelines for remuneration for senior executives can be found below.*

Nedanstående riktlinjer omfattar Bolagets verkställande direktör och medlemmar i bolagsledning (ledningsgruppen). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämma.

*The guidelines below apply to the CEO and members of Company's management (executive management). The guidelines are applicable to remuneration agreed, and amendments to remuneration already agreed, after adoption of the guidelines by the Annual General Meeting. These guidelines do not apply to any remuneration decided by the General Meeting.*

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet / The guidelines' promotion of the Company's business strategy, long-term interests and sustainability

Bolagets affärsstrategi är att förvärva, äga och utveckla starka varumärken inom tapet, textilier, mattor och övrig heminredning. Ambitionen är att bidra till en vackrare och mer inspirerande vardag samt samtidigt driva utvecklingen på en tapet- och heminrednings-marknad i förändring. För ytterligare detaljerad information om Bolagets affärsstrategi hänvisas till Bolagets årsredovisningar och hemsida.

*The Company's business strategy is based on acquiring, owning, and developing strong brands in wallpaper, textiles, rugs, and other home furnishings. The aim is to contribute to a more beautiful and inspiring everyday life, while also driving the development of a changing wallpaper and interior*

*decoration market. For further detailed information on the Company's business strategy, refer to the Company's Annual Report and website.*

I syfte att säkerställa att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerad personal för ett framgångsrikt genomförande av Bolagets affärsstrategi samt tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen behöver Bolaget kunna erbjuda goda och marknadsmässiga anställningsvillkor med konkurrenskraftiga ersättningsnivåer. Styrelsen anser att följande riktlinjer möjliggör att Bolagets befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig ersättning.

*To ensure that the Company can recruit and retain qualified personnel for the successful implementation of the Company's business strategy and safeguarding of the Company's long-term interests, the Company needs to be able to offer attractive and market-level terms of employment with competitive remuneration levels. The Board of Directors believes that the following guidelines makes it possible to offer the Company's senior executives competitive remuneration.*

Formerna av ersättning m.m. / Forms of remuneration, etc.

I Bolaget ska den marknadsmässiga ersättningen till ledande befattningshavare bestå av fast och rörlig kontantlön, pensions-förmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver, oberoende av dessa riktlinjer, besluta om incitamentsprogram för ledande befattningshavare.

*In the Company, market-level remuneration of executive management is to comprise fixed and variable cash salary, pension benefits and other benefits. In addition, independently of these guidelines, the General Meeting can resolve on incentive programmes for executive management.*

De fasta lönerna omprövas normalt kalenderårsvis. Rörlig kontantlön ska bestämmas utifrån prestationsbaserade mål och får inte sammanlagt överstiga 40 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ska beslutas av styrelsen. Vidare ska ledande befattningshavare ha rätt till sedvanliga icke-monetära förmåner, såsom tjänstebil, företagshälsovård, liv- och sjukvårdsförsäkring. Förutom dessa förmåner kan även andra förmåner erbjudas i enskilda fall. Sådana icke-monetära förmåner får sammanlagt uppgå till högst fem procent av den fasta årliga kontantlönen.

*Fixed salaries are usually reviewed each calendar year. Variable cash salary is to be determined according to performance-based goals and may not exceed 40 percent of fixed annual salary and is to be resolved on by the Board of Directors. In addition, senior executives are to be entitled to customary non-monetary benefits, such as company car, occupational healthcare, and life and medical insurance. In addition to these benefits, other benefits may be offered in individual cases. Such non-monetary benefits may amount to not more than 5 percent of the fixed annual cash salary.*

Pension m.m. / Pension, etc.

Pensionspremierna för premiebestämd pension för verkställande direktör och ledningsgrupp är i bolaget högst varierande beroende på bland annat ålder, tidigare lön och anställningsförhållanden.

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*The pension premiums for defined-contribution pensions for the CEO and the management group vary broadly within the Company due to such factors as age, earlier salary, and employment conditions.*

Ledande befattningshavare ska erbjudas premiebaserade pension såvida inte ledande befattningshavare omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensions-premierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Eventuell rörlig kontantlön ska inte vara pensionsgrundande såvida det inte följer av tvingande kollektiv-avtalsbestämmelser i det enskilda fallet. Utöver detta ska även sjukförsäkring till ledande befattningshavare vara premiebaserade såvida det inte följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser i det enskilda fallet.

*Senior executives are to be offered defined-contribution pensions insofar as senior executives are not covered by defined-benefit pensions in accordance with mandatory collective agreement regulations. The pension premiums for defined-contribution pensions shall amount to not more than 30 percent of the fixed annual cash salary. Any variable cash salary is not to provide qualification for pensions unless it is subject to mandatory collective agreement regulations in individual cases. In addition to this, the medical insurance for senior executives is to be defined contribution unless it is subject to mandatory collective agreement regulations in individual cases.*

#### Uppsägningstid och avgångsvederlag / Period of notice and severance pay

Uppsägningstiden för ledande befattningshavare får vara högst tolv månader för det fall Bolaget säger upp den ledande befattnings-havaren och högst sex månader för det fall den ledande befattnings-havaren säger upp sig. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 18 månader.

*The period of notice for senior executives may be a maximum of twelve months in the event that notice is given to the senior executive by the Company and a maximum of six months in the event that the senior executive gives notice. Fixed cash salary during the notice period and severance pay may not together exceed an amount corresponding to the fixed cash salary for 18 months.*

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare ledande befattningshavaren saknar rätt till avgångs-vederlag. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som konkurrens-förbudet gäller, vilket ska vara högst sex månader efter anställningens upphörande.

*Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for any loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed senior executive is not entitled to severance pay. The remuneration is to be based on the fixed cash salary at the time of termination and will be paid during the time the non-compete undertaking applies, however not for more than six months following the termination of employment.*

#### Lön och anställningsvillkor för anställda / Salary and employment conditions for employees

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

*The Board considers the salary and employment terms of the Company's employees when preparing proposals on remuneration criteria by including information on the amount of total employee remuneration, remuneration components and the increase and rate of increase in remuneration over time in the decision-making data used by the Board of Directors to evaluate the reasonableness of the guidelines and their limitations.*

#### Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna / The decision-making process to determine, review and implement the guidelines

Styrelsen ska inrätta ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

*The Board of Directors shall establish a Remuneration Committee. The Committee's tasks include preparing the Board of Directors' decision to propose guidelines for executive remuneration. The Board of Directors shall prepare a proposal for new guidelines at least every fourth year and submit it for decision at the Annual General Meeting. The guidelines shall be in force until new guidelines are adopted by the General Meeting. The Remuneration Committee shall also monitor and evaluate the application of the guidelines for executive remuneration as well as the current remuneration structures and compensation levels in the Company. The CEO and other members of the executive management do not participate in the Board of Directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.*

#### Frångående av riktlinjerna / Derogation from the guidelines

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

*The Board of Directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*the Company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the Company's financial viability. As set out above, the Remuneration Committee's tasks include preparing the Board of Directors' resolutions in remuneration-related matters.*

---

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

#### **BILAGA 4 / APPENDIX 4**

#### **NY BOLAGSORDNING / NEW ARTICLES OF ASSOCIATION**

**BOLAGSORDNING**  
för  
**Embellence Group AB (publ)**  
**(org.nr 556006-0625)**

**1 § Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Embellence Group AB (publ).

**2 § Styrelsens säte**

Styrelsen har sitt säte i Borås kommun.

**3 § Verksamhet**

Bolaget skall direkt eller indirekt genom dotterbolag tillverka och sälja tapeter, textiler och andra inredningsartiklar, äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag samt tillhandahålla administrativa tjänster för dessa bolag och därmed bedriva förenlig verksamhet.

**4 § Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 50 000 000 SEK och högst 200 000 000 SEK.

**5 § Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

**6 § Styrelse**

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter utan suppleanter.

**7 § Revisorer**

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisors-suppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserade revisorer eller registrerat revisionsbolag.

**8 § Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett.

**9 § Deltagande på bolagsstämma**

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.



**10 § Ort för bolagsstämma**

Bolagsstämma ska hållas i Borås, Göteborg eller Stockholm.

**11 § Insamling av fullmakter och poströstning**

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen kan besluta att bolagsstämma ska hållas digitalt.

**12 § Ärenden på årsstämma**

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om:
  - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter;
11. val av, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
12. annat ärendet, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

**13 § Avstämningsbolag**

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

**14 § Räkenskapsår**

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

---

Denna bolagsordning har antagits på årsstämman den 8 maj 2024.

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF  
Embellence Group AB (publ)  
(REG. NO. 556006-0625)**

**1 § Company name**

The company's name is Embellence Group AB (publ).

## 2 § Registered office

The board of directors' registered office shall be situated in the municipality of Borås, Sweden.

### 3 § Object of the company

The company shall direct or indirect through subsidiaries produce and sell wallpaper, textiles, and other furnishing articles, own and manage shares in subsidiaries, and provide administrative services for these companies, and conduct compatible operations thereto.

#### 4 § Share capital

The share capital shall be no less than SEK 50,000,000 and no more than SEK 200,000,000.

**5 § Number of shares**

The number of shares shall be no less than 10,000,000 and no more than 40,000,000.

## 6 § Board of directors

The board of directors, to the extent elected by the general meeting, shall consist of no less than three (3) and no more than ten (10) directors with no deputy directors.

## 7 § Auditors

The company shall have no less than one (1) and no more than two (2) auditors and no more than two (2) deputy auditors. As auditor and, when applicable, deputy auditor, an authorised public accountant or a registered public accounting firm shall be elected.

## 8 § Notice of general meeting

Notice of general meetings shall be published in the Swedish Official Gazette and be kept available on the company's website. Simultaneously with the notice, the company shall inform that the notice has been issued through an advertisement in Svenska Dagbladet.

## 9 § Participation in the general meeting

A shareholder may participate in the general meeting, only if the shareholder notifies the company no later than on the date stipulated in the notice of the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve, or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the general meeting.

A shareholder may only be accompanied by assistants at the general meeting if the shareholder notifies the company of the number of assistants (not more than two) as set out in the previous paragraph.

**10 § Place for general meeting**

General meetings shall be held in Borås, Göteborg, or Stockholm.

**11 § Collecting proxies and postal voting**

The board of directors may collect proxies in accordance with the procedure stated in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551).

The board of directors may prior to a general meeting resolve that the shareholders shall be able to exercise their voting rights prior to the general meeting in accordance with what is stated in Chapter 7, Section 4 a of the Swedish Companies Act (2005:551).

The board of directors may resolve that a general meeting shall be held digitally.

**12 § Business at annual general meetings**

The following business shall be addressed at the annual general meeting:

13. election of chairman of the general meeting;
14. preparation and approval of the voting list;
15. approval of the agenda;
16. election of one or two persons to verify the minutes of the meeting;
17. determination of whether the general meeting was duly convened;
18. presentation of the annual report and the auditors report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group;
19. resolution regarding:
  - a. adoption of the income statement and the balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet;
  - b. allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;
  - c. discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director;
20. determination of the number of members and deputy members of the board of directors and, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;
21. determination of fees for the board of directors and the auditors;
22. election of members of the board of directors;
23. election, where applicable, auditors and deputy auditors;
24. other business, which should be resolved by the general meeting according to the Swedish Companies Act or the articles of association.

**13 § CSD company**

The company's shares shall be registered in a central securities depository in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).



## **BILAGA 5 / APPENDIX 5**

### **AKTIEÄGARES FÖRSLAG TILL RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH INFÖRANDE AV INCITAMENTSPROGRAM / SHAREHOLDER'S PROPOSAL ON A DIRECTED ISSUE OF WARRANTS AND ESTABLISHMENT OF AN INCENTIVE PROGRAMME**

Aktieägare i Embellence Group AB (publ), org.nr 556006-0625, ("**Aktieägaren**" respektive "**Bolaget**" eller "**Embellence**") föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner av serie 2024/2028:1 till styrelsens ordförande i Bolaget enligt följande.

*A shareholder of Embellence Group AB (publ), reg. no. 556006-0625, (the "**Shareholder**" and the "**Company**" or "**Embellence**", respectively) proposes that the General Meeting resolves to issue warrants of series 2024/2028:1 to the chairman of the Board of Directors of the Company in accordance with the following.*

Aktieägaren föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner av serie 2024/2028:1 innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 1 000 000 kronor.

*The Shareholder proposes that the General Meeting resolves on a directed issue of a maximum of 400,000 warrants of series 2024/2028:1, meaning an increase of the share capital upon full exercise with not more than SEK 1,000,000.*

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, styrelsens ordförande Magnus Welanders.

*The right to subscribe for the warrants shall be granted, with deviation from the shareholders' preferential rights, to the chairman of the Board of Directors, Magnus Welanders.*

Teckningsoptioner som inte tecknas får inte tecknas av någon annan. Rätten att teckna teckningsoptioner i emissionen är villkorad av att tecknaren vid teckningstidpunkten innehar uppdraget som styrelseordförande i Bolaget.

*Warrants that are not subscribed for may not be subscribed for by anyone else. The right to subscribe for warrants in the issue is conditional on the subscriber holding the position as chairman of the Board of Directors of the Company at the time of subscription.*

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att stimulera aktieäggande i Bolaget genom ett incitamentsprogram varigenom Bolagets styrelseordförande kan ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, vilket bedöms vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

*The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to stimulate share ownership in the Company through an incentive programme whereby the Company's chairman of the Board of Directors can take part in and promote a positive value development of the share in the Company*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*during the period covered by the proposed programme, which is deemed to be beneficial to the Company and its shareholders.*

Teckningsoptionerna av serie 2024/2028:1 ska emitteras till en teckningskurs som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde per dagen för teckning. Marknadsvärdet beräknas av en från Bolaget oberoende aktör med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Teckningskursen kommer således inte att fastställas förrän på dagen för teckningen.

*The warrants of series 2024/2028:1 shall be issued at a subscription price corresponding to the market value of the warrants on the day of subscription. The market value is calculated by a party independent of the Company using the Black & Scholes valuation model. The subscription price will thus not be determined until the day of subscription.*

Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista som ska hållas tillgänglig för tecknaren. Teckning av teckningsoptionerna av serie 2024/2028:1 ska ske senast den 30 juni 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

*Subscription of the warrants shall be made on a subscription list which shall be kept available to the subscriber. Subscription of the warrants of series 2024/2028:1 shall take place no later than 30 June 2024. The Board of Directors is entitled to extend the subscription period.*

En förutsättning för tilldelning av teckningsoptioner av serie 2024/2028:1 är att tecknaren genom avtal med Bolaget åtar sig att sälja tillbaka tecknade teckningsoptioner till Bolaget om han aktivt lämnar sitt engagemang i Bolagets styrelse eller inte ställer upp för omval som styrelseledamot under en period om fyra år från tilldelningen. Det antal teckningsoptioner som tecknaren kan komma att vara skyldig att sälja tillbaka till Bolaget kommer successivt att minska med 6,25 procent per utgången av varje tremånadsperiod, under förutsättning att denne fortfarande innehar sitt uppdrag som styrelseledamot i Bolaget vid utgången av varje tremånadsperiod, samt med reservation för särskilda villkor enligt vilka tecknaren under vissa förutsättningar kan bli skyldig att sälja tillbaka samtliga innehavda teckningsoptioner till Bolaget. Avtalet med tecknaren ska också innehålla sedvanliga överlåtelsebegränsningar för de tecknade teckningsoptionerna, så som förköpsförbehåll.

*A condition for the allotment of warrants of series 2024/2028:1 is that the subscriber, through an agreement with the Company, undertakes to sell back subscribed warrants to the Company if he actively leaves his involvement in the Company's Board of Directors or does not stand for re-election as a Board member during a period of four years from the allotment. The number of warrants that the subscriber may be required to sell back to the Company will successively decrease by 6.25 per cent at the end of each three-month period, provided that the subscriber still holds his position as a Board member of the Company at the end of each three-month period, and subject to special conditions according to which the subscriber under certain circumstances may be obliged to sell back all held warrants to the Company. The agreement with the subscriber shall also contain customary transfer restrictions for the subscribed warrants, such as pre-emption clauses.*

Varje teckningsoption av serie 2024/2028:1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2028 till och med den 31 augusti 2028.

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*Each warrant of series 2024/2028:1 entitles the holder to subscribe for one (1) new share in the Company during the period from 1 July 2028 up to and including 31 August 2028.*

Teckningskursen per aktie ska uppgå till 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market Premier under perioden från och med den 22 maj 2024 till och med den 4 juni 2024. Teckningskursen ska inte kunna understiga aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden.

*The subscription price per share shall amount to 130 percent of the volume-weighted average price of the Company's share on Nasdaq First North Growth Market Premier during the period from 22 May 2024 up to and including 4 June 2024. The subscription price shall not be less than the quota value of the share. The part of the subscription price that exceeds the quota value of the shares shall be transferred to the free share premium fund.*

De aktier som tillkommit på grund av teckning med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har förts in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

*The shares added as a result of subscription by virtue of the warrants shall carry a right to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been entered in the share register of Euroclear Sweden AB.*

Övriga villkor för teckningsoptionerna av serie 2024/2028:1 framgår av de fullständiga optionsvillkoren. Villkoren innehåller bland annat sedvanliga omräkningsprinciper.

*Other terms and conditions for the warrants of series 2024/2028:1 are set out in the complete warrant terms and conditions. The terms contain, among other things, customary conversion principles.*

## **Övrig information / Other information**

### **Utspädning / Dilution**

Vid full nyteckning av aktier med stöd av samtliga teckningsoptioner av serie 2024/2028:1 kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 400 000 (med förbehåll för omräkning enligt villkoren för teckningsoptioner av serie 2024/2028:1), vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,74 procent av antalet aktier respektive röster i Bolaget. Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier respektive röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier respektive röster.

*Upon full subscription of new shares with the support of all warrants of series 2024/2028:1, the number of shares and votes in the Company will increase by 400,000 (subject to recalculation according to the terms and conditions for warrants of series 2024/2028:1), which corresponds to a dilution of approximately 1.74 per cent of the number of shares and votes, respectively, in the*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*Company. The dilution effect has been calculated as the number of additional shares and votes, respectively, in relation to the number of existing and additional shares and votes, respectively.*

***Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget m.m. / Impact on key figures and costs for the Company, etc.***

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris kommer att överstiga aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för teckningen.

*The company's earnings per share are not affected by the issue of the warrants as the present value of the exercise price of the warrants will exceed the current market value of the share at the time of subscription.*

Tecknaren kommer att teckna teckningsoptionerna till en teckningskurs motsvarande marknadsvärdet. Därmed uppkommer inget förmånsvärde för tecknaren som Bolaget är skyldig att erlägga sociala avgifter på. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

*The subscriber will subscribe for the warrants at a subscription price corresponding to the market value. Thus, no benefit value arises for the subscriber on which the Company is obliged to pay social security contributions. The warrant programme will otherwise entail certain limited costs in the form of external consultancy fees and administration regarding the warrant programme.*

***Beredning av ärendet / Preparation of the matter***

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Aktieägaren som därefter instruerat styrelsen att inkludera detta förslag i kallelsen. Ingen som kan komma att omfattas av programmet har deltagit i utformningen av villkoren.

*The principles of the option programme have been prepared by the Shareholder, who then instructed the Board of Directors to include this proposal in the notice. No one who may be covered by the programme has participated in the formulation of the terms and conditions.*

***Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m. / Other share-based incentive programmes, etc.***

Vid den extra bolagsstämman den 31 juli 2020 beslutades att införa ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Embellences koncern baserat på teckningsoptioner (LTIP 2020). Enligt villkoren för programmet kunde högst 1 600 000 teckningsoptioner tecknas vederlagsfritt av Bolaget som kunde överlåta dessa till ledande befattningshavare i koncernen, vilka ingått förköpsavtal med Bolaget, under perioden 31 juli 2020 till och med 31 augusti 2020. Totalt tecknade och överlät Bolaget 969 584 teckningsoptioner till deltagarna. Överlåtelsen till deltagarna skedde till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 31 oktober 2024 till en



teckningskurs 29,20 kronor per aktie. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i LTIP 2020 uppstår en utspädningseffekt om cirka 4,12 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier respektive röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier respektive röster.

*The Extraordinary General Meeting on 31 July 2020 resolved to implement an incentive programme for senior executives in Embellence's group based on warrants (LTIP 2020). According to the terms of the programme, a maximum of 1,600,000 warrants could be subscribed for free of charge by the Company, which could transfer them to senior executives in the group, who have entered into a pre-emption agreement with the Company, during the period 31 July 2020 up to and including 31 August 2020. In total, the Company subscribed for and transferred 969,584 warrants to the participants. The transfer to the participants took place at a price corresponding to the market value of the warrants. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company during the period from and including 1 August 2024 up to and including 31 October 2024 at a subscription price of SEK 29.20 per share. Upon exercise of all warrants in LTIP 2020, a dilution effect of approximately 4.12 per cent of the total number of shares and votes, respectively, in the Company will occur, subject to any recalculation according to the terms and conditions of the warrants. The dilution effect has been calculated as the number of additional shares and votes, respectively, in relation to the number of existing and additional shares and votes, respectively.*

Vid den extra bolagsstämman den 31 juli 2020 beslutades att införa ett incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter i Bolaget baserat på teckningsoptioner (Styrelseprogrammet). Enligt villkoren för programmet kunde högst 400 000 teckningsoptioner tecknas vederlagsfritt av Bolaget som kunde överlåta dessa till vissa styrelseledamöter i Bolaget, vilka ingått förköpsavtal med Bolaget, under perioden 31 juli 2020 till och med 31 augusti 2020. Totalt tecknade och överlät Bolaget 229 201 teckningsoptioner till deltagarna. Överlåtelsen till deltagarna skedde till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2024 till och med den 31 oktober 2024 till en teckningskurs 29,20 SEK per aktie. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Styrelseprogrammet 2020 uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,00 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier respektive röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier respektive röster.

*The Extraordinary General Meeting on 31 July 2020 resolved to introduce an incentive programme for certain Board members of the Company based on warrants (the Board Programme). Under the terms of the programme, a maximum of 400,000 warrants could be subscribed for free of charge by the Company, which could transfer them to certain Board members of the Company, who have entered into a pre-emption agreement with the Company, during the period 31 July 2020 up to and including 31 August 2020. In total, the Company subscribed for and transferred 229,201 warrants to the participants. The transfer to the participants took place at a price corresponding to the market value of the warrants. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company during the period from and including 1 August 2024 up to and including 31 October 2024 at a subscription price of SEK 29.20 per share. Upon exercise of all warrants in the Board Programme*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

*2020, a dilution effect of approximately 1.00 per cent of the total number of shares and votes, respectively, in the Company will occur, subject to possible recalculation according to the terms and conditions of the warrants. The dilution effect has been calculated as the number of additional shares and votes, respectively, in relation to the number of existing and additional shares and votes, respectively.*

Årsstämman den 3 maj 2022 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och konsulter, totalt åtta personer (LTIP 2022). Incitamentsprogrammet omfattades högst 176 000 teckningsoptioner. Totalt tecknades och tilldelades 45 500 teckningsoptioner till deltagarna. Teckningskursen per teckningsoption motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 30 juni 2025 till en teckningskurs 39,85 kronor per aktie. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i LTIP 2022 uppstår en utspädningseffekt om cirka 0,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Utspädningseffekten har beräknats såsom antalet tillkommande aktier respektive röster i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier respektive röster.

*The Annual General Meeting on 3 May 2022 resolved, in accordance with the Board's proposal, to adopt a long-term incentive programme for certain senior executives and consultants, a total of eight persons (LTIP 2022). The incentive programme comprised a maximum of 176,000 warrants. In total, 45,500 warrants were subscribed for and allocated to the participants. The subscription price per warrant corresponded to the market value of the warrants. Each warrant entitles the holder to subscribe for one new share in the Company during the period from and including 1 June 2025 up to and including 30 June 2025 at a subscription price of SEK 39.85 per share. Upon exercise of all warrants in LTIP 2022, a dilution effect of approximately 0.2 per cent of the total number of shares and votes, respectively, in the Company will occur, however subject to possible recalculation according to the terms and conditions of the options. The dilution effect has been calculated as the number of additional shares and votes, respectively, in relation to the number of existing and additional shares and votes, respectively.*

## **BILAGA 6 / APPENDIX 6**

### **STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT EMITTERA AKTIER / THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES**

Styrelsen för Embellence Group AB (publ), org.nr 556006-0625, ("**Bolaget**") föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman uppgående till högst 10 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

*The Board of Directors of Embellence Group AB (publ), reg. no. 556006-0625, (the "**Company**") proposes that the General Meeting resolves to authorise the Board of Directors – on one or more occasions and for the period until the next Annual General Meeting – to increase the Company's share capital by issuing new shares to such extent equal to a dilution of not more than 10 percent of the shares outstanding at the time of the notice of the Annual General Meeting, after full exercise of the hereby proposed authorisation.*

Nyemission av aktier ska kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme i samband med förvärv. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att genomföra och finansiera förvärv av företag eller tillgångar. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

*New issues of shares may be carried out with deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the Company and the general flexibility of the Board of Directors in connection with acquisitions. Should the Board of Directors resolve on a share issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the reason for this shall be to carry out and finance acquisitions of companies or assets. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made on market terms and conditions.*

---