

PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I PAXMAN AB (publ), DEN 16 MAJ 2025 KL 10.00 I "AMAZONAS", NETPORT, ÖSTRA PIREN I KARLSHAMN
MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING OF PAXMAN AB HELD ON 16 MAY 2025 AT 10.00 CET IN THE MEETING HALL "AMAZONAS", NETPORT, KARLSHAMN

- § 1 Styrelsens ordförande Per-Anders Johansson öppnade stämman och hälsade samtliga närvarande välkomna.
Per-Anders Johansson, Chairman of the Board, opened the AGM and welcomed all attendees.

Valberedningens representant Roger Johansson anmälde att valberedningens förslag var att Per-Anders Johansson utsågs till ordförande för dagens stämma.
The Nominating Committee, represented by Roger Johansson, informed the AGM of the Nominating Committee's proposal that Per-Anders Johansson acts as Chairman of the Meeting.

Per-Anders Johansson utsågs i enlighet med valberedningens förslag att vara ordförande vid stämman. Ordföranden anmälde att han uppdragit åt bolagets CFO, Emelie Gustafsson, att föra stämmans protokoll.
Per-Anders Johansson was elected Chairman of the Meeting in accordance with the Nomination Committee's proposal. The Chairman informed that he has asked the company's CFO, Emelie Gustafsson, to keep the Minutes of the meeting.

- § 2 Upprättad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, justerades och godkändes enhälligt av stämmodeltagarna och fastställdes gälla såsom röstlängd.
The list of shareholders attending the meeting, as per Attachment 1, was amended and approved as the voting list for the meeting.

Det noterades att samtliga sju styrelseledamöter var närvarande under stämman, tillsammans med en av valberedningens tre ledamöter samt bolagets vd och revisor digitalt.
It was duly noted that all six Board members were present at the meeting, as well as one of the three members of the Nominating Committee, the CEO and the Group auditor digitally.

- § 3 Styrelsens förslag till dagordning för stämman godkändes enhälligt.
The agenda for the AGM, as proposed by the Board, was unanimously approved.

- § 4 Valberedningen föreslog att Theodor Nilsson samt Fredrik Johansson utses att justera dagens protokoll. Stämman beslöt i enlighet med förslaget.
The Nomination Committee proposed that the Minutes from the AGM shall also be signed by Theodor Nilsson and Fredrik Johansson. The Meeting approved the proposal.

- § 5 Bolagets CFO redogjorde för kallelsen till stämman, varefter stämman förklarades vara i vederbörlig ordning utlyst efter att kallelsen publicerats i form av pressrelease samt på bolagets hemsida den 16 april, i Post och Inrikes Tidningar den 17 april, samt att bolaget i Svenska Dagbladet den 17 april har annonserat att kallelse skett.

The company's CFO accounted for the publication of the notice of the AGM: publication in the form of a press release as well as on the company's website on 16 April, and in the Swedish Official Gazette on 17 April. On 17 April, the publication of the notice was also advertised in Svenska Dagbladet. It was unanimously resolved that the Meeting had been properly convened.

- § 6 Årsredovisningen för räkenskapsåret 2024, revisionsberättelse, koncernredovisning samt koncernrevisionsberättelse för samma period framlades, Bilaga 2.

The annual accounts for the 2024 financial year (parent company and consolidated) were presented, along with the auditor's report, Attachment 2.

Bolagets revisor, Niclas Nordström från BDO Mälardalen AB, redogjorde för revisorernas granskning av bolaget, föredrog revisionsberättelsen samt tillstyrkte stämmans fastställande av bolagets räkenskaper för år 2024.

The Group auditor, Niclas Nordström, BDO Mälardalen AB, accounted for the audit process, presented his audit report and recommended that the annual accounts for the 2024 financial year be adopted by the Meeting.

- § 7 a) Det beslöts att fastställa i årsredovisningen intagen resultat- och balansräkning, koncernresultaträkning samt koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2024.

The Meeting resolved to adopt the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet for the 2024 financial year.

- b) Det beslöts att anta styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat i enlighet med fastställd balansräkning, innebärande att ingen utdelning lämnas till aktieägarna för verksamhetsåret 2024 samt att årets resultat balanseras i ny räkning.

The Meeting resolved, in accordance with the Board's proposal, that no dividend shall be paid for the 2024 financial year, and that the loss for the year be carried forward.

- c) Det beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2024. De berörda personerna deltog ej i beslutet.

The Meeting discharged the members of the Board and the Chief Executive Officer from liability for their administration of the company in 2024. The Directors and CEO refrained from voting on this issue.

- § 8 Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode fram till nästa årsstämma skall fördelas så att 150.000 kr utgår till styrelsens ordförande och 100.000 kr till var och en av övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget.

The Meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that Directors' fees payable until the conclusion of the next AGM will be in accordance with the following: SEK 150,000 payable to the Chairman of the Board, and SEK 100,000 to each of the Board members not employed by the company.

Stämman beslöt vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

The Meeting furthermore resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees be paid to the auditor according to approved invoices.

- § 9 I enlighet med förslag presenterat av valberedningen beslöts att styrelsen även framgent skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter, samt att antalet revisorer skall bestå av en auktoriserad revisionsfirma representerad av en huvudansvarig revisor.

The Meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the Board shall consist of seven Directors with no Deputy members, and that a registered public accounting firm shall be elected; in its turn appointing the auditor in charge

- § 10 Den valberedning som verkat inför årsstämman, bestående av Glenn Paxman, Roger Johansson och Richard Paxman, redogjorde för sitt förslag till val av styrelse. Valberedningens förslag antogs av stämman, med utslaget 95,81% för och 4,19% mot, innebärande att följande styrelseledamöter utsågs för tiden intill dess nästa årsstämma hållits:

The current Nomination Committee, consisting of Glenn Paxman, Roger Johansson and Richard Paxman, presented their proposal for the election of Board members. The Meeting resolved in accordance with this proposal, as a result of which the following Board members were appointed for the period until the conclusion of the next AGM:

- Per-Anders Johansson (omval/re-election)
- Glenn Paxman (omval/re-election)
- Björn Littorin (omval/re-election)
- Richard Paxman (omval/re-election)
- Robert Kelly (omval/re-election)
- Maria Bech (omval/re-election)
- Karen Giddings Clakely (omval/re-election)

Valberedningen föreslog vidare att Per-Anders Johansson kvarstår som styrelsens ordförande. Stämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag.

The Nomination Committee furthermore proposed that Per-Anders Johansson be re-elected as Chairman of the Board. The Meeting resolved in accordance with the proposal.

Slutligen föreslog valberedningen nyval av revisionsbolaget Ernst & Young AB, med Henrik Rosengren som huvudansvarig revisor. Stämman beslöt i enlighet med förslaget.
The Nomination Committee concluded by proposing the re-election of the registered public accounting firm Ernst & Young AB, with Henrik Rosengren as auditor in charge. The Meeting resolved in accordance with the proposal.

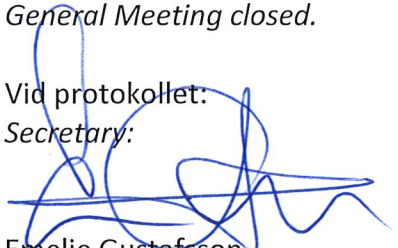
- § 11 Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att införa ett personaloptionsprogram samt emission av teckningsoptioner. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

The Annual General Meeting resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to implement an employee stock option program and to issue warrants. It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

- § 12 Styrelsen konstaterade att det inte förelåg behov av ett nytt bemyndigande enligt punkt 12 på dagordningen, eftersom den riktade nyemissionen kunnat genomföras inom ramen för det tidigare bemyndigandet. Något beslut under denna punkt behövde därmed inte fattas. *The Board noted that there was no need for a new authorization under item 12 on the agenda, as the directed share issue had been carried out under the existing authorization. No resolution under this item was therefore required.*

- § 13 Ordförande noterade att samtliga beslut varit enhälliga, tackade aktieägarna för deras närvaro vid stämman och förklarade 2025 års årsstämma avslutad.
It was recorded that all decisions taken by this Meeting had been unanimous. The Chairman thanked all shareholders attending the Meeting, and declared the 2025 Annual General Meeting closed.

Vid protokollet:
Secretary:


Emelie Gustafsson

Justeras:
Verified:


Fredrik Johansson

Justeras:
Verified:


Theodor Nilsson

N.B. The English text is an unofficial translation.