

Protokoll fört vid årsstämma i SciBase Holding AB (publ), org.nr 556773-4768 ("Bolaget"), den 17 juni 2025 kl. 10.00 hos Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27, i Stockholm

Minutes kept at the annual general meeting in SciBase Holding AB (publ), reg. no. 556773-4768 (the "Company"), held on 17 June 2025 at 10.00 CEST, at Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27, in Stockholm

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av advokat Emil Hedberg vid Advokatfirman Schjødt.

The meeting was declared opened by Emil Hedberg, member of the Swedish Bar Association, at the law firm Schjødt.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of the chairman of the meeting

Emil Hedberg valdes till stämmans ordförande. Noterades att Adam Sirsjö uppdrogs att föra protokollet från stämman.

Emil Hedberg was elected chairman of the meeting. It was noted that Adam Sirsjö was appointed to keep the minutes of the meeting.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkände bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.

The general meeting approved the enclosed list, Appendix 1, as voting list for the meeting.

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

The proposed agenda in the notice to the meeting was approved by the meeting.

5. Val av en justeringsperson / Election of one person to verify the minutes

Utsågs Michael Colerus att, jämte stämmans ordförande, justera protokollet.

Michael Colerus was, together with the chairman of the meeting, assigned to verify the minutes.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened

Sedan det konstaterats att kallelse till stämman har offentliggjorts på Bolagets webbplats den 14 maj 2025 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 maj 2025, då även annonsen i Dagens Nyheter varit införd, konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

Since it was established that the notice to convene the general meeting had been published on the Company's website on 14 May 2025 and entered in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 19 May 2025, when the advertisement in Dagens Nyheter was also published, it was established that the general meeting was duly convened.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Presentation of the annual report and the auditor's report as well as of the consolidated financial statements and the auditor's report on the group*

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för föregående räkenskapsår (2024).

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the group for the previous financial year (2024) were presented.

8. Beslut om / *Resolution in respect of:*

(i) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen / *adoption of the profit and loss statement and the balance sheet as well as of the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet;*

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

The meeting resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet as well as the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet included in the annual report.

(ii) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / *allocation of the Company's profit or loss according to the adopted balance sheet*

Stämman beslutade att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2024 och att årets resultat ska balanseras i ny räkning.

The meeting resolved that no dividend shall be paid for the financial year 2024 and that the year's result shall be carried forward.

(iii) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / *discharge from liability for the members of the board of directors' and the CEO*

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för det föregående räkenskapsåret. Det antecknades att de av styrelsens ledamöter samt de verkställande direktörerna som även var aktieägare inte deltog i beslutet under denna punkt såvitt avser sig själva och att ingen röstade emot beslutet.

The meeting resolved to discharge the board members and the CEOs from liability for the previous financial year. It was recorded that the board members and the CEOs who were also shareholders did not participate in the decision under this item in respect of themselves and that no one voted against the resolution.

9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer / *Determination the number of members and deputies of the board of directors and number of auditors*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

The meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal that the board of directors shall consist of four (4) ordinary members without deputy members for the period until the end of the next annual general meeting.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att ett registrerat revisionsbolag skulle utses till revisor.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that a registered accounting firm should be elected as auditor.

10. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisor / *Determination of the remuneration to the members of the board of directors and the auditors*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 404 000 kronor (404 000) kronor till styrelsens ordförande och med 135 000 (135 000) kronor till var och en av övriga ordinarie styrelseledamöter (som inte är anställda av större aktieägare i Bolaget). Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration to the board of directors, for the period until the end of the next annual general meeting, shall be SEK 404,000 (SEK 404,000) for the chairman of the board of directors and SEK 135,000 (SEK 135,000) to each of the other ordinary board members (who are not employed by a larger shareholder in the Company). In addition, the meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Company's auditor shall be paid in accordance with approved invoice

11. Val av styrelse och revisor / *Election of board members and auditor*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Jesper Høiland, Robert Molander och Diana Ferro samt nyval av Anna Eriksrud som ordinarie styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om nyval av Jesper Høiland som styrelsens ordförande.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that Jesper Høiland, Robert Molander and Diana Ferro are re-elected, and that Anna Eriksrud is newly elected, as ordinary board members, all for the period until the end of the next annual general meeting. In addition, the meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that Jesper Høiland is re-elected as chairman of the board of directors.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om nyval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som revisor. Revisionsbolaget har låtit meddela att Magnus Lagerberg kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) is newly elected as auditor. The accounting firm has informed that Magnus Lagerberg will remain as principally responsible auditor.

12. Beslut om principer för utseende av valberedningen / *Resolution on principles for the appointment of the nomination committee*

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedningen, Bilaga 2.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, on principles for the appointment of a nomination committee, Appendix 2.

- 13. Beslut om införande av personaloptionsprogram, riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för fullgörande av Bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogrammet / *Resolution on implementation of stock option program, directed issue of warrants and approval of transfer of warrants to fulfil the Company's commitments under the stock option program***

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att införa personaloptionsprogram 2025/2029 och säkringsåtgärder med anledning av personaloptionsprogram 2025/2029, Bilaga 3.

The meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to implement the stock option program 2025/2029 and the hedging arrangements in respect of the stock option program 2025/2029, Appendix 3.

- 14. Beslut om ändring av bolagsordningen / *Resolution on amendments to the articles of association***

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningen, Bilaga 4.

The general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to amend the articles of association, Appendix 4.

- 15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / *Resolution to authorise the board of directors to resolve on issuances of shares, warrants and/or convertible debentures***

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner om aktier, teckningsoptioner och konvertibler, Bilaga 5.

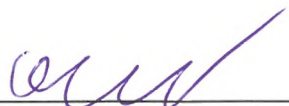
The general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to resolve upon issues of shares, warrants and convertibles, Appendix 5.

- 16. Stämmans avslutande / *Closing of the meeting***

Förklarades stämman avslutad av ordföranden.

The meeting was declared completed by the chairman.

Vid protokollet: / At the minutes:



Adam Sirsjö

Justeras / Approved:



Emil Hedberg



Michael Colerus

RÖSTLÄNGD / VOTING LIST

[Se separat dokument / *See separate document*]

FÖRSLAG TILL BESLUT OM PRINCIPER FÖR UTSEENDE AV VALBEREDNING / PROPOSAL ON RESOLUTION ON PRINCIPLES FOR THE APPOINTMENT OF THE NOMINATION COMMITTEE

Valberedningen föreslår följande principer för utseende av valberedningen ("**Valberedningsinstruktionen**").

*The Nomination Committee proposes the following principles for appointment of the nomination committee ("**Nomination Committee Instruction**").*

Valberedningen ska bestå av fyra medlemmar. Medlemmarna ska utses genom att styrelsens ordförande kontakter de tre till röstetalet, största aktieägarna/ägarkonstellationerna vid utgången av det tredje kvartalet varje år. Dessa ombeds att vardera utse en ledamot som tillsammans med styrelsens ordförande, bildar valberedningen.

The nomination committee shall consist of four members. The chairperson of the Board shall contact the three largest shareholders/shareholder constellations by voting rights, as per the end of the third quarter each year. These will be asked to appoint one member each who, together with the chairperson of the board, shall constitute the nomination committee.

Önskar någon av de tillfrågade ägarna/ägarkonstellationerna inte utse någon ledamot, skall frågan gå vidare till nästa ägare/ägarkonstellation till dess att tre ägarrepresentanter utsetts eller till dess att samtliga ägare/ägarkonstellationer med ett ägande över 5% av röstetalet tillfrågats. Om inte fyra medlemmar kan rekryteras enligt ovan, kan valberedningen bestå av endast tre medlemmar.

Should any of the shareholders/shareholder constellations refrain from appointing a member, the next shareholder/shareholder constellation shall be approached until three members have been appointed, or until all shareholders/ shareholder constellations owning over 5% of the shares of the Company have been approached. If four members cannot be appointed as per the above, the nomination committee may consist of only three members.

Bolagets ordförande skall därefter kalla till ett konstituerande möte med valberedningen.

The chairperson of the Company shall summon the members to a constituting meeting

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandat gäller till dess att en ny valberedning konstituerat sig. Valberedningen skall inom sig utse en ordförande bland ägarna/ägarkonstellationerna.

The composition of the nomination committee shall be published no later than six months ahead of the annual general meeting. The nomination committee's mandate lasts until a new nomination committee has been constituted. The nomination committees shall appoint a chairperson representing one of the shareholders/shareholder constellations.

Skulle ledamot lämna sitt uppdrag ska en ersättare sökas från samma ägare/ägarkonstellation. Skulle en ägare/ägarkonstellation, som utsett ledamot i valberedningen, väsentligt minska sitt ägande i Bolaget ska, om valberedningen så beslutar, nästa ägare i storlek erbjudas att utse en ledamot i valberedningen.

Should a member leave, a successor shall be appointed by the same shareholder/ shareholder constellation. Should a shareholder/shareholder constellation having appointed a member, significantly reduce their ownership in the Company, the next shareholder/ shareholder

constellation in size shall be offered the opportunity to appoint a member, provided the nomination committee so decides.

Valberedningen ska inför årsstämman lämna förslag avseende följande:

Ahead of the annual general meeting, the nomination committee shall propose the following:

- Val av ordförande på årsstämman,
Chairperson at the annual general meeting,
- Antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter,
The number of board members and potential deputy board members,
- Eventuella utskott och i så fall antal ledamöter,
Potential committees and number of members,
- Antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter,
The number of auditors and potential deputy auditors,
- Styrelseledamöter, styrelseordförande, eventuell vice styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter,
Members, chairperson, potential deputy chairperson and potential deputy members
- Eventuella utskottsledamöter och utskottsordföranden,
Potential committee members and chairpersons,
- Revisor och eventuella revisorssuppleanter,
Auditor and potential deputy auditors,
- Arvode till styrelsen uppdelat på ordförande, eventuell vice ordförande och ledamöter,
Remuneration to the board, split between chairperson, potential deputy chairperson and members
- Arvode till eventuella utskott med uppdelning på ordföranden och ledamöter,
Remuneration to committees, split between the chairperson and the members,
- Arvode till revisor(er), och
Remuneration to the auditor(s), and
- Eventuella förslag till ändringar i Valberedningsinstruktionen.
Potential proposals for changes to this Nomination Committee Instruction.

Valberedningens förslag ska presenteras i samband med kallelse till årsstämma eller sådan annan bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum samt på Bolagets hemsida, dock senast en månad före nämnda stämmor.

The proposals of the nomination committee shall be presented in connection with the publishing of the annual general meeting or such other shareholder meeting where board or auditor appointments take place, as well as on the Company's webpage, however not later than one month ahead of the shareholder meeting in question.

Valberedningsinstruktionen ska gälla till dess beslut om förändring av tillvägagångssättet för utseende av valberedningen fattas av bolagsstämman.

The Nomination Committee Instruction shall apply until a resolution regarding change of the procedure for nominating the nomination committee is resolved by the general meeting.

FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV PERSONALOPTIONSPROGRAM, RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER SAMT GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER FÖR FULLGÖRANDE AV BOLAGETS ÅTAGANDEN ENLIGT PERSONALOPTIONSPROGRAMMET / PROPOSAL ON RESOLUTION ON IMPLEMENTATION OF STOCK OPTION PROGRAM, DIRECTED ISSUE OF WARRANTS AND APPROVAL OF TRANSFER OF WARRANTS TO FULFIL THE COMPANY'S COMMITMENTS UNDER THE STOCK OPTION PROGRAM

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om:

The board of directors proposes that the general meeting resolves on:

- a) införande av ett personaloptionsprogram för anställda i USA - personaloptionsprogram 2025/2029, och
implementation of a stock option program for employees in the United States - stock option program 2025/2029; and
- b) säkringsåtgärder med anledning av personaloptionsprogram 2025/2029, bestående av en riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna.
hedging arrangements in respect of the stock option program 2025/2029, consisting of a directed issue of warrants and approval to transfer the warrants.

Mål och motiv för förslaget / Objectives and reasons for the proposal

Efter en utvärdering har styrelsen beslutat att föreslå bolagsstämman att inrätta ett nytt incitamentsprogram för nuvarande anställda i USA baserat på personaloptioner. Syftet med personaloptionsprogram 2025/2029 är att premiera långsiktiga åtaganden för anställda i USA inom SciBase-koncernen, att säkerställa att bolagets långsiktiga värdeökning återspeglas i ersättningen till deltagarna i programmet, att bidra till förmågan att behålla kompetenta medarbetare samt att i övrigt öka de gemensamma incitamenten mellan koncernens anställda och bolagets aktieägare. Med beaktande av nedan föreslagna villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att personaloptionsprogram 2025/2029 är väl avvägt och att det kommer att vara till nytta för bolaget och dess aktieägare.

Following an evaluation, the board of directors has decided to propose to the general meeting the establishment of a new incentive program for current employees in the United States based on stock options. The purpose of the stock option program 2025/2029 is to reward long term commitments of employees in the United States in the SciBase group, to ensure that the company's long term value increase is reflected in the remuneration for the participants of the program, to contribute to the capability to retain competent coworkers and to otherwise increase shared incentives between the group's employees and the company's shareholders. In view of the terms proposed below, the size of the allotment and other circumstances, the board of directors assesses that the stock option program 2025/2029 is well-balanced and that it will be beneficial for the company and its shareholders.

För att säkerställa bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogram 2025/2029 föreslår styrelsen vidare att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner samt att godkänna överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med punkt B nedan.

To secure the company's commitments under the stock option program 2025/2029, the board of directors also proposes that the general meeting resolves on a directed issue of warrants and to approve the transfer of warrants in accordance with item B below.

A) Förslag till beslut om införande av personaloptionsprogram 2025/2029 / Proposed resolution regarding implementation of stock option program 2025/2029

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av personaloptionsprogram 2025/2029 enligt följande huvudprinciper:

The board of directors proposes that the general meeting resolves to implement stock option program 2025/2029 according to the following main principles:

- a) Personaloptionsprogram 2025/2029 ska omfatta högst 1 000 000 personaloptioner.
Stock option program 2025/2029 shall include not more than 1,000,000 stock options.
- b) Varje personaloption ska berättiga innehavaren att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före årsstämman, dock som minimum aktiens kvotvärde. Teckningskursen och det antal aktier som varje personaloption berättigar till teckning av kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, nyemission med företrädesrätt och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.

Each stock option shall entitle the holder to subscribe for one (1) new share in the company at a subscription price corresponding to 120 per cent of the volume-weighted average price according to Nasdaq First North Growth Market's official price list for the share during the ten trading days immediately preceding the annual general meeting, however not lower than the share's quota value. The subscription price and the number of shares for which each stock option entitles the holder to subscribe for may be subject to recalculation pursuant to a bonus issue, share split, new issue with preferential rights and similar measures, whereby conventional terms and conditions for recalculation shall be applied.

- c) Personaloptionsprogram 2025/2029 ska omfatta följande kategorier av anställda, varvid ingen deltagare ska ha rätt till en minsta tilldelning.

Stock option program 2025/2029 shall comprise the following categories of employees, whereby no participant is entitled to a minimum allotment.

Kategori / Category	Högst antal personaloptioner per person / Maximum number of stock options per person
Nyckelpersoner i USA (högst 1 person / Key employees in the United States (maximum of 1 person))	600 000 / 600,000
Övriga anställda i USA (högst 4 personer) / Other employees in the United States (maximum of 4 persons)	150 000 / 150,000

Antalet tilldelade personaloptioner per deltagare kommer att vara beroende av positionen inom SciBase-koncernen.

The options granted per participant will depend on the position within the SciBase group.

- d) Årlig intjäning kommer att fastställas av styrelsen i samband med fastställande av bokslutskommunikén för räkenskapsåren 2025, 2026 respektive 2027.

Annual vesting will be determined by the board of directors in connection with the adoption of the year-end report for the financial years 2025, 2026 and 2027, respectively.

- e) Tilldelade personaloptioner kommer att intjänas med 1/3 under vart och ett av räkenskapsåren 2026, 2027 och 2028, baserat på prestation och fortsatt anställning, eller uppdrag, i SciBase-koncernen. Intjänandet ska vara proportionerligt i förhållande till anställnings- eller uppdragstiden under det aktuella året.

Options granted will vest by 1/3 during each of the financial years 2026, 2027 and 2028, based on performance and continued employment, or assignment, in the SciBase group. Vesting shall be proportional in relation to the period of employment or assignment during the year in question.

- f) Anledningen till att intjänandeperioden understiger tre år är att bolaget i närtid står inför en period med för bolaget viktiga milstolpar som är avgörande för bolagets kort- och långsiktiga utveckling. Enligt styrelsen ligger det således i bolagets och aktieägarnas intresse att tillämpa en intjänandeperiod som understiger tre år. Intjänade personaloptioner kan dock, i enlighet med vad som anges nedan, inte utnyttjas innan år 2029, vilket överstiger tre år.

The reason for the vesting period being shorter than three years is that the company is, in the near term, facing a period containing important milestones that are crucial for the company's short- and long-term development. According to the board of directors, it is therefore in the interest of the company and its shareholders to apply a vesting period shorter than three years. However, in accordance with what is stated below, any vested stock options may not be exercised before 2029, which exceeds three years.

- g) Tilldelning av personaloptioner kommer att ske vederlagsfritt. Sådana erbjudanden ska lämnas inom 10 bankdagar efter det att beslut om tilldelning fattats. Övertilldelning kan inte ske.

The stock options will be allotted free of charge. Such offers must be made within 10 business days of the decision to allotment being made. Over-allocation cannot take place.

- h) Innehavaren ska ha rätt att utnyttja personaloptionerna under de perioder som anges nedan, förutsatt att prestationskriterierna för intjänande uppfylls. Prestationskriterierna för intjänande kommer att baseras på fastställda tekniska milstolpskriterier i projekt, kriterier för utveckling av projektportföljen och andra förutbestämda kriterier hänförliga till verksamheten. Prestationskriterierna är utformade för att främja bolagets långsiktiga värdeskapande.

The holder shall be entitled to exercise the stock options during the periods set out below, provided that the performance criteria for vesting is fulfilled. The performance criteria for vesting will be based on fixed technical milestone-criteria in projects, criteria for development of the project portfolio and other pre-determined criteria attributable to the business. The performance criteria are designed to promote the long-term value creation of the company.

- i) Intjänade personaloptioner får utnyttjas från och med dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2028 till och med den 30 juni 2029.

The holders may exercise vested stock options as from the day of release of the company's year-end report for the financial year 2028 up to and including 30 June 2029.

- j) Vid utnyttjande berättigar varje personaloption innehavaren att erhålla en teckningsoption som omedelbart kan utnyttjas för teckning av en aktie i bolaget mot betalning av teckningskursen.

Upon exercise, each stock option will entitle the holder to receive one warrant immediately exercisable for one share in the company against payment of the subscription price.

- k) För deltagande i personaloptionsprogram 2025/2029 krävs dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande kan ske till rimliga administrativa kostnader och med rimliga ekonomiska resurser.
For participation in stock option program 2025/2029 it is required that such participation is legally possible, and that such participation is possible at reasonable administrative costs and with reasonable financial resources.
- l) Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlåtas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren.
Issued stock options do not constitute securities and may not be transferred, pledged or otherwise disposed of by the holder.
- m) I övrigt skall styrelsen fastställa de allmänna villkoren för deltagande i programmet.
In other respects, the board of directors shall establish the general terms for participation in the program.

B) Riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner för säkerställande av bolagets åtaganden enligt personaloptionsprogram 2025/2029 / *Directed issue of warrants and approval of transfer of warrants to secure the company's commitments under stock option program 2025/2029*

För att möjliggöra bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogram 2025/2029 föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner samt att godkänna överlåtelse av teckningsoptioner på följande villkor:

To enable the company's delivery of shares pursuant to stock option program 2025/2029 the board of directors proposes that the general meeting resolves on a directed issue of warrants and to approve the transfer of warrants on the following terms:

- a) Högst 1 000 000 teckningsoptioner ska kunna ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 50 000,00 kronor.
A maximum of 1,000,000 warrants shall be issued, entailing an increase in the share capital of a maximum of SEK 50,000.00.
- b) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma SciBase Holding AB (publ), org. nr 556773-4768.
The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the preferential right for existing shareholders, vest in SciBase Holding AB (publ), reg. no. 556773-4768.
- c) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast tre veckor efter beslutet om emission av teckningsoptioner. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
Subscription of the warrants shall be made on a separate subscription list no later than three weeks after the resolution on issue of warrants. The board of directors shall be entitled to extend the subscription period.
- d) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
The warrants shall be issued free of charge.
- e) Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.
Each warrant shall entitle the holder to subscribe for one (1) new share in the company.
- f) Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före årsstämman, dock som minimum aktiens kvotvärde.

Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, aktiesplit, nyemission med företrädesrätt och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor ska tillämpas.

Each warrant shall entitle the holder to subscribe for one (1) new share in the company at a subscription price corresponding to 120 per cent of the volume-weighted average price according to Nasdaq First North Growth Market's official price list for the share during the ten trading days immediately preceding the annual general meeting, however not lower than the share's quota value. The subscription price and the number of shares for which each stock option entitles the holder to subscribe may be subject to recalculation pursuant to a bonus issue, share split, new issue with preferential rights and similar measures, whereby conventional terms and conditions for recalculation shall be applied.

- g) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med dagen för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2028 till och med den 30 juni 2029.

Subscription of shares by virtue of the warrants may be made as from the day of release of the company's year-end report for the financial year 2028 up to and including 30 June 2029.

- h) Aktie som tillkommit på grund av utnyttjande av teckningsoption under visst räkenskapsår medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien har registrerats vid Bolagsverket.

Shares issued following exercise of warrants during a certain financial year shall entitle to dividend for the first time on the record day for dividend which occurs following registration of the shares with the Swedish Companies Registration Office.

- i) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av "Villkor för teckningsoptioner av serie 2025/2029 i SciBase Holding AB (publ)".

The complete terms and conditions for the warrants are set out in "Terms and conditions for warrants of series 2025/2029 in SciBase Holding AB (publ)".

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i genomförandet av personaloptionsprogram 2025/2029. Mot bakgrund av vad som anges under Mål och motiv för förslaget ovan anser styrelsen att det är till fördel för bolaget och dess aktieägare att vissa anställda i USA erbjuds att delta i personaloptionsprogram 2025/2029.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential right is that the issue forms part of the implementation of stock option program 2025/2029. In view of what is set forth under Objectives and reasons for the proposal above, the board of directors is of the opinion that it is of benefit to the company and its shareholders that certain employees in the USA are offered to participate in stock option program 2025/2029.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att godkänna att bolaget överlåter teckningsoptioner till deltagare i personaloptionsprogram 2025/2029.

The board of directors further proposes that the general meeting resolves to approve that the company transfers warrants to participants in stock option program 2025/2029.

Slutligen föreslår styrelsen att styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registreringsförfarandet hos Bolagsverket och eventuell registrering av teckningsoptionerna hos Euroclear Sweden AB.

Finally, the board of directors proposes that the board of directors, or anyone appointed by the board of directors, should be authorised to make such minor adjustments to the above proposal

that may be necessary in connection with the registration procedures with the Swedish Companies Registration Office, and possible registration of the warrants with Euroclear Sweden AB.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal / Costs and effects on important key ratios

Personaloptionsprogram 2025/2029 kommer att medföra vissa kostnader. Baserat på antagandet att 100 procent av personaloptionerna i programmet kommer att intjänas, förväntas lönekostnaden i redovisningen enligt IFRS 2 uppgå till totalt cirka 0,20 miljoner kronor under perioden 2025-2029 baserat på personaloptionernas verkliga värde vid programmets start. Personaloptionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Styrelsen har dock bedömt ett teoretiskt värde på personaloptionerna genom tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningarna har baserats på en antagen aktiekurs om 0,41 kronor och en antagen volatilitet om 70 procent. Värdet på personaloptionerna i personaloptionsprogram 2025/2029 enligt denna värdering uppgår till cirka 0,20 kronor per personaloption med tillämpning av Black & Scholes-formeln. Överlåtelsebegränsningarna har inte beaktats i värderingen. Den faktiska IFRS 2-kostnaden under intjänandeperioden beror på hur många personaloptioner som är intjänade.

The option program 2025/2029 will lead to certain costs. Based on the assumption that 100 per cent of the options in the program will be vested, the salary cost in the accounts pursuant to IFRS 2 is expected to amount to approximately SEK 0.20 million in total during the period 2025-2029 based on the options actual value at the start of the program. The options have no market value as they are non-transferable. However, the board of directors has assessed a theoretical value of the options through application of the Black & Scholes valuation model. The calculations have been based on an assumed share price of SEK 0.41 and an assumed volatility of 70 per cent. The value of the options of option program 2025/2029 pursuant to this valuation is approximately SEK 0.20 per option with the application of the Black & Scholes formula. The transfer restrictions have not been taken into account in the valuation. The actual IFRS 2 cost during the vesting period depends on how many options that are vested.

Vid uppfyllande av intjäningsvillkoren och utnyttjande av personaloptionerna kommer personaloptionsprogram 2025/2029 att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter under intjänandeperioden beror på hur många personaloptioner som är intjänade och värdet på personaloptionerna vid utnyttjandet. Baserat på antagandet att 100 procent av personaloptionerna i personaloptionsprogram 2025/2029 kommer att intjänas, en teckningskurs om 0,49 kronor och en antagen aktiekurs om 0,81 kronor vid utnyttjandet av personaloptionerna, kommer kostnaderna för sociala avgifter att uppgå till cirka 0,02 miljoner kronor. Bolagets totala kostnad för sociala avgifter föreslås säkras genom en riktad emission av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

At fulfilment of the vesting conditions and exercise of the options, option program 2025/2029 will lead to costs in the form of social security charges. The total costs for social security charges during the vesting period depends on how many options that are vested and the value of the options at exercise. Based on the assumption that 100 per cent of the options in the option program 2025/2029 will be vested, a subscription price of SEK 0.49 and an assumed share price of SEK 0.81 at the exercise of the options, the costs for social security charges will amount to approximately SEK 0.02 million. The company's total cost for social security charges is proposed to be hedged through a directed issue of warrants pursuant to item B above.

Styrelsen bedömer att de positiva resultateffekter som förväntas följa av ett ökat aktieäggande bland anställda i USA, vilket kan komma att öka ytterligare genom personaloptionsprogram 2025/2029, överväger kostnaderna relaterade till personaloptionsprogram 2025/2029.

The board of directors deems that the positive effects on earnings that are expected to result from increased share ownership among employees in the USA, which may be further increased through the stock option program 2025/2029, outweighs the costs related to the stock option program 2025/2029.

Personaloptionsprogram 2025/2029 bedöms ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

The stock option program 2025/2029 is assessed to have a marginal impact on the company's key figures.

Utspädning / Dilution

Vid fullt utnyttjande av samtliga personaloptioner kan 1 000 000 nya aktier i bolaget emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, dock med förbehåll för eventuell justering som kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna. Programmet ger således de anställda möjlighet att öka sitt aktieinnehav i bolaget till motsvarande belopp.

Upon full exercise of all stock options, 1,000,000 new shares in the company can be issued, which corresponds to a dilution of approximately 0.3 percent of the total number of shares and votes in the company, however, subject to any potential adjustment which may occur under the terms and conditions for the warrants. Accordingly, the program offers the employees the possibility to increase their shareholding in the company to the corresponding figure.

Majoritetskrav / Majority requirements

Styrelsens förslag till beslut om personaloptionsprogram 2025/2029 och därtill hörande erforderliga säkerhetsåtgärder enligt punkterna A och B ovan utgör ett gemensamt förslag. Det föreslås därför att stämmans beslut under punkterna A och B fattas som ett enda beslut, med tillämpning av majoritetsreglerna i 16 kap. aktiebolagslagen, innebärande att aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna måste rösta för förslaget.

The board of directors' proposal for a resolution regarding option program 2025/2029 and the necessary security measures connected thereto pursuant to items A and B above form one combined proposal. Therefore, it is proposed that the resolutions of the general meeting under item A and B are passed as one single resolution, pursuant to the majority provisions of chapter 16 of the Swedish Companies Act, meaning that shareholders holding not less than 9/10th of both the votes cast and the shares represented at the general meeting must vote for the proposal.

Beredning av ärendet / Preparation of the matter

Principerna för optionsprogram 2025/2029 har beretts av styrelsen i bolaget. Styrelsen har därefter beslutat att lämna detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett ärendet enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i beredningen av detsamma.

The principles of stock option program 2025/2029 have been prepared by the board of directors of the company. The board of directors has thereafter decided to submit this proposal to the general meeting. Except for the officials who prepared the matter pursuant to instructions from the board of directors, no employee that may be included in the program has taken part in the drafting thereof.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram / Other share-based incentive programs

bolaget har inga andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram.

The company has no other ongoing share-based incentive programs.

Bemyndigande för styrelsen / *Authorisation for the board of directors*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att verkställa besluten enligt ovan samt att ombesörja överlåtelse av teckningsoptionerna enligt ovan.

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board of directors to execute the resolutions in accordance with the above and to ensure the transfer of the warrants in accordance with the above.

FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN / PROPOSAL ON RESOLUTION ON AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om ändring av gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i bolagets bolagsordning i enlighet med nedan.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves to amend the limits for the share capital and the number of shares in the company's articles of association in accordance with the below.

§ 4 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

§ 4 in the articles of association is proposed to have the following wording.

Föreslagen lydelse / Proposed wording

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 16 914 781,65 kronor och högst 67 659 126,60 kronor.

The share capital shall amount to at least SEK 16,914,781.65 and not more than SEK 67,659,126.60.

§ 5 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

§ 5 in the articles of association is proposed to have the following wording.

Föreslagen lydelse / Proposed wording

Antalet aktier ska vara lägst 338 295 633 och högst 1 353 182 532.

The number of shares shall be not less than 338,295,633 and not more than 1,353,182,532.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas vidare att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

The board of directors, the CEO, or anyone appointed by the board of directors or the CEO, shall be authorised to make such minor amendments to the above resolution as may be necessary in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or due to other formal requirements.

Majoritetsregler / Majority requirements

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

A valid resolution requires that the resolution is supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the general meeting.

**FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSIONER AV AKTIER, TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER /
PROPOSAL ON RESOLUTION TO AUTHORISE THE BOARD OF DIRECTORS TO
RESOLVE ON ISSUANCE OF SHARES, WARRANTS AND/OR CONVERTIBLE
DEBENTURES**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler får ske med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare och betalning ska kunna ske antingen kontant och/eller genom apport, kvittning eller eljest förenas med villkor. Genom beslut om emission fattade med stöd av bemyndigandet – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt - ska det antal aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, eller de aktier som kan tillkomma vid nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner, alternativt tillkommer vid utbyte av konvertibler, motsvara högst 30 procents utspädning av aktiekapitalet och antalet aktier och röster efter sådan(a) emission(er). Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to, until the next annual general meeting, on one or more occasions, decide upon issuances of new shares, issuance of warrants and/or convertibles. New issues of shares and issues of warrants and/or convertibles may occur with or without preferential rights for shareholders of the Company and may be made either in cash and/or by way of set-off or contribution in kind or otherwise be conditional. Through issuances resolved upon with support from the authorisation - with deviation from the shareholders' preferential rights - the number of shares issued, or number of shares created in connection with exercise of warrants or conversion of convertibles, shall correspond to not more than a 30 percent dilution of the share capital and the number of shares and votes in the Company after such issue(s). The chairman of the board of directors, the CEO or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

Majoritetskrav / Majority requirements

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt denna punkt 15 fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

A resolution in accordance with the proposal, item 15, is valid only when supported by shareholders holding not less than two thirds of both the votes cast and of the shares represented at the general meeting.