

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I HILBERT GROUP AB (PUBL)

Hilbert Group AB (publ) håller årsstämma den 17 juni 2026, klockan 14.00 i Advokatfirman Lindahls lokaler på Smålandsgatan 16 i Stockholm. Registreringen börjar klockan 13.30.

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR DELTAGANDE

Aktieägare som vill delta i stämman ska:

- (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 9 juni 2026, samt
- (ii) anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast den 11 juni 2026.

Anmälan om deltagande ska göras via post till Hilbert Group AB (publ), c/o Advokatfirman Lindahl KB, Box 5898, 102 40 Stockholm, via e-post till ir@hilbert.group eller via telefon till +46 8 502 353 00. Vid anmälan, vänligen uppgi namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer dagtid.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken 9 juni 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av relevant förvaltare senast den 11 juni 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Den som inte är personligen närvarande vid stämman får utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Ett fullmaktsformulär finns på bolagets webbplats, www.hilbert.group. Fullmaktsformuläret kan också erhållas hos bolaget eller beställas per telefon enligt telefonnumret ovan. Om fullmakt utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakt får inte vara äldre än ett år om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten, dock längst fem år. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakt, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda i god tid före stämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justerare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor
12. Beslut om ändring av bolagsordningen
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av aktier
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att överlåta egna aktier
16. Beslut om verkställande direktörs deltagande i ESOP 2026
17. Stämmans avslutande

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår advokat Ola Svanberg, Advokatfirman Lindahl, eller vid förhinder för denne, den som han istället anvisar som ordförande vid stämman.

Punkt 8.b – Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2025 och att bolagets balanserade resultat överförs i ny räkning.

Punkt 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Det föreslås att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fem stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

Det föreslås vidare att bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska ha en revisor, utan revisorssuppleant.

Punkt 10 – Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn

Det föreslås, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att ordinarie arvode till styrelsen ska utgå oförändrat (d.v.s. med 620 000 kronor totalt, samt att styrelsens ordförande erhåller ersättning enligt ESOP 2025).

Vidare föreslås att ersättning ska utgå med 90 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 kronor till övriga medlemmar i revisionsutskottet, till ordförande i ersättningsutskottet med 50 000 kronor och 25 000 kronor till övriga medlemmar i ersättningsutskottet.

Det föreslås att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande godkänd räkning.

Punkt 11 – Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor

Förslag till val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande förväntas lämnas i god tid innan årsstämman.

Det föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har låtit meddela att, för det fall att förslaget till revisor också blir stämmans val, den auktoriserade revisorn Victor Lindhall kommer att utses till bolagets huvudansvarige revisor.

Punkt 12 – Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en ändring av bolagsordningen, huvudsakligen i enlighet med följande.

Befintlig lydelse

§ 4

Aktiekapitalet ska vara lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.

Antalet aktier ska vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000.

Föreslagen lydelse

§ 4

Aktiekapitalet ska vara lägst 5 750 000 kronor och högst 23 000 000 kronor.

Antalet aktier ska vara lägst 115 000 000 och högst 460 000 000.

Därutöver föreslås mindre ändringar av redaktionell karaktär.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i beslutet som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Punkt 13 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Styrelsen ska ha rätt att besluta att sådana emissioner ska ske med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att bibehålla bolagets starka finansiella flexibilitet samt möjliggöra för bolaget att helt eller delvis finansiera eventuella företags- och verksamhetsförvärv genom att emittera finansiella instrument som likvid, alternativt för att anskaffa kapital till expansion av bolagets verksamhet.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Punkt 14 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av aktier

Regeringen har föreslagit lagändringar som innebär att även bolag vars aktier är upptagna till handel på multilaterala handelsplattformar ska ges möjlighet att genomföra återköp av egna aktier. Lagändringarna föreslås träda i kraft i december 2026. Mot bakgrund av det anser styrelsen att det är ändamålsenligt att redan nu inhämta ett bemyndigande från stämman. Styrelsens rätt att nyttja bemyndigandet är villkorat av att sådan ändring av aktiebolagslagen träder i kraft.

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om förvärv av egna aktier enligt i huvudsak följande.

1. Bemyndigandet får utnyttjas endast under förutsättning att tillämplig lagstiftning medger förvärv av egna aktier även på andra handelsplatser än reglerade marknader, däribland Nasdaq First North Growth Market där bolagets aktie handlas.
2. Förvärv av egna aktier ska ske kontant på Nasdaq First North Growth Market eller på annat sätt i enlighet med vid var tid gällande regler. Aktier får inte förvärvas till ett högre pris än det högre av priserna för den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på den handelsplats där förvärvet genomförs. Förvärv får inte ske till ett lägre pris än det lägsta pris till vilket ett oberoende förvärv kan ske.
3. Förvärv av egna aktier får ske så att bolagets innehav av egna aktier sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att möjliggöra en förstärkning av bolagets kapitalstruktur samt att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i samband med eventuella framtida förvärv av företag eller verksamheter genom att underlätta en snabb och kostnadseffektiv finansiering genom att betala med eller avyttra egna aktier.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras på grund av formella krav.

Punkt 15 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om att överlåta egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av egna aktier enligt i huvudsak följande.

1. Överlåtelse av egna aktier får ske antingen på Nasdaq First North Growth Market eller på annat sätt.
2. Överlåtelse av egna aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Högst det antal aktier som innehas av bolaget vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen får överlåtas.
4. Överlåtelse får ske på Nasdaq First North Growth Market till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan gällande högsta köpkurs och

lägsta säljkurs som publiceras löpande av Nasdaq First North Growth Market. Överlåtelse av egna aktier på annat sätt ska ske till ett lägsta pris som ska bestämmas i nära anslutning till aktiens börskurs vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen.

5. Betalning för de egna aktier som överläts ska kunna erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.
6. Styrelsen ska äga rätt att bestämma övriga villkor för överlåtelsen, som dock ska vara marknadsmässiga.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att möjliggöra en förstärkning av bolagets kapitalstruktur samt att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i samband med leverans av aktier till deltagare i bolagets incitamentsprogram, täckande av kostnader som uppstår med anledning av bolagets incitamentsprogram, eventuella framtida förvärv av företag eller verksamheter genom att underlätta en snabb och kostnadseffektiv finansiering genom att betala med eller avyttra egna aktier.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras på grund av formella krav.

Punkt 16 – Beslut om verkställande direktörs deltagande i ESOP 2026

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om verkställande direktörens deltagande i det långsiktiga incitamentsprogrammet för anställda i bolaget ("**ESOP 2026**"). ESOP 2026 antogs vid en extra bolagsstämma i bolaget den 7 maj 2026 för samtliga anställda utom verkställande direktören. Eftersom förslaget avseende verkställande direktörens deltagande fortfarande var under beredning vid den tidpunkten, lämnar styrelsen härmed följande förslag till årsstämmans beslut om verkställande direktörens deltagande i ESOP 2026, på de villkor som anges nedan ("**VD-ESOP 2026**").

SYFTET MED VD-ESOP 2026

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och förverkligandet av bolagets långsiktiga intressen kräver att bolaget kan attrahera, motivera och behålla de mest kvalificerade anställda. Styrelsen anser det väsentligt att verkställande direktörens ersättning är nära kopplad till bolagets långsiktiga värdeskapande och strategiska milstolpar.

VD-ESOP 2026 består av två delar:

- (i) Cirka 18 procent tidsbaserade begränsade aktierätter (Retention Share Awards) ("**RSU**"), och
- (ii) Cirka 82 procent prestationsbaserade aktierätter (Performance Share Awards) ("**PSU**").

Styrelsen betraktar RSU-komponenten som en del av deltagarnas fasta ersättningspaket. Eftersom deltagarna i ESOP 2026 erhåller ersättning i form av aktier i bolaget minskar den totala likviditetspåverkan av bolagets ersättningspaket, vilket är att föredra.

Styrelsen anser att PSU-komponenten kommer att vara fördelaktig för bolagets förmåga att nå sina affärs mål och bidra till bolagets förmåga att behålla och rekrytera medarbetare. ESOP 2026 syftar dessutom till att förena deltagarnas intressen i bolaget med aktieägarnas intressen och maximera medarbetarnas engagemang i bolaget. Programmet syftar därtill till att ytterligare motivera medarbetarna i bolaget ur såväl ett kort- som långsiktigt perspektiv.

Styrelsens ambition är att ESOP 2026 ska bli ett årligt återkommande program och förväntar sig att deltagarna ska bygga upp ett betydande aktieinnehav för att skapa ett gemensamt ägarintresse och gemensamma förväntningar mellan deltagarna och aktieägarna.

DEL A – BEGRÄNSADE AKTIERÄTTER

Syfte och utformning

RSUer är aktieenheter som konverteras till B-aktier över tid, inte kräver någon förskottsbetalning från deltagarna, alltid har ett värde så länge bolaget har ett värde, är enkla att administrera och kommunicera och har en stark kvarhållande effekt med förutsägbart värde och låg risk. Syftet med RSU-komponenten är långsiktig kvarhållning och intresseförening. RSUer ska intjänas linjärt över tre år, med kvartalsvis intjäning.

Tilldelning

Inom ramen för VD-ESOP 2026 kan totalt 1 056 020 RSUer tilldelas verkställande direktören, vilket motsvarar cirka 0,3 procent av utestående aktier per år.

DEL B – PRESTATIONSBASERADE AKTIERÄTTER

Syfte och utformning

PSUer är utformade för att belöna verkställande direktören för uppnåendet av specifika resultatmål under en treårig resultatperiod ("**Resultatperioden**"), och därmed anpassa verkställande direktörens ersättning till aktieägarvärdeskapande och bolagets strategiska mål. PSU-komponenten kopplar verkställande direktörens förmögenhet till AUM-tillväxt, absolut fondavkastning och total aktieägaravkastning. PSUer intjänas endast om resultatmålen uppnås under Resultatperioden och intjänas efter tre år.

Tilldelning

Inom ramen för VD-ESOP 2026 kan högst 4 810 753 PSUer tilldelas verkställande direktören, vilket motsvarar cirka 1,37 procent av utestående aktier per år.

Resultatmål

Resultatmålen för PSUerna är strukturerade som sju (7) binära milstolpar som mäts under Resultatperioden. Varje milstolpe ska bedömas på allt-eller-ingen-basis: om det relevanta villkoret är uppfyllt ska motsvarande PSUer intjänas i sin helhet; om villkoret inte är uppfyllt ska inga PSUer intjänas under den milstolpen. Den sammanlagda PSU-tilldelningen motsvarar 4,1 procent av utestående aktier. Resultatmilstolparna och motsvarande PSU-tilldelningar är följande:

- (i) Assets Under Management ("**AUM**") alternativt AUM som tar ut minst 2 procent förvaltningsavgift och minst 20 procent carried interest (totalt 1,6 procent av utestående aktier, motsvarande 1 877 367 PSUer).
- (ii) Kassaflöde (0,50 procent av utestående aktier, motsvarande 586 677 PSUer).
- (iii) TSR vs Index (0,50 procent av utestående aktier, motsvarande 586 677 PSUer): bolagets kumulativa totalavkastning (aktiekursuppgång plus utdelningar och återköp) i relation till Nasdaq First North Stockholm-index under den treåriga Resultatperioden.
- (iv) Public Company Accounting Oversight Board-revision (1,00 procent av utestående aktier, motsvarande 1 173 355 PSUer): bolaget genomför en revision i enlighet med standarderna från Public Company Accounting Oversight Board, vilket utgör en förutsättning för notering på en amerikansk nationell värdepappersbörs.
- (v) US Nasdaq-notering (0,50 procent av utestående aktier, motsvarande 586 677 PSUer): bolaget uppnår en notering på en amerikansk Nasdaq-börs.

Antalet PSUer som intjänas ska fastställas av styrelsen baserat på de binära resultatvillkor som anges ovan. Varje milstolpe ska bedömas oberoende av de övriga. Det maximala sammanlagda antalet PSUer som kan intjänas inom ramen för VD-ESOP 2026 ska inte överstiga 4 810 753 PSUer, motsvarande 4,1 procent av utestående aktier.

Detaljerad information om resultatmålen och deras uppfyllnadsgrad kommer att offentliggöras i samband med bolagets finansiella rapportering efter utgången av den relevanta resultatperioden.

DEL C – GENERELLA BESTÄMMELSER

Villkor för deltagande

Tilldelning är villkorad av att verkställande direktörens anställning i koncernen inte har upphört. För den del som avser RSUer måste verkställande direktören behålla sin anställning eller uppdrag hos bolaget fram till respektive intjänandedatum. För den del som avser PSUer måste verkställande direktören vara anställd hos bolaget fram till offentliggörandet av bolagets delårsrapport för första kvartalet 2029, eller om ingen sådan rapport publiceras, fram till den 1 juni 2029.

Deltagande i VD-ESOP 2026 är vidare villkorat av att verkställande direktören accepterar s.k. leak-out-åtaganden. Enligt leak-out-åtagandet förbinder sig verkställande direktören att inte sälja, överlåta eller på annat sätt avyttra aktier förvärvade inom ramen för VD-ESOP 2026 annat än i enlighet med ett förutbestämt schema och volymgränser som anges däri. Syftet med leak-out-åtagandet är att säkerställa en ordnad marknad för bolagets aktier och förhindra ett betydande säljtryck som negativt kan påverka aktiekursen. De specifika villkoren för leak-out-åtagandet, inklusive innehavsperiodens längd och tillåtna försäljningsvolymen under leak-out-perioden, ska fastställas av styrelsen.

Clawback

VD-ESOP 2026 ska vara föremål för clawback-bestämmelser enligt följande. För RSU-komponenten ska s.k. malus tillämpas på ej intjänade aktier, vilket innebär att ej intjänade RSUer ska förverkas vid inträffandet av en händelse som utlöser clawback. För PSU-komponenten ska fullständigt clawback med en tvåårig clawback-period efter intjänande tillämpas. Clawback ska utlösas vid inträffandet av någon av följande händelser: (i) väsentligt felaktiga uppgifter i bolagets finansiella rapportering; (ii) grovt tjänstefel eller bedrägeri av verkställande direktören; (iii) väsentligt åsidosättande av verkställande direktörens skyldigheter enligt anställningsavtalet eller tillämpliga policyer; eller (iv) agerande av verkställande direktören som orsakar bolaget betydande skada avseende dess anseende. Vid clawback ska styrelsen ha rätt att kräva att verkställande direktören återlämnar intjänade aktier eller motsvarande kontant belopp.

Implementering och leveransmekanism

För att implementera VD-ESOP 2026 föreslår styrelsen att programmet ska säkras genom emission av teckningsoptioner som vardera ger rätt att teckna en aktie av serie B i bolaget till aktiens kvotvärde, dvs. 0,05 kronor (nedan kallade ”**Kvotvärdesoptioner**”), vilka delvis kan överlåtas till verkställande direktören och delvis överlåtas till tredje part i ett arrangemang som säkrar vissa kostnader som VD-ESOP 2026 medför för bolaget.

Form för tilldelning

Aktier ska tilldelas verkställande direktören genom överlåtelse av Kvotvärdesoptioner. Tilldelningen ska ske utan ersättning, men verkställande direktören är skyldig att betala respektive akties kvotvärde (0,05 kronor) vid utnyttjande av tilldelade Kvotvärdesoptioner för teckning av B-aktier. För RSUer ska teckning av B-aktier baserat på Kvotvärdesoptionerna ske vid varje årligt intjänandedatum. För PSUer ska teckningen av B-aktier ske efter fastställandet av prestationsresultatet efter utgången av den treåriga prestationsperioden.

Kostnadssäkring

För att säkra kostnaderna som bolaget ska betala för ESOP 2026 har styrelsen rätt att ingå ett s.k. aktie-/kontantswap-avtal med en tredje part, till exempel ett finansinstitut, på sedvanliga villkor. Swap-avtalet avses finansieras genom att styrelsen har rätt att överföra Kvotvärdesoptioner till motparten i swapavtalet.

Om styrelsen bemyndigas att förvärva och överlåta egna aktier enligt punkterna 14 och 15 på dagordningen och däri nämnda lagförslag antas föreslås stämman även godkänna att styrelsen förvärvar och överlåter egna aktier för att leverera aktier och täcka kostnader för ESOP 2026 och tidigare incitamentsprogram antagna av bolaget.

Maximal storlek och utspädning

Det maximala antalet B-aktier som kan nyemitteras inom ramen för VD-ESOP 2026 uppgår till 5 866 773, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 5,0 procent av de utestående aktierna och cirka 3,1 procent av de utestående rösterna i bolaget.

Enligt de specifika villkor som antagits av styrelsen kan antalet aktier som omfattas av VD-ESOP 2026 komma att omräknas på grund av fondemission, omvänd aktiesplit eller aktiesplit, företrädesemission eller liknande åtgärder som genomförs av bolaget, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram. Omräkning kan också göras så att extraordinära utdelningar beaktas.

Kostnader för VD-ESOP 2026

Som ett resultat av de föreslagna leverans- och såringsåtgärderna förväntas bolagets likviditet endast påverkas av administrativa kostnader i samband med VD-ESOP 2026. Kostnaderna för programmet redovisas som personalkostnader i resultaträkningen under intjänandeperioden i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. Kostnaderna för VD-ESOP 2026 kommer beskrivas i det fullständiga förslaget som kommer att publiceras på bolagets webbplats.

Socialförsäkringsavgifter redovisas i resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Beloppen för dessa kostnader beräknas utifrån aktiekursens utveckling och resultatet av intjänandevillkoren under intjänandeperioden. Kostnaden för socialförsäkringsavgifter kommer beskrivas i det fullständiga förslaget som kommer att publiceras på bolagets webbplats. Styrelsen bedömer att de positiva effekterna av VD-ESOP 2026 mer än väl uppväger kostnaderna för VD-ESOP 2026.

Utformning och administration

Styrelsen ansvarar för att, i samråd med bolagets externa rådgivare, utforma de detaljerade villkoren för VD-ESOP 2026 och att administrera programmet, inbegripet att fastställa de detaljerade villkor som ska gälla mellan bolaget och verkställande direktören, inom ramen för de villkor och riktlinjer som anges här.

Styrelsen ska också ha rätt att minska den slutliga tilldelningen av aktier eller, helt eller delvis, avsluta VD-ESOP 2026 i förtid utan ersättning till verkställande direktören om styrelsens bedömning av bolagets ställning eller programmets effekter väsentligt förändras, till exempel efter betydande förändringar i bolaget eller på marknaden. Styrelsen ska också ha rätt att göra justeringar så att VD-ESOP 2026 överensstämmer med särskilda regler eller marknadsförhållanden.

I samband med detta ska styrelsen ha rätt att fastställa andra villkor för VD-ESOP 2026 avseende bland annat intjänandeperiod och tilldelning, i händelse av uppsägning eller upphörande av verkställande direktörens anställning under intjänandeperioden under särskilda omständigheter. Styrelsen ska också ha rätt att göra justeringar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförhållanden.

Motivering av intjänandeperiod

Aktiemarknadens Självregleringskommittés Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram rekommenderar att det ska motiveras särskilt om intjänandeperioden i ett aktiebaserat incitamentsprogram understiger tre år. För RSUer föreskrivs en treårig intjänandeperiod med kvartalsvisa intjänandetillfällen, vilket är i linje med internationell marknadspraxis.

Bolagets styrelse har noggrant utvärderat olika alternativ för utformningen av bolagets ersättningssystem. Mot bakgrund av bland annat bolagets kassaflöde, finansiella ställning, kapitalstruktur, betydande behov av att erbjuda verkställande direktören konkurrenskraftig ersättning samt värdet av ett ersättningssystem som inte kräver omfattande administrativa åtgärder för bolaget, anser styrelsen att VD-ESOP 2026 är en lämplig komponent i bolagets ersättningssystem. Styrelsen anser inte att samma överväganden gäller för RSU-komponenten, som huvudsakligen motsvarar en fast ersättning, i förhållande till intjänandeperioden som för långsiktiga aktiebaserade

incitamentsprogram. Bolagets styrelse har också noggrant övervägt om hela eller delar av tilldelningen i VD-ESOP 2026 bör vara villkorad av att vissa resultatmål uppnås. Mot bakgrund av ovanstående, bolagets verksamhet och styrning, anser styrelsen att bolaget för närvarande inte har någon nytta av att fastställa sådana resultatmål för alla delar av VD-ESOP 2026 och att den föreslagna utformningen av VD-ESOP 2026 optimerar förutsättningarna för långsiktigt värdeskapande i bolaget.

Övriga långsiktiga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för stämman har bolaget tre personaloptionsprogram: ESOP 2023, ESOP 2025 och ESOP 2026. Av de 13 000 000 optioner som beslutades om inom ramen för ESOP 2025 har 6 000 000 instrument tilldelats deltagarna. För ytterligare information om ESOP 2023, ESOP 2025 och ESOP 2026 hänvisas till bolagets årsredovisning för 2025.

Beslut om emission av teckningsoptioner, överlåtelse av teckningsoptioner och bemyndigande att ingå swapavtal under VD-ESOP 2026

Styrelsens förslag till VD-ESOP 2026 innebär att högst 5 866 773 teckningsoptioner av serie 2026/2029:2 med rätt till teckning av nya B-aktier i bolaget ska emitteras, i huvudsak i enlighet med nedan förslag.

1. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en ny B-aktie i bolaget, vilket innebär att aktiekapitalet, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, kommer att öka med högst 293 338,65 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2026. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden.
4. Teckningsoptionerna ska ge möjlighet att teckna aktier från och med den tidpunkt då teckningsoptionerna registreras hos Bolagsverket till och med den 31 december 2029.
5. Teckningsoptionerna ska vid teckning av aktier ha en teckningskurs om 0,05 kronor, vilket motsvarar aktiens kvotvärde.
6. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Antalet aktier som kan tecknas för varje teckningsoption och teckningskursen kan komma att omräknas enligt omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder.
8. Eventuell överkurs som erlagts för aktier som tillkommer på grund av teckning ska tillföras Bolagets fria överkursfond.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget önskar införa ESOP 2026.

Överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2026/2029:2 samt bemyndigande att ingå aktie-/kontantswapavtal

Styrelsens förslag till VD-ESOP 2026 innebär att stämman godkänner både att bolaget, vid ett eller flera tillfällen, överlåter teckningsoptioner av serie 2026/2029:2 till deltagare i ESOP 2026 och till en tredje part för att täcka kostnader för VD-ESOP 2026, och att bolaget ingår swapavtal med tredje part.

Särskilt bemyndigande m.m.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB, eller på grund av andra formella krav.

SÄRSKILDA MAJORITETSKRAV

För giltiga beslut enligt punkterna 12, 13, 14 och 15 ska förslagen biträdas av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

För giltigt beslut enligt punkten 16 ska förslagen biträdas av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

HANDLINGAR

Samtliga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats och skickas genast och utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer dessutom att finnas tillgängliga på stämman.

UPPLYSNINGAR PÅ STÄMMAN

Aktieägarna erinras om sin rätt att vid stämman begära upplysningar från styrelsen och den verkställande direktören enligt aktiebolagslagen.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se:
<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i maj 2026
Hilbert Group AB (publ)
Styrelsen