

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I HILBERT GROUP AB (PUBL)

Hilbert Group AB (publ) håller extra bolagsstämma den 7 maj 2026, klockan 16.00 i Advokatfirman Lindahls lokaler på Smålandsgatan 16 i Stockholm. Registreringen börjar klockan 15.30.

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR DELTAGANDE

Aktieägare som vill delta i stämman ska:

- (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 28 april 2026,
- (ii) anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast den 30 april 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 uppge 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 28 april 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 30 april 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. Öppnande av stämman
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. Fastställande av antalet styrelseledamöter
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen
9. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande
10. (a) – (d) – Beslut om ESOP 2026
11. Beslut om emission av teckningsoptioner, överlåtelse av teckningsoptioner och bemyndigande att ingå swapavtal under ESOP 2026
12. Stämmans avslutande

BESLUTFÖRSLAG

Punkt 7 – Fastställande av antalet styrelseledamöter

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

Punkt 8 – Fastställande av arvoden åt styrelsen

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). Arvode till ledamot vars mandatperiod understiger ett år ska justeras utifrån den del av den ordinarie mandatperioden som respektive ledamot innehar sitt uppdrag.

Vidare föreslås det att ersättning utgår 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.

Punkt 9 – Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Det föreslås omval av styrelseledamöterna Russell Thompson, David Butler, Niclas Sandström och Jonathan Morris, samt nyval av Fahad Khan, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Steen Jakobsen avgår från sitt uppdrag som styrelseledamot. Vidare föreslås att Jonathan Morris omväljs till styrelsens ordförande.

Punkt 10 (a) – (d) – Styrelsens förslag till beslut om ESOP 2026

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om följande långsiktiga incitamentsprogram för anställda i bolaget, för tiden från slutet av nästa årsstämma till de nedan angivna intjänande- och likviddatumerna ("ESOP 2026").

SYFTET MED 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.

ESOP 2026 består av två delar:

- (i) Cirka 14 procent tidsbaserade begränsade aktierätter (time-based restricted share units) ("RSU") och
- (ii) Cirka 86 procent prestationsbaserade aktierätter (performance-based share units) ("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 likviditetpåverkan 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 till 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 – TIDSBASERADE BEGRÄNSADE AKTIERÄTTER

Syfte och utformning

RSUer är aktieenheter som konverteras till 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. Det maximala antalet RSUer som kan tilldelas inom ramen för ESOP 2026 uppgår till 625 000.

Intjänande

RSUer ska intjänas linjärt över tre år, med kvartalsvis intjäning.

Tilldelning

Inom ramen för ESOP 2026 kan totalt 625 000 RSUer tilldelas och varje deltagare kan tilldelas upp till det angivna maximala antalet RSUer som anges nedan. Antalet RSUer som kommer att tilldelas varje deltagare fastställs genom tillämpning av ersättningskommitténs förutbestämda kriterier med hänsyn till befattning, fast lön, individuell prestation, marknadspraxis och kvarhållningsmöjlighet.

<i>Grupp</i>	<i>Kategori</i>	<i>Antal deltagare</i>	<i>Maximalt antal RSUer per deltagare</i>	<i>Totalt för gruppen</i>
Grupp 1	Executive Team	7	100 000	350 000
Grupp 2	Asset Management Team	5	50 000	125 000
Grupp 3	Nordark	3	50 000	75 000
Grupp 4	Enigma	2	50 000	75 000
Totalt		17		625 000

DEL B – PRESTATIONSBASERADE AKTIERÄTTER

Syfte och utformning

PSUer är utformade för att belöna deltagare för uppnåendet av specifika resultatmål under en treårig resultatperiod, och därmed anpassa deltagarnas ersättning till aktieägarvärdeskapande och bolagets strategiska mål.

Tilldelning och prestationsperiod

PSUer intjänas endast om resultatmålen uppnås under resultatperioden och intjänas efter tre år.

Resultatmål

Resultatmålen för PSUer är indelade i tre kategorier: (1) bolagsövergripande mål som gäller alla anställda och som avser inhämtande av investeringar i bolaget och bolagets fonder, (2) mål som avser bolagets övergripande resultat och (3) mål som är specifika för varje grupp. Varje resultatmål kommer att fastställas som ett ingångsmål och ett maximalt mål, med linjära ersättningar däremellan. Resultatmålen är följande:

- (i) Revenue growth
- (ii) Totalt eget kapital som har tagits in för bolaget (Total equity capital raised)
- (iii) AuM/TVL-tillväxt
- (iv) Resultat- eller intäktsmål för enskilda affärsenheter (Business unit profit/revenue targets)

- (v) Portföljens avkastning (Portfolio performance)
- (vi) Proprietary trading performance
- (vii) Genomförande av strategiska initiativ (Strategic initiative completion)
- (viii) Kapital som tagits in för affärsenheter via VC-investeringar eller token sale

Antalet PSUer som ska tilldelas varje deltagare och tillämpliga prestationsmått ska fastställas av ersättningskommittén i enlighet med dess förutbestämda kriterier.

Detaljerad information om de specifika resultatmålen och deras uppnådda nivåer ska offentliggöras i samband med bolagets finansiella rapportering efter utgången av den relevanta resultatperioden.

Lösenpris

Minst 50 procent av PSUerna ska vara föremål för ett lösenpris, fastställt på marknadsmässiga villkor, som ska betalas av deltagaren vid utnyttjande.

Tilldelning

Inom ESOP 2026 kan varje deltagare tilldelas upp till följande antal PSUer:

<i>Grupp</i>	<i>Kategori</i>	<i>Antal deltagare</i>	<i>Maximalt antal PSUer per deltagare</i>	<i>Totalt för gruppen</i>
Grupp 1	Executive Team	7	1 000 000	3 000 000
Grupp 2	Asset Management Team	5	500 000	1 000 000
Totalt		12		4 000 000

DEL C – GEMENSAMMA BESTÄMMELSER

Rätt att delta

De anställda som anges i tabellerna under Del A och Del B ovan är berättigade att delta i ESOP 2026. Bolaget kan även erbjuda deltagande till framtida anställda. För sådana erbjudanden ska villkoren vara samma eller likvärdiga med vad som anges i detta beslut. Det faktum att deltagande kan erbjudas till framtida nyanställda kan innebära att intjänande- och prestationsperioderna i vissa fall kan bli kortare än tre år. Bolaget anser dock inte att detta påverkar lämpligheten av ESOP 2026 eftersom de syften som motiverar dess implementering inte påverkas av tidpunkten på året då deltagaren accepterar att delta i programmet. Det totala antalet tilldelade RSUer och PSUer får dock inte överstiga de antal som anges i Del A och Del B ovan.

Villkor för deltagande

Tilldelning är villkorad av att deltagarens anställning i koncernen inte har upphört. För den del som avser RSUer måste deltagaren behålla sin anställning eller uppdrag hos bolaget fram till respektive intjänandedatum. För den del som avser PSUer måste deltagaren 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 ESOP 2026 är vidare villkorat av att deltagaren accepterar s.k. leak-out-åtaganden. Enligt leak-out-åtagandet förbinder sig deltagaren att inte sälja, överlåta eller på annat sätt avyttra aktier förvärvade inom ramen för 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 försäljningsvolym under leak-out-perioden, ska fastställas av styrelsen.

Implementering och leveransmekanism

För att implementera 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 deltagare i bolaget och delvis överlåtas till tredje part i ett arrangemang som säkrar vissa kostnader som ESOP 2026 medför för bolaget.

Form för tilldelning

Aktier ska tilldelas deltagarna genom överlåtelse av Kvotvärdesoptioner. Tilldelningen ska ske utan ersättning, men deltagarna är skyldiga 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.

Maximal storlek och utspädning

Det maximala antalet B-aktier som kan nyemitteras inom ramen för ESOP 2026 uppgår till 4 625 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 3,9 procent av de utestående aktierna och cirka 2,5 procent av de utestående rösterna i bolaget.

Enligt de specifika villkor som antagits av styrelsen kan antalet aktier som omfattas av 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 ESOP 2026

Som ett resultat av de föreslagna leverans- och säkringsåtgärderna förväntas bolagets likviditet endast påverkas av administrativa kostnader i samband med ESOP 2026. Kostnaderna för programmet redovisas som personalkostnader i resultaträkningen under intjänandeperioden i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar. 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 förväntas inte vara väsentlig. De uppskattade kostnaderna för ESOP 2026 kommer beskrivas i det fullständiga förslaget till beslut om ESOP 2026 som kommer hållas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor innan den extra bolagsstämman.

Styrelsen bedömer att de positiva effekterna av ESOP 2026 mer än väl uppväger kostnaderna för ESOP 2026.

Utformning och administration

Styrelsen ansvarar för att, i samråd med bolagets externa rådgivare, utforma de detaljerade villkoren för ESOP 2026 och att administrera programmet, inbegripet att fastställa de detaljerade villkor som ska gälla mellan bolaget och deltagarna i programmet, 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 ESOP 2026 i förtid utan ersättning till deltagarna 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 ESOP 2026 överensstämmer med särskilda regler eller marknadsförhållanden.

I samband med detta ska styrelsen ha rätt att fastställa andra villkor för ESOP 2026 avseende bland annat intjänandeperiod och tilldelning, i händelse av uppsägning eller upphörande av uppdraget 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 ett fåtal högt kvalificerade medarbetare konkurrenskraftig ersättning samt värdet av ett ersättningssystem som inte kräver omfattande administrativa åtgärder för bolaget, anser styrelsen att 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 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 ESOP 2026 och att den föreslagna utformningen av ESOP 2026 optimerar förutsättningarna för långsiktigt värdeskapande i bolaget.

Övriga långsiktiga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för stämman har bolaget två personaloptionsprogram: ESOP 2023 och ESOP 2025. 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 och ESOP 2025 hänvisas till bolagets årsredovisning för 2024 och bokslutskommuniké för 2025.

Punkt 11 – Beslut om emission av teckningsoptioner, överlåtelse av teckningsoptioner och bemyndigande att ingå swapavtal under ESOP 2026

Styrelsens förslag till ESOP 2026 innebär att högst 4 625 000 teckningsoptioner av serie 2026/2029 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 231 250 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 maj 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 avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget önskar införa ESOP 2026.

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

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

Stämmans beslut enligt denna punkt är villkorat av att stämman beslutar om ESOP 2026 i enlighet med styrelsens förslag under punkt 10 på dagordningen.

SÄRSKILDA MAJORITETSKRAV

För giltiga beslut enligt punkterna 10 och 11 ska förslagen biträdas av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade 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 april 2026
Hilbert Group AB (publ)
Styrelsen