

## PROTOKOLL

### Fört vid årsstämma 2022 för Fluicell AB (publ) den 17 maj 2022 i Göteborg

#### 1. Stämman öppnas

Stefan Tilk, styrelsens ordförande, öppnade stämman.

Det antecknades att stämman genomförts enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. *poströstning*. Det noterades särskilt att ingen aktieägare inkommit med begäran om upplysningar inför stämman enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster, bilades protokollet, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2020:198), **bilaga 1**.

#### 2. Val av ordförande vid stämman

Advokat Dag Fredlund valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att styrelsen givit Mats Jonasson uppdraget att som sekreterare föra dagens protokoll.

#### 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Eftersom samtliga röster har avgetts på förhand är det inte möjligt att inhämta stämmans godkännande av röstlängden vid stämman. Mot den bakgrunden har styrelsen i kallelsen föreslagit att röstlängden som ska godkännas är den röstlängd som stämmans ordförande upprättat baserat på bolagsstämмоaktieboken och poströster som inkommit i behörig ordning och som har kontrollerats av justeringspersonerna. Samtliga aktieägare som förhandsröstat har godkänt detta förfarande. Förteckningen i **bilaga 2** över de ägare och ombud som inkommit med poströster godkändes därmed som röstlängd vid stämman. Det noterades att 3,8 % av bolagets aktieägare var representerade vid årsstämman.

#### 4. Val av en eller två justeringspersoner

Årsstämman beslutade att Gavin Jeffries och Owe Orwar ska justera dagens protokoll.

#### 5. Prövning av om stämman blivit behörigt sammankallad

Kallelse till årsstämman publicerades via pressmeddelande och på bolagets hemsida den 13 april 2022, via Post- och Inrikes Tidningar den 19 april 2022 samt via annons i Dagens Industri den 19 april 2022. Det konstaterades att årsstämman är i behörig ordning sammankallad.

#### 6. Godkännande av dagordning

Den i förväg utsända dagordningen godkändes av stämman.

#### 7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen

Det antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets hemsida och bolagets kontor under tre veckor före stämman. Det antecknades vidare att ett anförande från bolagets vd Victoire Viannay funnits tillgängligt på bolagets hemsida. Det noterades att bolagets revisor KPMG har tillstyrkt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören i revisionsberättelsen.

Four blue DocuSign signature boxes are displayed at the bottom right of the page. The first box contains the initials 'S', the second 'DF', the third 'OO', and the fourth 'MJ'. To the right of the fourth box is a circular blue stamp containing a stylized signature.

**8. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för bolaget**

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen.

**9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**

Stämman beslutade att fastställa styrelsens förslag att bolagets disponibla medel, 17 645 131 kronor överförs i ny räkning.

**10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör**

Stämman beslutade att bevilja samtliga som under 2021 innehaft uppdrag i bolaget som styrelseledamot respektive verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

**11. Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

Vidare beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor och ingen revisorssuppleant.

**12. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisorer**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att årligt arvode ska utgå till styrelseordföranden med 241 500 kronor, samt 96 600 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget. Det antecknades att det totala arvodet till styrelseledamöterna därmed, mot bakgrund av bolagsstämmans beslut under punkten 13, kommer att uppgå till 627 900 kronor.

Vidare beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorns ersättning ska utgå enligt av bolaget godkänd räkning.

**13. Val av styrelse**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till ordinarie styrelseledamöter i bolaget omvälja styrelseledamöterna Stefan Tilk, Daniel Chiu, Carl Fhager, Gavin Jeffries, Owe Orwar samt välja Regina Fritsche Danielson som ny ledamot.

**14. Val av styrelsens ordförande**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Stefan Tilk till styrelsens ordförande.

**15. Val av revisor**

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att inför tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor. Det antecknades att Daniel Haglund utsetts av KPMG till att vara huvudansvarig revisor i bolaget.

**16. Beslut om fastställande av principer för valberedningen**

Stämman beslutade att bifalla valberedningens förslag till principer för valberedningen, **bilaga 3**.

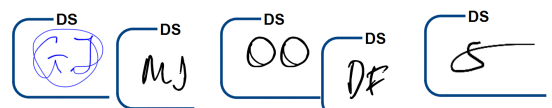
**17. Beslut om emission av teckningsoptioner– incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i bolaget**

Stämman beslutade att bifalla styrelsens förslag till införande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i bolaget bestående av teckningsoptioner, **bilaga 4**.

Det antecknades att teckning av teckningsoptionerna ska ske direkt i stämmoprotokollet.

**18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Stämman beslutade att bifalla styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att emittera aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler, **bilaga 5**.



FLUICELL AB (PUBL)

Org nr: 556889-3282

**19. Beslut om justeringsbemyndigande**

Stämman beslutade att styrelsen, eller den styrelsen utser i sitt ställe, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i vid stämman fattade beslut som kan visa sig nödvändiga för registrering av besluten.

**20. Stämmans avslutande**

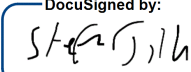
Ordföranden avslutade stämman.

---

**TECKNING AV TECKNINGSOPTIONER (serie TO 2022/2025)**

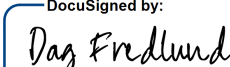
Undertecknad tecknar härmed 250 000 teckningsoptioner (serie TO 2022/2025) i Flucell AB (publ), org.nr 556889-3282. Gällande bolagsordning har hållits tillgänglig för tecknaren.

**Flucell AB (publ)**

DocuSigned by:  
  
A25EC8AE2A495...  
Stefan Tilk

Ordförande

Protokollförare

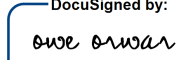
DocuSigned by:  
  
8F292C5FA08A47A...  
Dag Fredlund

DocuSigned by:  
  
617FDC39DCE44D6...  
Mats Jonasson

Justeringsperson


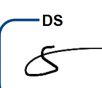
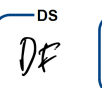


Justeringsperson

DocuSigned by:  
  
764FE326AD874AC...  
Gavin Jermies

DocuSigned by:  
  
253CABFAAA444D4...  
Owe Orwar

Totalt antal röster i bolaget 13 324 691  
 Företrädda röster 510 984  
 Andel av totala antalet 3,8%  
 Totalt antal aktier i bolaget 13 324 691  
 Företrädda aktier 510 984  
 Andel av totala antalet 3,8%

	2)	3)	4)	5)	6)	8)	9)	10) i)	10) ii)	10) iii)	10) iv)	10) v)	10) vi)	11)	12)	13) i)	13) ii)	13) iii)	13) iv)	13) v)	13) vi)	14)	15)	16)	17)	18)	19)	
Antal avgivna röster	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	
Dessas andel av totala röster	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	
Antal aktier för vilka röster avgetts	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	
Dessas andel av totala kapitale	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	3,83%	
<b>Ja (röster)</b>	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	478 694	478 694	478 694	478 694	478 694	478 694	478 694	510 984	478 694	510 984	510 984	510 984	478 694	478 694
Ja % av avgivna röster	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	93,68%	93,68%	93,68%	93,68%	93,68%	93,68%	100,00%	93,68%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	93,68%
Ja (aktier)	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	478 694	478 694	478 694	478 694	478 694	478 694	510 984	478 694	510 984	510 984	510 984	510 984	478 694	478 694
Ja % av företrädda aktier	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	93,68%	93,68%	93,68%	93,68%	93,68%	93,68%	100,00%	93,68%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	93,68%
<b>Nej (röster)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32 290	32 290	32 290	32 290	32 290	32 290	0	32 290	0	0	0	0	32 290	32 290
Nej % av avgivna röster	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	0,00%	6,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,32%	6,32%
Nej (aktier)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32 290	32 290	32 290	32 290	32 290	32 290	0	32 290	0	0	0	0	32 290	32 290
Nej % av företrädda aktier	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	6,32%	0,00%	6,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,32%	6,32%
<b>Bordlägg (röster)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bordlägg % av avgivna röster	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bordlägg (aktier)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bordlägg % av samtliga aktier	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Avstår (röster)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Avstår % av företrädda röster	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Avstår (aktier)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Avstår % av företrädda aktier	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kontrollsummering röster	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984
Kontrollsummering aktier	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984	510 984
Kontrollsummering röster	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Kontrollsummering aktier	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

DS  DS  DS  DS  DS 

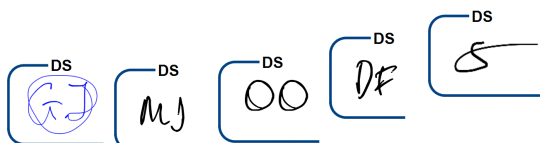
FLUICELL AB (PUBL)

Org nr: 556889-3282

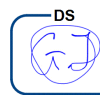
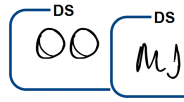
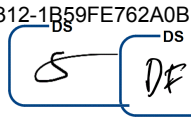
Bilaga 2

**Röstlängd**

<b>Aktieägare</b>	<b>Ombud</b>	<b>Antal aktier/röster</b>	<b>Röster %</b>
CLAVIS AND VOSE INVEST AB	Owe Orwar	208 394	<b>40,8%</b>
JEFFRIES AND ASSOCIATIS AB	Gavin Jeffries	204 000	<b>39,9%</b>
JEFFRIES, GAVIN		52 300	<b>10,2%</b>
ABDUL, KADER		32 290	<b>6,3%</b>
VIANNAY, VICTOIRE		14 000	<b>2,7%</b>
Summa antal aktier och röster:		510 984	100%
På stämman representerades		3,8%	av bolagets totala antal aktier
Bolagets totala antal aktier och röster:		13 324 691	



FLUICELL AB (PUBL)



Org nr: 556889-3282

**Bilaga 3****Ny Instruktion till valberedningen**

Valberedningen föreslår följande instruktion till valberedningen. (ny instruktion från 2022)

**1. Utseende av valberedning m.m.**

- 1.1. Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter en representant för var och en av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna enligt punkt 1.2 nedan, som önskar utse en ledamot till valberedningen samt styrelsens ordförande.
- 1.2. Vilka som har rätt att utse ledamöter till valberedningen ska baseras på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september. Vid bedömning av aktieägars storlek ska en grupp aktieägare anses utgöra en aktieägare om de ägargrupperats i Euroclear Sweden ABs register.
- 1.3. Styrelsens ordförande ska utan onödigt dröjsmål efter det att Bolaget erhållit ägarstatistik från Euroclear Sweden AB kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter till valberedningen. Om någon eller några av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot till valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot till valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas ska det gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den fjärde största aktieägaren, därefter till den femte största aktieägaren osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.
- 1.4. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen men ska inte utgöra en majoritet av dess ledamöter.
- 1.5. Vid sitt första sammanträde ska valberedningen inom sig välja ordförande. Styrelsens ordförande eller, i förekommande fall, annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
- 1.6. Så snart valberedningen har konstituerat sig ska Bolaget på sin hemsida lämna uppgift om namnen på ledamöterna i valberedningen och om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.
- 1.7. Valberedningens mandattid löper intill dess att en ny valberedning har utsetts.
- 1.8. Om en förändring sker i Bolagets ägarstruktur efter den sista bankdagen i september men före det datum som infaller två månader före kommande årsstämma, och om en aktieägare som inte tidigare haft rätt att utse en ledamot till valberedningen därigenom blir en större aktieägare än någon eller några av de som utsett en ledamot till valberedningen ("ny storägare"), ska valberedningen, om den nye storägaren framställer önskemål om att få utse en ledamot till valberedningen, besluta att den ledamot i valberedningen som representerar den efter förändringen minsta aktieägaren ska entledigas och ersättas av den ledamot som den nye storägaren utser. Om en ny storägare önskar utse en ledamot till valberedningen ska denne anmäla detta till valberedningens ordförande. Anmälan ska innehålla namnet på den person som den nye storägaren utser till ledamot i valberedningen.

- 1.9. En aktieägare som har utsett en ledamot till valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om sådant byte sker ska aktieägaren utan dröjsmål anmäla detta till valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, till styrelsens ordförande). Anmälan ska innehålla namnet på entledigad ledamot och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.
- 1.10. Om en ledamot i valberedningen som utsetts av en aktieägare frånträder sitt uppdrag i förtid ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att utse en ny ledamot. Utses inte en ny ledamot av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Sådant erbjudande ska gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den största aktieägaren som inte redan har utsett en ledamot till valberedningen eller tidigare har avstått från sådan rätt, därefter till den näst största aktieägaren som inte redan utsett en ledamot till valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen är fulltalig. En ledamot som frånträder sitt uppdrag i förtid ska anmäla det till valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, till styrelsens ordförande).

## 2. Uppgifter

### 2.1. Valberedningen ska lämna förslag till:

- a) ordförande vid årsstämma,
- b) antal styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter,
- c) val av styrelseledamöter och val av styrelsens ordförande,
- d) arvode till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna,
- e) antal revisorer och revisorssuppleanter,
- f) val av revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- g) arvode till revisorer, och
- h) i förekommande fall, ändring av principer för hur valberedningen utses samt instruktionen för valberedningen.

### 2.2. Valberedningens ledamöter ska tillvara samtliga aktieägares intresse.

### 2.3. Valberedningen ska förse styrelsen med sina förslag till beslut i god tid före senaste dag för kallelse till årsstämma eller, i förekommande fall, extra bolagsstämma.

## 3. Sammanträde

- 3.1. Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter. Styrelsens ordförande ska kalla till dess första sammanträde. Kallelse till övriga sammanträden utfärdas av valberedningens ordförande. Om en ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas.

FLUICELL AB (PUBL)

Org nr: 556889-3282

- 3.2. Valberedningen är beslutför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Beslut i ärendet får dock inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling.
- 3.3. Vid val av ordförande i valberedningen anses den vald som har fått de flesta rösterna. Vid lika röstetal avgörs valet genom lottning.
- 3.4. Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträds av valberedningens ordförande.
- 3.5. Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas och justeras av valberedningens ordförande och den ledamot som valberedningen utser. Protokollen ska föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

#### 4. Sekretess

- 4.1. Ledamot av valberedningen är underkastad sekretesskyldighet rörande Bolagets angelägenheter och denna skyldighet ska på Bolagets begäran bekräftas av ledamoten genom att underteckna särskilt sekretessavtal mellan ledamoten och Bolaget.

#### 5. Arvode och kostnadsersättning

- 5.1. Arvode ska inte utgå till ledamöter i valberedningen.
- 5.2. Bolaget ska svara för styrkta skäliga kostnader hänförliga till valberedningens arbete.



Beslut om riktad emission av teckningsoptioner – incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget

Styrelsen föreslår att högst 250 000 teckningsoptioner (serie TO 2022/2025) berättigande till teckning av högst 250 000 aktier i Bolaget emitteras och att stämman beslutar om vidareöverlåtelse av dessa teckningsoptioner enligt följande.

Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Bolaget ska efter teckning ha rätt och skyldighet att i enlighet med styrelsen i Bolagets beslut överlåta teckningsoptionerna till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget enligt vad som framgår nedan. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag. Teckning av teckningsoptionerna ska ske direkt i stämmoprotokollet. Överteckning kan inte ske. De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.

Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att under perioden 1 oktober 2025 till och med den 31 december 2025 teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska uppgå till 30 kronor per aktie. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden. Aktie som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien har registrerats hos Bolagsverket och aktien införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att erbjuda ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner möjlighet att delta i ett incitamentsprogram som ger dem möjlighet att ta del i Bolagets värdeutveckling. Detta förväntas ge ett ökat engagemang för verksamheten bland ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

Betalning för teckningsoptionerna vid överlåtelse från Bolaget till ledande befattningshavare eller nyckelpersoner ska ske med marknadsmässigt belopp som fastställs med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska överlåtas till ett beräknat marknadspris bedöms inte incitamentsprogrammet i sig medföra några kostnader utöver vissa begränsade kostnader för upprättande och administration.

Teckningsoptionerna ska vara fritt överlåtbara. Dock gäller som villkor för köp av teckningsoption att förvärvaren ingår ett avtal med Bolaget, som innebär en rätt, men inte en skyldighet för Bolaget att återköpa teckningsoptioner om innehavaren önskar överlåta dem till tredje man, samt att om innehavarens anställning eller uppdrag i Bolaget upphör, ska Bolaget ha en rätt, men inte en skyldighet att återköpa teckningsoptionerna till vid tidpunkten för återköpet gällande marknadsvärde.

Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt nedan får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Eventuell makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman godkänner Bolagets överlåtelser av ovan angivna teckningsoptioner av serie TO 2022/2025 på följande villkor. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare:

Kategori	Högsta antal optioner/person	Högsta antal optioner/kategori
Verkställande direktör (högst 1 person)	50 000	50 000
Ledningsgrupp (högst 5 personer)	25 000	125 000
Övriga nyckelpersoner (högst 15 personer)	5 000	75 000

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningsperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda alternativt avslutat sitt engagemang i Bolaget på annat sätt.

Optioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare, bl.a. i samband med eventuellt införande av nya tjänster/befattningar i Bolaget. Dessa nya medarbetare ska inte medräknas i det högsta antal personer som anges under respektive befattningskategori, dock att högsta antal optioner per kategori inte ska påverkas. För förvärv av nya medarbetare ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

Särskilda villkor för teckningsoptionerna föreslås gälla (bl.a. innehållande sedvanliga omräkningsprinciper), se Bolagets hemsida, [www.fluicell.com](http://www.fluicell.com).

**Tilldelning**

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna till och med den 30 september 2022. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningsperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningsperiodens utgång. Överlåtelse till deltagarna i programmet ska ske snarast efter anmälningsperiodens utgång.

Om teckningsoptioner inom viss kategori kvarstår efter att samtliga anmälningar inom kategorin tillgodosetts, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare i annan kategori varvid styrelsen ska avgöra fördelningen utifrån kategoritillhörighet, personalkategori och anmält antal. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrids med 50 procent.

Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

FLUICELL AB (PUBL)

Org nr: 556889-3282

**Pris och betalning m.m.**

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.

**Närmare information om teckningsoptionsprogrammet**

Vid full teckning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital att öka med 27 500 kronor fördelat på 250 000 aktier motsvarande en utspädningseffekt om ca 1,9 procent av antal aktier och röster i Bolaget (baserat på antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för kallelsen). Tillsammans med befintligt incitamentsprogram (se mer info nedan) blir den totala utspädningen 4,9 procent vid fullt utnyttjande av båda programmen i Bolaget (baserat på antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för kallelsen).

**Påverkan på nyckeltal för Bolaget m.m.**

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris kommer att överstiga aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för överlåtelsen till deltagarna i programmet.

**Beredning av ärendet**

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Bolagets styrelse. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till stämman. Förutom de tjänstemän som har berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

**Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.**

På årsstämman i Bolaget 2020 beslutades om ett incitamentsprogram med teckningsoptioner (serie TO2020/2022) riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget. Teckningsoptionerna har tecknats av Bolaget och har enligt instruktion från Bolagets styrelse överlåtit till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Programmet omfattar totalt 200 000 teckningsoptioner med en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden 1 september 2022 till och med den 31 december 2022 till en teckningskurs om 20 kronor.

På årsstämman i Bolaget 2021 beslutades om ett incitamentsprogram med teckningsoptioner (serie TO2021/2023) riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Bolaget. Teckningsoptionerna har tecknats av Bolaget och har enligt instruktion från Bolagets styrelse överlåtit till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Programmet omfattar totalt 200 000 teckningsoptioner med en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden 1 september 2023 till och med den 31 december 2023 till en teckningskurs om 50 kronor.

**Instruktion till styrelsen**

Styrelsen föreslår att stämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa beslutet enligt ovan samt att tillse att styrelsen genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt ovan.

FLUICELL AB (PUBL)

Org nr: 556889-3282

### **Beslutsregler**

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare som företräder 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

## VILLKOR FÖR FLUICELL AB (PUBL):S TECKNINGSOPTIONER 2022/2025

### 1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

**"Bolaget"** Fluicell AB (publ), org nr: 556889-3282;

**"Teckningsoptionsinnehavare"** avser innehavare av teckningsoption;

**"Teckningsoption"** avser rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

**"Teckning"** avser sådan teckning av nya aktier i Bolaget, med utnyttjande av Teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);

**"Teckningsoptionsbevis"** avser bevis representerande Teckningsoptioner; och

**"Teckningskurs"** avser den kurs per aktie till vilken Teckning av nya aktier kan ske.

### 2. Teckningsoptioner och Teckningsoptionsbevis

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 250 000 st.

Bolaget ska utfärda Teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, envar representerande en Teckningsoption. Bolaget verkställer på begäran av Teckningsoptionsinnehavare utbyte och växling av Teckningsoptionsbevis.

### 3. Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att från och med 2025-10-01 till och med 2025-12-31 eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, för varje Teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 30 kronor. Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar, som en och samma Teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

### 4. Anmälan om Teckning

Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas samt ska Teckningsoptionsinnehavaren överlämna till Bolaget Teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas

utnyttjas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Teckning verkställs genom att de nya aktierna upptas i aktieboken, varefter Bolaget, under förutsättning att betalning för de nya aktierna erlagts, ska anmäla de nya aktierna för registrering hos Bolagsverket.

## **5. Betalning**

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

## **6. Utdelning på ny aktie**

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning beslutad efter det att Teckning verkställts. Aktie som tillkommit på grund av Teckning verkställd under perioden mellan ett visst räkenskapsårs slut och dagen för utbetalning av vinstutdelning avseende det räkenskapsåret, medför dock inte rätt till vinstutdelning avseende nämnda räkenskapsår.

## **7. Omräkning av Teckningskurs m m**

Beträffande den rätt som ska tillkomma Teckningsoptionsinnehavaren av optionsrätter i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

### **7.1 Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska aktierna i Bolaget sammanläggas eller uppdelas häremot svarande omräkning av Teckningskursen liksom antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Omräkningarna, vilka utförs av Bolaget, ska ske enligt följande. Det omräknade antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ska motsvara det tidigare antal aktier den Teckningsoptionen berättigade till Teckning av enligt punkt 3 omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier efter fondemissionen och antalet aktier före fondemissionen. Den omräknade Teckningskursen ska motsvara Teckningskursen omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier före fondemissionen och antalet aktier efter fondemissionen.

### **7.2 Företrädesrätt för Teckningsoptionsinnehavare vid nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen**

Genomför Bolaget enligt principerna om företrädesrätt i 13 kap 1 §, 14 kap 1 § eller 15 kap 1 § aktiebolagslagen nyemission, emission av teckningsoptioner eller emission av konvertibler eller riktar Bolaget enligt sagda principer annat erbjudande till sina aktieägare att av Bolaget förvärva värdepapper av något slag, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

### **7.3 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna**

Genomför Bolaget minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna eller utdelning i form av värdepapper av något slag, ska Bolaget träffa överenskommelse

med Teckningsoptionsinnehavare beträffande vilken ändrad Teckningskurs som ska tillämpas efter sådan åtgärd eller ska vid Teckning som verkställs efter sådan åtgärd tillämpas en omräknad Teckningskurs motsvarande enligt punkt 3 gällande Teckningskurs minskat med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna eller värdet per aktie av de utdelade värdepappren. Omräkningarna utförs av Bolaget.

#### **7.4 Likvidation**

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning inte därefter ske. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oaktat om beslutet vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

#### **7.5 Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen**

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken fusionsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna fusionsplanen.

#### **7.6 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen**

Upprättar Bolagets styrelse fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla. Avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående mening angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen), som ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet. Efter det att slutdagen fastställts ska, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

## 7.7 Tvångsinlösen

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen ska följande gälla. Mottager Bolagets styrelse en begäran om tvångsinlösen av aktier i Bolaget, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter sådan begäran, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen), som ska infalla inom 60 dagar från begäran om tvångsinlösen. Efter det att slutdagen fastställts ska, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

## 7.8 Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna delningsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av, eller samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattas om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen. Oavsett vad ovan sagts om att Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande eller undertecknande av fusionsplan, påkallande av tvångsinlösen eller godkännande eller undertecknande av delningsplan, ska rätten att teckna åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen, tvångsinlösen eller delningsplan ej genomförs.

## 7.9 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

## 7.10 Extra ordinär utdelning

Vid extraordinär utdelning, varmed avses kontant utdelning som överstiger normal utdelning, skall teckningskursen reduceras med skillnaden mellan normal och extraordinär utdelning. Med "normal utdelning" avses utdelning under ett räkenskapsår som totalt uppgår till högst femtio (50) procent av Bolagets resultat efter skatt enligt Bolagets fastställda (koncern)resultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas.

## 8. Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.



**9. Meddelanden**

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till Bolaget.

**10. Ändringar av villkor**

Bolaget äger besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

**11. Sekretess**

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare.

**12. Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Göteborgs tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

**Bilaga 5**Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen i Bolaget föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs fastställd av styrelsen i samråd med Bolagets finansiella rådgivare, med beaktande av marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Antalet aktier som ska kunna emitteras respektive antalet aktier som ska kunna tecknas med stöd av optionsrätt till nyteckning av aktier respektive antalet aktier som konvertibler ska berättiga konvertering till ska sammanlagt uppgå till högst 2 650 000 nya aktier motsvarande en utspädning om ca 19,9 procent.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter och marknader och/eller förvärv av verksamheter, bolag eller del av bolag, och/eller att möjliggöra en breddning av ägarbasen i Bolaget.

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare som företräder minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.