

Protokoll fört vid extra bolagstämma i Northbaze Group AB (publ), org.nr 556697–4365, den 15 oktober 2025 i Kumla

1 § Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelseledamot Petter Burge. Det beslutades att välja Petter Burge till ordförande vid stämman. Det uppdrogs åt Anna Johansson att föra dagens protokoll.

2 § Val av en eller två justeringspersoner

Johan Andersson utsågs att jämte ordförande justera dagens protokoll.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

4 § Godkännande av dagordning

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens bolagsstämma har kungjorts den 17 september 2025 i Post-och Inrikes Tidningar och samtidigt har annons om att kallelse skett införts i Svenska Dagbladet samt publicerats på bolagets hemsida den 15 september 2025. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

6 § Beslut om att godkänna styrelsens beslut från 8 september 2025 om att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market

Ordförande redogjorde för förslaget att godkänna styrelsens beslut från 8 september 2025 om att i enlighet med ASKs nya regelverk ansöka om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market, Bilaga 2.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens beslut från den 8 september 2025 om att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market.

Det noterades att beslutet biträtts enhälligt av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, dvs. hade uppnått erforderlig majoritet genom biträde av aktieägare representerade minst nio tiondelar (9/10) av såväl det vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

7 § Justeringsbemyndigande

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på stämman fattade besluten i den utsträckning detta är nödvändigt för verkställande av besluten.

8 § Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Anna Johansson

Justeras:



Petter Burge

Johan Andersson

Bilaga 1**Röstlängd bolagsstämma i Northbaze Group AB
(publ) 15 oktober 2025**

Bolagsstämmoaktiebok med avstämningsdag 2025-10-07

Aktieägare:	Företräds av/fullmakt via:	Antal aktier/röster
Grönsakshuset i Norden AB	Anna Johansson	69 994 737
Sebastian Larsson	Anna Johansson	200 610
Edvard Berglund Holding AB	Petter Burge	64 136 505
Burge Holding	Petter Burge	7 500 000
Petter Burge	Petter Burge	2 678 724
Anna-Karin Burge	Petter Burge	2 230 154
Folke Westerbrand	Folke Westerbrand	6 149 571
Novo Utbildning AB	Folke Westerbrand	22 151 029
Per Kristenson	Folke Westerbrand	900 000
Anders Kristensson	Folke Westerbrand	4 198 640
Tomas Westerbrand	Folke Westerbrand	377 057
Skantz skyltreklam och solfilm AB	Johan Andersson	599 446
Totalt antal aktier och röster representerade på stämman		181 116 473
Totalt antal aktier		271 495 371
Andel representerad		66,71%

Bilaga 2

Beslut om att godkänna styrelsens beslut från den 8 september 2025 om att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut från den 8 september 2025 om att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market i enlighet med Aktiemarknadens självregleringskommitté, ASK, Regler om avnotering av aktier på emittentens initiativ, punkten II.1.B). De överväganden som har gjorts och motiven till styrelsens beslut är bland annat följande:

- Att verka i noterad miljö innebär högt ställda krav på bland annat kontinuerlig informationsgivning, upprättande av kvartalsrapporter och säkerställande av regelefterlevnad vilket är både tids- och kostnadskrävande. Till detta kommer avgifter till marknadsplats, för Certified Adviser samt kostnader till legala respektive finansiella rådgivare i en mycket högre utsträckning än i onoterad miljö. Styrelsen gör bedömningen att dessa kostnader inte längre står i proportion till nyttan för Bolaget eller aktieägarna av att vara noterade;
- Som tidigare meddelats har Bolaget vidtagit en rad åtgärder i syfte att kontrollera kostnader och förbättra kassaflödet. Mot bakgrund av detta har samtliga kostnader som är hänförliga till noteringen analyserats, och vid en sammantagen bedömningen drar styrelsen slutsatsen att det är sannolikt att Bolaget på kort sikt kommer att kunna uppnå ett positivt kassaflöde om noteringskostnaderna exkluderas, vilket i sin tur innebär att Bolaget snabbare kommer kunna uppnå sitt aktiebolagsrättsliga syfte att bereda aktieägarna vinst. Vidare medför ett förbättrat kassaflöde att det kan finnas möjlighet till bättre finansieringslösningar för fortsatt utveckling av Bolaget
- Styrelsen bedömer vidare att en avnotering skulle kunna skapa förutsättningar för en mer långsiktig och flexibel strategisk inriktning, där Bolaget ges ökad handlingsfrihet jämfört med de marknadsförväntningar som följer av en notering.
- De större huvudägarna uppvisar ett långsiktigt och stabilt engagemang med aktiv representation i styrelsen. Mot denna bakgrund bedöms Bolagets finansiella och strategiska situation förbli oförändrad oavsett om aktien är noterad eller ej.
- Handeln i aktien har varit begränsad och skapat svårigheter för aktieägare att realisera sina innehav. Den låga likviditeten och den koncentrerade ägarbilden minskar det praktiska värdet att vara noterad.

Bolagets finansiella ställning

Under perioden 2019–2025 har bolaget vidtagit huvudsakligen följande åtgärder i syfte att förbättra bolagets finansiella ställning eller öka handeln i bolagets aktier.

- Den 15 maj 2019 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2018, om företrädesemission av aktier om cirka 41,0 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen tecknades till cirka 90 procent, med stöd av teckningsförbindelser och garantiåtaganden (36,9 MSEK).
- Den 1 februari 2021 refinansierade Bolaget sin kreditram från tidigare lånefinansiering för helåret 2021, vilket gav ett positivt kassaflöde på 6,4 MSEK över helåret.
- Den 21 december 2021 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 26 maj 2021, om en riktad nyemission av aktier om cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen tecknades främst av större aktieägare.
- Den 29 augusti 2024 genomfördes en apportemission i samband med förvärv av Enter Sales & Distribution AB.
- Den 6 december 2024 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämmans den 16 oktober 2024, om en nyemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO4 med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 5,4 MSEK, före emissionskostnader. Emissionslikviden användes i huvudsak till återbetalning av befintliga lån genom kvittning.

Bolaget har under perioden 2019–2025 genomfört flera effektiviseringar och kostnadsbesparande åtgärder, men Bolaget har påverkats negativt av omvärldsfaktorer och svag konjunktur.

Med beaktande av ovanstående faktorer gör styrelsen bedömningen att en fortsatt notering inte gagnar Bolaget eller dess aktieägare. En avnotering anses skapa förutsättning för ett mer ändamålsenligt ägarstyrt bolag med bättre möjligheter till finansiering och ökat fokus på verksamhetens långsiktiga utveckling och mål.

Preliminär tidplan för avnoteringen

15 oktober 2025	Extra bolagsstämma
8 december 2025	Ansökan om avnotering lämnas in till Nasdaq Stockholm
December 2025	Nasdaq Stockholm godkänner avnoteringen och meddelar sista dag för handel
December 2025	Bolaget offentliggör pressmeddelande om sista dag för handel

December 2025

Sista dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market (tidigast två (2) veckor efter att Nasdaq Stockholm beslutar om avnotering)

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 6 krävs att förslaget biträds av aktieägare representerade minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För det fall någon aktieägare tillsammans med närstående kontrollerar tre tiondelar (3/10) eller mer av rösterna i Bolaget krävs därutöver, för giltigt beslut, att en majoritet av aktieägare med samtliga övriga röster i Bolaget inte röstar mot beslutet.