

Protokoll fört vid årsstämma i Northbaze Group
AB (publ), org.nr 556697-4365, den 26 maj 2021 i
Göteborg

1 § Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Anders Bruzelius.

2 § Val av ordförande vid stämman

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Anders Bruzelius till ordförande vid stämman. Det uppdrogs åt Daniel Lundberg att föra 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 § Val av justerare

Utsågs Christopher Danielsson att jämte ordförande justera dagens protokoll.

6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till dagens bolagsstämma har kungjorts den 21 april 2021 i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida och samtidigt har annons om att kallelse skett införts i Svenska Dagbladet. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

7 § Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt anförande av verkställande direktören

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 konstaterades framlagda och i anslutning härtil beskrev huvudansvarige revisor från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Johan Palmgren, revisionsarbetet och föredrog revisionsberättelsen i relevanta delar. Verkställande direktören Henrik Andersson anförande för verksamhetsårets har pga. COVID-19 spelats in på förhand och publicerats på hemsidan under dagen.



8 § Beslut

a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkande, att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen.

b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkande, att bolagets disponibla vinstmedel ska överföras i ny räkning.

c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutades, i enlighet med revisorns tillstyrkande, att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under föregående räkenskapsår. Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som finns upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt avsåg egen ansvarsfrihet.

9 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av minst 3 max 6 ledamöter fram till tiden för nästa ordinarie och väljer in 5 ledamöter och inga suppleanter.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska väljas till revisor.

10 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, ett arvode om 100 000 kr ska utgå till styrelsens ordförande samt 50 000 kr till ledamöter för ordinarie styrelsearbete omfattande upp till sex styrelsemöten inklusive sedvanligt styrelsearbete och förberedelse under den kommande tolv månadersperioden. vidare att stämman ger styrelsen ett bemyndigande att vid behov godkänna konsultarvode för arbete utöver

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att konsultarvode om 1 000 kronor/timmen får utgå till styrelsen för ej sedvanligt styrelsearbete, vilket även ska redovisas för vid nästa stämma.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till bolagets revisor ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

11 § Val av styrelse och revisorer eller registrerat revisionsbolag

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tidens intill utgången av nästa årsstämma, till styrelseledamöter omvälja Anders Bruzelius, Per-Johan Swartling och Christer Wallin samt val av Patrik Gustavsson och Mats Engström. Vidare beslutades, i

enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Anders Bruzelius till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att, för tiden intill nästa årsstämma, omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB utsett Johan Palmgren till huvudansvarig revisor.

12 § Förslag till ledamöter av valberedningen och instruktion för valberedningen

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag att den ska utgöras av de 3 största aktieägarna per den 30 november 2021 och styrelsens ordförande samt antogs instruktioner för valberedningen i enlighet med, Bilaga 2.

13 § Beslut att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner

Beslutades att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

14 § Beslut om inrättande av incitamentsprogram (Optionsprogram 2021) för nyckelanställda genom riktad emission av teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av aktier (Serie 2021/2024)

Stämman beslutade att inrätta incitamentsprogram (Optionsprogram 2021) genom riktad emission av teckningsoptioner med åtföljande rätt att teckna aktier i bolaget, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

15 § Övriga frågor

Inga övriga frågor förelåg.

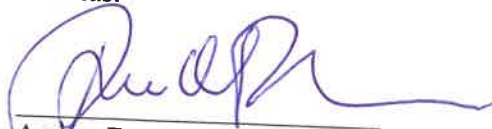
16 § Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:


Daniel Lundberg

Justeras:


Anders Bruzelius


Christopher Danielsson

Bilaga 1**Röstlängd bolagsstämma i Northbaze Group AB
(publ) 26 maj 2021**

Bolagsstämмоaktiebok med avstämmningsdag 2021-05-18

Aktieägare:	Företräds av/fullmakt via:	Antal aktier/röster
Grönsakshuset i Norden AB	Håkan Larsson	15 086 636
Novo Utbildning AB	Per Kristensson	13 503 162
Folke Westerbrand		5 004 892
Anders Kristensson		4 198 468
Ulf Sandberg		4 161 316
David Sanpen		3 259 467
Per Kristensson		900 000
	Totalt antal aktier och röster representerade på stämman	46 113 941
	Totalt antal aktier	97 835 899
	Andel representerad	47,13%

**NORTH
BAZE
GROUP**

Bilaga 2

[Bilaggs separat]

Bilaga 2

Förslag till ledamöter till valberedningen jämte instruktioner för valberedningen

Det föreslås att årsstämman i Northbaze Group AB (publ) den 26 maj 2021 väljer ledamöter till valberedningen samt fastställer instruktioner för valberedningen enligt följande:

1 Val av ledamöter till valberedning

- 1.1 Valberedningen föreslås att utgöras av de 3 största aktieägarna per den 30 november 2021 samt styrelsens ordförande. Valberedningen ska utse ordförande inom sig som dock inte får vara styrelsens ordförande.
- 1.2 Om en ledamot som representerar en aktieägare i valberedningen frånträder sitt uppdrag i förtid, eller blir förhindrad att fullgöra sitt uppdrag, ska valberedningen utan dröjsmål och efter inhämtande av synpunkter från bolagets fem största aktieägare utse ny ledamot.

2 Uppgifter

- 2.1 Valberedningen ska i så stor utsträckning som möjligt efterleva svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").
- 2.2 Valberedningen ska lämna förslag till:
- (a) ordförande vid årsstämma,
 - (b) antal stämموvalda styrelseledamöter,
 - (c) ordförande och övriga stämموvalda ledamöter i styrelsen,
 - (d) arvode och annan ersättning till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott och kommittéer,
 - (e) antal revisorer,
 - (f) revisorer,
 - (g) arvode till revisorer,
 - (h) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen, och
 - (i) ersättning till ledamöterna i valberedningen.

- 2.3 Vid beredandet av sitt förslag till styrelse ska valberedningen ta del av styrelsens utvärdering av sitt arbete och beakta de krav på styrelsens sammansättning som följer av aktiebolagslagen och Nasdaq First North Growth Market regelverk för emittenter. Vidare ska valberedningen sträva efter en jämn fördelning mellan kön, ålder och etniskt ursprung samt kompetens med inriktning på företagsstyrning och erfarenhet från klinisk utveckling och kommersiell verksamhet. Valberedningen bör vidare beakta de krav som Koden uppställer på styrelsens storlek och sammansättning innebärandes bl.a. att valberedningen särskilt ska motivera sitt förslag till styrelseval med beaktande av Kodens krav på mångsidighet och bredd i styrelsen
- 2.4 Vid beredandet av sitt förslag till revisorer ska valberedningen beakta de krav på revisorer som följer av aktiebolagslagen.
- 2.5 Vid beredandet av sitt förslag till beslut om valberedning, alternativt förslag till beslut om principer för tillsättande av valberedning samt beslut om instruktion för valberedningen bör valberedningen beakta de krav som Koden uppställer på ett sådant beslut.
- 2.6 Om valberedningens förslag innebär en avvikelse från Koden, bör valberedningen, samtidigt som den lämnar sitt förslag, förse bolaget med en förklaring till avvikelsen.
- 2.7 Valberedningen ska, samtidigt som den underrättar bolaget om sina förslag, förse bolaget med ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i Koden. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.
- 2.8 Valberedningens förslag, yttrande och redogörelse i enlighet med dessa principer ska avges i god tid innan kallelse till årsstämma ska ske, dock senast sex veckor före årsstämman.
- 2.9 Valberedningen ska förse bolaget med den information kopplat till dess uppdrag som erfordras för att bolaget ska kunna fullgöra sin informationsskyldighet enligt Koden.
- 2.10 Minst en ledamot av valberedningen förutom styrelsens ordförande ska närvara vid årsstämma. Vid bolagsstämma där styrelse eller revisorsval ska äga rum ska valberedningen presentera och motivera sina förslag.
- 2.11 Valberedningens ledamöter jämte kontaktuppgifter till dessa ska tillsammans med denna instruktion finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

3 Sammanträden

- 3.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter. Styrelsens ordförande ska kalla valberedningen till dess första sammanträde. Kallelse till övriga sammanträden utfärdas av valberedningens ordförande. Om en ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas.
- 3.2 Valberedningen är beslutför om samtliga ledamöter är närvarande. Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för. Beslut i ärende får inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling.
- 3.3 Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas och justeras av valberedningens ordförande och en ledamot som inte för protokoll. Protokollen ska föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

4 Sekretess

- 4.1 Ledamot av valberedningen är underkastad sekretesskyldighet rörande dels bolagets angelägenheter och dels vad som framkommer beträffande nuvarande och potentiella styrelseledamöters personliga förhållanden. Sekretesskyldigheten ska i relevanta fall antecknas i respektive protokoll från valberedningens sammanträden.

5 Arvode och kostnadsersättning

- 5.1 Ledamöterna i valberedningen är inte berättigade till arvode från Northbaze Group AB (publ). Vid behov skall Northbaze Group AB (publ) kunna svara för kostnader, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.
- 5.2 Valberedningen ska i förekommande fall på årsstämma redovisa ersättningar som utgått enligt punkt 5.1 ovan.
- 5.3 Valberedningen skall årligen utvärdera denna instruktion och vid behov besluta om förslag till ändringar inför årsstämman. Instruktionen skall alltid underställas årsstämman för slutligt beslut.

**NORTH
BAZE
GROUP**

Bilaga 3

[Bilaggs separat]



Bilaga 3

Kallelse till årsstämma i Northbaze Group AB (publ)

Aktieägarna i Northbaze Group AB (publ), org.nr 556697-4365, med säte i Göteborg, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 26 maj 2021.

Åtgärder för att minska risk för smittspridning

Bolaget värnar om sina aktieägares och anställdas hälsa och välbefinnande. Det är viktigt för bolaget att ta ett samhällsansvar och bidra till att begränsa risken för smittspridning av Covid-19. Mot bakgrund av den extraordinära situation som råder kommer årsstämman att genomföras genom obligatorisk förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Någon årsstämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer därför inte att äga rum. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs samma dag som årsstämman så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Anmälan om förhandsröstning m.m.

För att äga rätt att delta vid årsstämman ska aktieägare:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast tisdagen den 18 maj 2021 (för förvaltarregistrerade aktier, se även "Förvaltarregistrerade aktier" nedan),
- dels avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsröstningsformuläret är bolaget tillhanda senast tisdagen den 25 maj 2021.

Uppgifter som lämnas vid anmälan kommer databehandlas och användas endast för årsstämman. Se nedan för ytterligare information om behandling av personuppgifter.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att få delta vid årsstämman, begära att vara inregistrerad för aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan inregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före torsdagen den 20 maj 2021, då sådan inregistrering senast måste vara verkställd.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på <http://ir.northbazegroup.com/>. Förhandsformuläret gäller som anmälan till stämman. Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar poströsta genom ombud kommer även att finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast tisdagen den 25 maj 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till adress: Northbaze Group AB, Nellickevägen 22, 412 63 Göteborg. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till daniel.lundberg@northbazegroup.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Detsamma gäller om

NORTH BAZE GROUP

aktieägaren förhandsröstas genom ombud. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig.

Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av en eller två justeringspersoner
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter samt revisorer eller registrerat revisionsbolag
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
10. Val av styrelse och revisor eller registrerat revisionsbolag
11. Beslut om principer för utseende av valberedningens ledamöter
12. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner
13. Förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Northbaze Group i form av teckningsoptioner

FÖRSLAG TILL BESLUT

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Anders Bruzelius, eller, vid hans förhinder, den som valberedningen utser, utses till ordförande vid årsstämman

Val av en eller två justeringspersoner (punkt 2)

Styrelsen föreslår att Christopher Danielsson eller vid förhinder, den som styrelsen istället anvisar, utses till att jämte ordförande justera stämmoprotokollet.

Styrelsens förslag till upprättande och godkännande av röstlängd (ärende 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonen.

NORTH BAZE GROUP

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 7b)
Styrelsens föreslår att de till stämman förfogade stående medel överförs i ny räkning och att utdelning således inte ska lämnas.

Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter samt revisorer eller registrerat revisionsbolag (punkt 8)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av minst 3 max 6 ledamöter fram till tiden för nästa ordinarie bolagstämma, och att stämman väljer in 5 ledamöter och inga suppleanter.

Valberedningen föreslår att till revisor ska väljas ett registrerat revisionsbolag.

Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorn (punkt 9)

Valberedningen föreslår att ett arvode om 100 000 kr ska utgå till styrelsens ordförande samt 50 000 kr till ledamöter för ordinarie styrelsearbete omfattande upp till sex styrelsemöten inklusive sedvanligt styrelsearbete och förberedelse under den kommande tolv månadersperioden. Valberedningen föreslår vidare att stämman ger styrelsen ett bemyndigande att vid behov godkänna konsultarvode för arbete utöver ordinarie styrelsearbete per löpande räkning med 1 000 kronor/timme.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt av styrelsen godkänd räkning.

Val av styrelse och revisor eller registrerat revisionsbolag (punkt 10)

Valberedningen föreslår omval av Anders Bruzelius, Per-Johan Swartling och Christer Wallin samt nyval av Patrik Gustavsson och Mats Engström. Vidare föreslås att Anders Bruzelius utses till styrelsens ordförande. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PwC AB omväls, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till revisor som utsett Johan Palmgren till huvudansvarig revisor.

Information om styrelseledamöterna som föreslås för omval, Anders Bruzelius, Per-Johan Swartling och Christer Wallin, finns på bolagets hemsida och i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Information om styrelseledamöterna som föreslås för nyval, Patrik Gustavsson och Mats Engström kommer innan stämman att finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

Beslut om principer för utseende av valberedningens ledamöter (punkt 11)

Valberedningen föreslås utgöras av de 3 större aktieägarna per den 30 november 2021 samt styrelsens ordförande. Följande principer i sammanfattning föreslås utgöra principer för utseende av valberedningens ledamöter.

Valberedningen ska utse ordförande inom sig som dock inte får vara styrelsens ordförande. Valberedningen ska i så stor utsträckning som möjligt efterleva svensk kod för bolagsstyrning. En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en ledamot ska vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.

NORTH BAZE GROUP

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner (punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Sådant emissions beslut ska kunna fattas med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i samband med finansiering av förvärv av företag eller rättigheter samt för att tillföra kapital till bolagets fortsatta expansion. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att bolaget (i) vid företagsförvärv snabbt kan komma att behöva tillgång till kapital alternativt behöva erlagga betalning med bolagets aktier, s.k. apportemission och (ii) att bolaget för sin fortsatta expansion snabbt och billigt kan erhålla kapital från, i huvudsak, nya långsiktiga investerare. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Förslag till beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Northbaze Group i form av teckningsoptioner (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Northbaze Group AB (publ) ("Bolaget") ("Optionsprogrammet 2021") i enlighet med punkterna 13(a) – 13(b) nedan. Besluten under punkterna 13(a) – 13(b) nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang. Optionsprogrammet 2021 föreslås omfatta maximalt cirka 15 anställda inom Bolaget.

Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2021 (punkt 13(a))

Inom ramen för Optionsprogrammet 2021 kommer deltagarna ges möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde. Värdet per deltagare för investering i teckningsoptioner (beräknat baserat på optionernas marknadsvärde vid tilldelningstillfället) får uppgå maximalt till ett värde och ett maximalt antal teckningsoptioner som beslutas av styrelsen.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om emission av högst 2 500 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptioner ska tillkomma det helägda dotterbolaget Northbaze Distribution AB, som ska överlåta optionerna till vederbörlig deltagare, respektive innehålla vissa optioner som ska kunna överlåtas till deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas hos Bolaget. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till Northbaze Distribution AB mot betalning motsvarande av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Sista dag för tilldelning enligt Optionsprogrammet 2021 ska vara dagen före årsstämman för Northbaze Group 2022.

NORTH BAZE GROUP

Nedan följer en beskrivning av villkoren för Optionsprogrammet 2021.

Villkor för Optionsprogrammet 2021

Bolaget kommer överlåta teckningsoptioner till deltagare och det kommer ske till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (dvs. optionspremien) vid erbjudandetillfället. Teckningsoptioner kan överlåtas till verkställande direktör, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner, så som tillämpligt. Teckningsoptionerna kan överlåtas till deltagare, nuvarande eller personer som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas hos Bolaget, vid ett eller flera tillfällen fram till dagen före årsstämman för Northbaze Group 2022.

Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 15 juni 2024 till och med den 15 juli 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 200 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska erläggas kontant. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

De emitterade teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, kunna tecknas av Northbaze Distribution AB- som är ett helägt dotterbolag till Northbaze Group - varefter detta bolag ska erbjuda teckningsoptionerna till deltagarna. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten (optionspremien), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med cirka 375 000 kronor.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogrammet 2021, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Northbaze Group-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogrammet 2021 inte längre uppfyller dess syften.



Fördelning av teckningsoptioner

Inom ramen för Optionsprogrammet 2021 kommer Bolaget att emittera högst 2 500 000 teckningsoptioner att fördelas mellan deltagare. Erbjudande om förvärv av teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget som även ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogrammet 2021 i enlighet med de villkor och riktlinjer angivna häri.

Omfattning och kostnader för Optionsprogrammet 2021

Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna. Black & Scholes värderingsmodell ska användas för optionsvärderingen.

De totala kostnaderna för Optionsprogrammet 2021 beräknas uppgå till cirka 50 000 kronor.

Utspädning av befintliga aktier och röster

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär Optionsprogrammet 2021 vid utnyttjande av samtliga 2 500 000 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande ca 2,6 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 8 procent av aktiekapitalet.

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och på bolagets hemsida, <http://ir.northbazegroup.com/>.

Leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2021

För att säkerställa leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2021 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission och utnyttjande av teckningsoptioner i enlighet med punkten 13(b) nedan.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 13(b))

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 2 500 000 teckningsoptioner till nyteckning av aktier, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 375 000 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast dotterbolaget Northbaze Distribution AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan, främst med avseende på vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2021. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till Northbaze Distribution AB mot betalning motsvarande av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Motiv för förslaget uppdateras

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet 2021 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i

NORTH BAZE GROUP

Bolaget. Styrelsen anser att införandet av Optionsprogrammet 2021 enligt ovan är till fördel för både Bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet 2021 har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av Bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare baserat på en utvärdering av gällande marknadspraxis.

Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse utfärdande totalt 97 835 899 utestående aktier vilka berättigar till en röst per aktie vid årsstämman. Per dagen för denna kallelse innehar bolaget inga egna aktier.

Majoritetsregler

Besluten under punkterna 13(a) – 13(b) är villkorade av varandra ovan kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. För giltigt beslut enligt punkten 12 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Upplysningar inför stämman

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation samt om bolagets förhållande till annat bolag inom koncernen. Begäran om sådana upplysningar ska sändas per post till Northbaze Group AB, Nellickevägen 22, 412 63 Göteborg eller via e-post till daniel.lundberg@northbazegroup.com, senast måndagen den 17 maj 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på Bolagets huvudkontor och på <http://ir.northbazegroup.com/> senast fredagen den 21 maj 2021. Upplysningarna skickas även inom samma tid till den aktieägare som så begärt och som uppgivit sin adress.

Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till daniel.lundberg@northbazegroup.com

Handlingar

Årsredovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2020 samt fullständigt förslag enligt punkt 13 hålls tillgängliga hos bolaget på Nellickevägen 22, 412 63 Göteborg, samt på bolagets webbplats, <http://ir.northbazegroup.com/>, senast två veckor före stämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress och på bolagets ovan nämnda webbplats. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

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



Northbaze Group AB (PUBL)
Styrelsen



**NORTH
BAZE
GROUP**

Bilaga 4

[Bilaggs separat]

Bilaga 4

Styrelsens fullständiga förslag avseende antagande av långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Northbaze Group AB (publ) i form av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införandet av ett nytt långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Northbaze Group AB (publ) ("Bolaget") ("Optionsprogrammet 2021") i enlighet med punkterna 13(a) – 13(b) nedan. Besluten under punkterna 13(a) – 13(b) nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang. Optionsprogrammet 2021 föreslås omfatta maximalt cirka 15 anställda inom Bolaget.

Förslag till beslut om antagande av Optionsprogrammet 2021 (punkt 13(a))

Inom ramen för Optionsprogrammet 2021 kommer deltagarna ges möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde. Värdet per deltagare för investering i teckningsoptioner (beräknat baserat på optionernas marknadsvärde vid tilldelningstillfället) får uppgå maximalt till ett värde och ett maximalt antal teckningsoptioner som beslutas av styrelsen.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om emission av högst 2 500 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptioner ska tillkomma det helägda dotterbolaget Northbaze Distribution AB, som ska överlåta optionerna till vederbörlig deltagare, respektive innehålla vissa optioner som ska kunna överlåtas till deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas hos Bolaget. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till Northbaze Distribution AB mot betalning motsvarande av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Sista dag för tilldelning enligt Optionsprogrammet 2021 ska vara dagen före årsstämman för Northbaze Group 2022.

Nedan följer en beskrivning av villkoren för Optionsprogrammet 2021.

Villkor för Optionsprogrammet 2021

Bolaget kommer överlåta teckningsoptioner till deltagare och det kommer ske till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde (dvs. optionspremien) vid erbjudandetillfället. Teckningsoptioner kan överlåtas till verkställande direktör, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner, så som tillämpligt. Teckningsoptionerna kan överlåtas till deltagare, nuvarande eller personer som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas hos Bolaget, vid ett eller flera tillfällen fram till dagen före årsstämman för Northbaze Group 2022.

Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 15 juni 2024 till och med den 15 juli 2024 teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 200 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska erläggas kontant. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

De emitterade teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, kunna tecknas av Northbaze Distribution AB - som är ett helägt dotterbolag till Northbaze Group - varefter detta bolag ska

erbjuda teckningsoptionerna till deltagarna. Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten (optionspremien), vilket ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt totala öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med cirka 375 000 kronor.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogrammet 2021, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Northbaze Group-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogrammet 2021 inte längre uppfyller dess syften.

Fördelning av teckningsoptioner

Inom ramen för Optionsprogrammet 2021 kommer Bolaget att emittera högst 2 500 000 teckningsoptioner att fördelas mellan deltagare. Erbjudande om förvärv av teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget som även ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogrammet 2021 i enlighet med de villkor och riktlinjer angivna häri.

Omfattning och kostnader för Optionsprogrammet 2021

Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionsrätternas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna. Black & Scholes värderingsmodell ska användas för optionsvärderingen.

De totala kostnaderna för Optionsprogrammet 2021 beräknas uppgå till cirka 50 000 kronor.

Utspädning av befintliga aktier och röster

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär Optionsprogrammet 2021 vid utnyttjande av samtliga 2 500 000 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande ca 2,6 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 8 procent av aktiekapitalet.

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och på bolagets hemsida, <http://ir.northbazegroup.com/>

Leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2021

För att säkerställa leverans av aktier enligt Optionsprogrammet 2021 föreslår styrelsen att årsstämman

beslutar om emission och utnyttjande av teckningsoptioner i enlighet med punkten 13(b) nedan.

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 13(b))

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 2 500 000 teckningsoptioner som ska ge rätt att teckna högst 2 500 000 aktier, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 375 000 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptioner tillkommer endast dotterbolaget Northbaze Distribution AB, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna enligt ovan, främst med avseende på vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2021. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till Northbaze Distribution AB mot betalning motsvarande av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Motiv för förslaget

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogrammet 2021 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Styrelsen anser att införandet av Optionsprogrammet 2021 enligt ovan är till fördel för både Bolaget och dess aktieägare.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet 2021 har enligt riktlinjer från styrelsen utarbetats av Bolagets ledningsgrupp och externa rådgivare baserat på en utvärdering av gällande marknadspraxis.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut enligt 13(b) ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bilaga A

Optionsprogrammet 2021 – villkor för emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av dessa till deltagare i programmet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 2 500 000 teckningsoptioner.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Northbaze Distribution AB, ett helägt dotterbolag till Northbaze Group AB (publ), för vidareöverlåtelse till deltagare i Optionsprogrammet 2021.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 15 juni 2024 till och med den 15 juli 2024 teckna en ny aktie i Northbaze Group AB (publ) till en teckningskurs motsvarande 200 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde. Den sålunda fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer aktiekapitalet att öka med 375 000 kronor.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 15 juli 2021. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske mot betalning motsvarande av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för betalning.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.1.

Vidare föreslås att den verkställande direktören bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för verkställande direktör, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i bolaget.