

Protokoll fört vid årsstämma i **Terranor Group AB (publ)** den 25 maj 2026 klockan 15.00 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20 i Stockholm.
Minutes kept at the Annual General Meeting of Terranor Group AB (publ) on 25 May 2026 at 3.00 p.m. at the premises of Advokatfirman Vinge at Smålandsgatan 20 in Stockholm.

1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Öppnades årsstämman av advokat David Andersson. Noterades att stämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med kallelsen. Godkändes närvaro utan röst- och yttranderätt vid stämman av de personer som var närvarande i stämmolokalen men som inte var upptagna i röstlängden.

The Annual General Meeting was declared opened by the attorney David Andersson. Noted that the Annual General Meeting was conducted with physical presence of shareholders and with the possibility for shareholders to exercise their voting rights through advance voting (postal voting) in accordance with the notice. The attendance at the Annual General Meeting, without the right to vote or speak, of persons present in the meeting room who were not included in the voting list was approved.

2 § Val av ordförande vid årsstämman / Election of Chair of the Annual General Meeting

Valdes advokat David Andersson till ordförande vid årsstämman. Noterades att det uppdragits åt advokat Karin Karsten att föra protokollet.

Attorney David Andersson was elected Chair of the Annual General Meeting. It was noted that attorney Karin Karsten had been instructed to keep the minutes.

3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved as the voting list for the general meeting.

4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen, Bilaga 2, som dagordning till stämman.

The proposed agenda included in the notice convening the meeting, Appendix 2, was approved as the agenda for the general meeting.

5 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet / Election of one or two persons to verify the minutes

Beslöts att protokollet skulle justeras av Michael Berglin jämte stämмоordföranden.

It was resolved that the minutes should be verified by Michael Berglin together with the Chair of the Meeting.

6 § **Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the Annual General Meeting has been duly convened***
Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
It was established that the Annual General Meeting had been duly convened.

7 § **Anförande av verkställande direktör / *Presentation by the CEO***
Redogjorde verkställande direktören Michael Berglin för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2025. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor till den verkställande direktören.
The CEO Michael Berglin presented the company's operations during the financial year 2025. The shareholders were given the opportunity to ask questions to the CEO.

8 § **Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Presentation of the annual accounts and the audit report, and, where applicable, the consolidated accounts and the consolidated audit report.***
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025.
The annual accounts and the audit report as well as the consolidated accounts and the consolidated audit report for the financial year 2025 were presented.

Redogjordes för revisionsarbetet av bolagets huvudansvariga revisor Fredrik Kroon från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.
The audit work was presented by the company's auditor in charge, Fredrik Kroon from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor med anledning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the annual accounts and the audit report as well as the consolidated accounts and the consolidated audit report.

9a § **Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution on the adoption of the profit and loss account and balance sheet and, where applicable, the consolidated profit and loss account and consolidated balance sheet***
Fastställdes, vilket tillstyrkts av revisorn, den i årsredovisningen för bolaget intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för 2025 respektive balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2025.
The profit and loss account and the consolidated profit and loss account for 2025, and the balance sheet and the consolidated balance sheet as of 31 December 2025, as set out in the annual report, were adopted, in accordance with the auditor's recommendation.

9b § **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution on the appropriation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet***
Framlades styrelsens förslag till resultatdisposition.
The Board's proposal for the appropriation of profits was presented.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, vilket tillstyrkts av revisorn, att till aktieägarna utdela 1,50 kronor per aktie, med onsdagen den 27 maj 2026 som avstämningsdag. Utdelningen beräknas utbetalas via Euroclear Sweden AB måndagen den 1 juni 2026.
It was resolved, in accordance with the Board's proposal, which had been recommended by the auditor, to distribute SEK 1.50 per share to the shareholders, with Wednesday, 27

May 2026 as the record date. The dividend is expected to be paid through Euroclear Sweden AB on Monday, 1 June 2026.

9c § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution on discharge from liability of the members of the Board and the CEO

Beslutades att bevilja samtliga personer som under 2025 innehaft uppdrag som styrelseledamot eller verkställande direktör i bolaget ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under verksamhetsåret 2025, vilket tillstyrkts av revisorn.

It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to discharge from liability all persons who during 2025 held positions as Board members or as CEO of the company in respect of the management of the company's affairs during the financial year 2025.

Antecknades att beslutet var enhälligt och att envar aktieägende styrelseledamot respektive verkställande direktören, som var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamoten eller verkställande direktören själv.

It was noted that the resolution was unanimous and that each shareholding Board member and the CEO, included in the voting list, did not participate in the resolution insofar as it concerned the relevant Board member or the CEO himself.

10 § Fastställande av antalet styrelseledamöter, och antalet revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter / Determination of the number of members of the Board and the number of auditors, and where applicable, alternate auditors

Redogjordes för valberedningens förslag och motiven bakom dem samt för valberedningens sammansättning i enlighet med bolagets principer för utseende av valberedning.

The nomination committee's proposals and the reasons for them were presented, as well as the composition of the nomination committee in accordance with the company's principles for appointment of the nomination committee.

Fastställdes, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Board shall consist of five Board members without alternate Board members.

Fastställdes, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett auktoriserat revisionsbolag som revisor utan revisorssuppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the company shall have one authorised audit firm as auditor without alternate auditors.

11 § Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorererna / Fixing the remuneration of the Board and the auditors

Fastställdes att arvode till styrelsen ska utgå med högst 1 650 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, fördelat med 550 000 kronor till styrelsens ordförande samt 275 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter. Fastställdes vidare att arvode för utskottsarbete ska utgå med 55 000 kronor till revisionsutskottets ordförande, 33 000 kronor vardera till ersättningsutskottets respektive affärsutskottets ordförande samt 22 000 kronor vardera till övriga utskottsledamöter.

It was resolved that remuneration to the Board shall be paid in a total amount of no more than SEK 1,650,000 for the period until the end of the next Annual General Meeting, divided as SEK 550,000 to the Chair of the Board and SEK 275,000 each to the other Board members. It was further resolved that remuneration for committee work shall be paid as SEK 55,000 to the Chair of the audit committee, SEK 33,000 each to the Chairs of the

remuneration committee and the business committee respectively, and SEK 22,000 each to the other committee members.

Fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

12 § Val av styrelseledamöter och revisorer samt i förekommande fall revisorssuppleanter / Election of Board members and auditors and where applicable, alternate auditors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Håkan Broman, Anders Gustafsson, Carl Kistenmacher och Åse Lagerqvist von Uthmann. Beslutades, i enlighet med en aktieägars förslag, att välja Ole Gabriel Ueland till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma eftersom Johannes Laumann, som föreslagits av valberedningen att omväljas till styrelseledamot, avböjde omval.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Håkan Broman, Anders Gustafsson, Carl Kistenmacher and Åse Lagerqvist von Uthmann as Board members for the time until the end of the next Annual General Meeting. It was resolved, in accordance with a shareholder's proposal, to elect Ole Gabriel Ueland as new Board member for the period until the end of the next Annual General Meeting, since Johannes Laumann, who had been proposed by the nomination committee to be re-elected as Board member, declined re-election.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att genom omval utse Anders Gustafsson till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Anders Gustafsson as Chair of the Board for the time until the end of the next Annual General Meeting.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, att till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma utse Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Noterades att PwC meddelat att auktoriserade revisorn Fredrik Kroon kommer att vara huvudansvarig revisor.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal and the audit committee's recommendation, to elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for the time until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that PwC had informed that authorised public accountant Fredrik Kroon will be the auditor in charge.

13 § Beslut om valberedningsinstruktion / Resolution on the instructions for the Nomination Committee

Framlades valberedningens förslag till instruktion för valberedningen enligt förslaget i kallelsen, Bilaga 2. Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att anta instruktionen att gälla tills vidare intill dess bolagsstämman beslutar annat.

The nomination committee's proposed instructions for the nomination committee were presented in accordance with the proposal in the notice, Appendix 2. It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to adopt the instructions to apply until the general meeting resolves otherwise.

14 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / Resolution regarding authorisation for the Board to resolve to issue new shares

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att, fram till nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars

med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets registrerade aktiekapital eller antalet aktier i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme samt att potentiellt utöka bolagets aktieägarkrets. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

The Board's proposed resolution on authorisation for the Board, until the next Annual General Meeting and on one or several occasions, with deviation from the shareholders' preferential rights, against payment in cash, through set-off or in kind, or otherwise on special conditions, to resolve on the issuance of new shares, provided that such issuances may not result in the company's registered share capital or number of shares being increased by more than a total of 10 per cent, was presented. The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the company and the action scope of the Board as well as to potentially broaden the company's shareholder base. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board's proposal.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was resolved in accordance with the Board's proposal, whereupon it was established that the resolution was supported by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

15 § Beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av kontantavräknade syntetiska optioner / Resolution on long-term incentive program in the form of cash-settled synthetic options

Framlades styrelsens förslag till beslut om ett kontantavräknat syntetiskt optionsprogram för ledande befattningshavare i Terranor enligt förslaget i kallelsen, Bilaga 2. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

The Board's proposed resolution on a cash-settled synthetic option program for senior executives in Terranor was presented in accordance with the proposal in the notice, Appendix 2. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board's proposal.

Noterades att beslut i enlighet med styrelsens förslag fattades med enkel majoritet.

It was noted that a resolution in accordance with the Board's proposal was passed by simple majority.

16 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution regarding amendments to the Articles of Association

Framlades styrelsens förslag till ändring av 12 § i bolagsordningen innebärande att bolagsstämma ska kunna hållas i Stockholm eller Solna, Bilaga 3. Bereddes aktieägarna tillfälle att ställa frågor rörande styrelsens förslag.

The Board's proposed amendment of section 12 of the Articles of Association, meaning that General Meetings may be held in Stockholm or Solna, Appendix 3, was presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions regarding the Board's proposal.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag varvid konstaterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was resolved in accordance with the Board's proposal, whereupon it was established that the resolution was supported by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

17 § Stämmans avslutande / Closing of the Annual General Meeting
Förklarades bolagsstämman avslutad.
The Annual General Meeting was declared closed.

Signatursida följer

Signatursida avseende protokoll fört vid årsstämma i Terranor Group AB (publ) måndagen den 25 maj 2026.

Signature page for minutes kept at the Annual General Meeting of Terranor Group AB (publ) on Monday, 25 May 2026.

Vid protokollet / *Minutes taken by*

Justeras / *Approved*

Karin Karsten

David Andersson

Karin Karsten

David Andersson

Michael Berglin

Michael Berglin

[Denna sida har avsiktligt lämnats blank.]
[*This page has intentionally been left blank.*]



Kallelse till årsstämma i Terranor Group AB (publ)

Terranor Group AB (publ), org.nr 559525-3732, ("Terranor" eller "bolaget") med säte i Stockholm, kallar till årsstämma måndagen den 25 maj 2026 kl. 15:00 i Advokatfirman Vinges lokaler på Smålandsgatan 20, 114 46 Stockholm. Inregistrering till stämman börjar kl. 14:30.

Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Deltagande i stämmolokalen

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 15 maj 2026, och (ii) senast den 19 maj 2026 anmäla sig via e-post till TerranorAGM@vinge.se eller per post till Advokatfirman Vinge KB, Att: Karin Karsten, Box 1703, 111 87 Stockholm. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmactsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.terranorgroup.com. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid årsstämman bör fullmakt samt registreringsbevis eller andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 24 maj 2026.

Deltagande genom förhandsröstning

Den som vill delta i stämman genom förhandsröstning ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 15 maj 2026, och (ii) senast den 19 maj 2026 anmäla sig genom att avge sin förhandsröst enligt anvisningar nedan så att förhandsrösten är Terranor tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt vad som anges under *Deltagande i stämmolokalen* ovan. Det betyder att en anmälan genom endast förhandsröstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För förhandsröstningen ska ett särskilt formulär användas. Förhandsröstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.terranorgroup.com. Ifyllt och undertecknat förhandsröstningsformulär kan skickas via e-post till TerranorAGM@vinge.se eller per post till Advokatfirman Vinge KB, Att: Karin Karsten, Box 1703, 111 87 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär ska vara Terranor tillhanda senast den 19 maj 2026. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är förhandsrösten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Om en aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt bifogas förhandsröstningsformuläret. Fullmactsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.terranorgroup.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret. Om aktieägare förhandsröstat, och därefter deltar i stämman personligen eller genom ombud, är förhandsrösten fortsatt giltig i den mån

aktieägaren inte deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven förhandsröst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad förhandsröst på den punkten.

Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 15 maj 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträtsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 19 maj 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktör.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter, och antalet revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter och revisorer samt i förekommande fall revisorssuppleanter.
13. Beslut om valberedningsinstruktion.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
15. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av kontantavräknade syntetiska optioner.
16. Beslut om ändring av bolagsordning.
17. Stämmans avslutande.

Beslutsförslag

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge, väljs till ordförande för årsstämman.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (punkt 9 b)

Styrelsen föreslår att en utdelning på 1,50 kronor per aktie utbetalas till aktieägarna. Avstämningsdagen föreslås vara onsdagen den 27 maj 2026. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget förväntas utdelningen utbetalas via Euroclear Sweden AB måndagen den 1 juni 2026.

Fastställande av antalet styrelseledamöter, och antalet revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter (punkt 10)

Valberedningen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter som väljs av årsstämman ska vara fem (5) utan suppleanter. Valberedningen föreslår vidare att ett auktoriserat revisionsbolag ska utses som revisor, utan revisorssuppleanter.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna (punkt 11)

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå om högst 1 650 000 (tidigare 1 500 000) kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att fördelas med 550 000 (tidigare 500 000) kronor till styrelseordföranden och 275 000 (tidigare 250 000) kronor vardera till övriga styrelseledamöter. Valberedningen föreslår att utskottsarvode ska utgå med 55 000 (tidigare 50 000) kronor till ordföranden i revisionsutskottet, 33 000 (tidigare 30 000) kronor till ordföranden i ersättningsutskottet, 33 000 (tidigare 30 000) kronor till ordföranden i affärsutskottet samt 22 000 (tidigare 20 000) kronor till övriga utskottsledamöter. Valberedningen föreslår att arvodet till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och revisorer samt i förekommande fall revisorssuppleanter (punkt 12)

Valberedningen föreslår omval av Håkan Broman, Anders Gustafsson, Carl Kistenmacher, Åse Lagerqvist von Uthmann och Johannes Laumann, som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås val av Anders Gustafsson som styrelseordförande.

Information om de personer som valberedningen föreslår väljs till styrelseledamöter finns i bolagets årsredovisning och på bolagets webbplats, <https://terranorgroup.com/styrelse/>.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen val av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. PwC har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Fredrik Kroon att vara huvudansvarig revisor.

Beslut om valberedningsinstruktion (punkt 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta att anta följande instruktion för valberedningen, att gälla tillsvidare intill dess bolagsstämman beslutar annat. Bolaget ska ha en valberedning bestående av representanter från de tre största aktieägarna noterade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 30 september året innan årsstämman och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Den ledamot som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre ingår bland de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter. Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens

arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska normalt sett meddelas senast sex månader före årsstämman. Ersättning ska inte utgå till representanterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts. Denna instruktion gäller tillsvidare till dess bolagsstämman beslutar att ändra eller upphäva den.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i bolaget ökas med mer än totalt 10 procent. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme samt att potentiellt utöka bolagets aktieägarkrets.

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram i form av kontantavräknade syntetiska optioner (punkt 15)

Styrelsen för Terranor Group AB (publ) ("**Terranor**") föreslår att årsstämman beslutar att implementera ett kontantavräknat syntetiskt optionsprogram relaterat till Terranors aktiekurs på Nasdaq First North Growth Market. Det kontantavräknade syntetiska optionsprogrammet ("**Incitamentsprogrammet**") föreslås riktas till ledande befattningshavare i Terranor och genomföras genom utgivande av syntetiska optioner enligt nedan.

Skälen för förslaget

Incitamentsprogrammet omfattar ledande befattningshavare i Terranor och består av syntetiska optioner ("**Optionerna**") som ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt senast den 30 juni 2026. Styrelsen anser att ett incitamentsprogram kopplat till aktiekursen utgör en central del av ett attraktivt och konkurrenskraftigt ersättningspaket som syftar till att behålla och motivera ledande befattningshavare samt att fokusera deltagarna på att leverera exceptionella prestationer som bidrar till värdeskapande för samtliga aktieägare. Incitamentsprogrammet är anpassat till bolagets nuvarande förutsättningar och strategiska prioriteringar. Styrelsen är av uppfattningen att Incitamentsprogrammet kommer att stärka deltagarnas engagemang i bolagets verksamhet, öka lojaliteten och vara till nytta för såväl aktieägarna som bolaget.

Villkor för Optionerna

Följande villkor ska gälla för Optionerna:

- Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.
- Optionerna ska tilldelas senast den 30 juni 2026.
- Varje Option ger innehavaren rätt att erhålla ett kontantbelopp fastställt i enlighet med följande beräkning. Kontantbeloppet baseras på utvecklingen av Terranors aktiekurs, med

20,00 kronor som startvärde och med tillämpning av en årlig tröskelränta om 7,00 procent (CAGR). Detta resulterar i ett slutvärde om cirka 24,50 kronor vilket ska avrundas till närmaste hela krona, vilket resulterar i ett tröskelvärde vid intjänande om 25,00 kronor ("Tröskelvärdet").

- Varje Option berättigar innehavaren till ett kontantbelopp motsvarande skillnaden mellan den volymviktade genomsnittskursen under 90 kalenderdagar före och inklusive den 30 juni 2028 ("VWAP") och Tröskelvärdet. Om VWAP skulle överstiga 90,00 kronor ska dock VWAP fastställas till 90,00 kronor och följaktligen ska det maximala kontantbeloppet som kan utbetalas per Option uppgå till 65,00 kronor. VWAP ska avrundas till närmaste hela krona, varvid 0,50 kronor ska avrundas uppåt.
- Under förutsättning att deltagaren fortfarande är anställd av bolaget och inte har sagt upp sig eller mottagit uppsägning, ska samtliga tilldelade Optioner intjänas den 30 juni 2028. Intjänandeperioden är således kortare än tre år räknat från årsstämman. Skälet till detta är en överenskommelse med bolagsledningen som ingicks i samband med bolagets notering i juni 2025, enligt vilken intjänandeperioden ska uppgå till tre år räknat från noteringen.
- Antalet Optioner ska omräknas i händelse av förändringar i bolagets kapitalstruktur, såsom sammanläggning, fusion, fondemission, företrädesemission, aktiesplit eller omvänd aktiesplit, minskning av aktiekapitalet, utdelning eller liknande åtgärder, i enlighet med marknadspraxis.
- Optionerna ska inte utgöra värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.
- Optionerna kan tilldelas av Terranor som moderbolag samt av annat bolag inom koncernen.

Tilldelning av Optioner

Incitamentsprogrammet ska omfatta åtta (8) ledande befattningshavare i Terranor. Varje deltagare ska tilldelas Optioner enligt nedan. Övertilldelning av Optioner ska inte vara tillåten.

Kategori	Antal ledande befattningshavare per kategori	Antal tilldelade Optioner
CEO	1	250 000
CFO	1	125 000
Country manager	2	62 500
Ledande befattningshavare	4	50 000
Totalt	8	700 000

Beredning, administration och rätt att justera villkoren för Optionerna

Styrelsen ska ansvara för att upprätta de detaljerade villkoren för Incitamentsprogrammet, i enlighet med ovan angivna villkor och riktlinjer. För detta ändamål får styrelsen vidta de justeringar som bedöms nödvändiga för att uppfylla utländska regler eller marknadspraxis. Styrelsen har även rätt att vidta andra justeringar om väsentliga förändringar i bolaget eller dess omvärld skulle medföra att de

antagna villkoren för Incitamentsprogrammet inte längre uppfyller sitt syfte. I den utsträckning det kontantbelopp som ska utbetalas till deltagarna bedöms överstiga vad som är skäligt i ljuset av syftet med Incitamentsprogrammet har styrelsen rätt att, efter eget gottfinnande, senarelägga utbetalning av kontantbeloppet i enlighet därmed.

Beredning av förslaget

Bolagets styrelse har utarbetat Incitamentsprogrammet i samråd med externa rådgivare. Incitamentsprogrammet har behandlats av styrelsen vid ett styrelsesammanträde i april 2026. Bolaget har för närvarande inga andra långsiktiga incitamentsprogram.

Utspädning

Eftersom Optionerna i Incitamentsprogrammet är syntetiska medför Incitamentsprogrammet ingen utspädning av ägandet.

Omfattning och kostnader för Incitamentsprogrammet

Den framtida kostnaden för Terranor avseende Incitamentsprogrammet beror på Terranors aktiekurs. Den maximala kostnaden om 700 000 Optioner beräknas inte överstiga 55 000 000 kronor baserat på en VWAP om 90,00 kronor eller mer. Därutöver tillkommer övriga kostnader såsom ersättning till externa rådgivare och administration av Incitamentsprogrammet, vilka beräknas inte överstiga 200 000 kronor. Bolaget har minskat risken genom att införa ett tak för det maximala kontantbeloppet.

Beslut om ändring av bolagsordning (punkt 16)

Styrelsen föreslår att, mot bakgrund av att Terranors huvudkontor är beläget i Solna, bolagsordningen ska ändras för att möjliggöra bolagsstämmor i dessa orter.

Med anledning av detta föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ett tillägg till 12 § i bolagsordningen som tillåter styrelsen att besluta om att bolagsstämma ska hållas i Solna.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
12 § Ort för bolagsstämman Bolagsstämma ska hållas i Stockholm.	12 § Ort för bolagsstämman Bolagsstämma ska hållas i Stockholm <u>eller Solna</u> .

Särskilda majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 14 eller 16 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägars rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna erinras om sin rätt att, vid årsstämman, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det per post till Att: Inka Kontturi, Björnstigen 85, 170 73, Solna, eller via e-post till ir@terrator.se.

Handlingar

Årsredovisning och övrigt beslutsunderlag hålls tillgängligt hos bolaget på Björnstigen 85, 170 73, Solna samt på bolagets webbplats, www.terratorgroup.com, senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på www.terratorgroup.com, från dagen för denna kallelse. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf. Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på rikard.frisk@terrator.se.

Stockholm i april 2026
Terrator Group AB (publ)
Styrelsen

FÖRESLAGEN BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Terranor Group AB (publ), org.nr 559525-3732, föreslås antas på årsstämman den 25 maj 2026.

1 § Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Terranor Group AB (publ).

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

3 § Bolagets verksamhet

Aktiebolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta aktier och andelar i bolag och därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital och aktier

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 20 000 000 kronor och till högst 80 000 000 kronor. Antalet aktier i bolaget ska uppgå till lägst 20 000 000 och till högst 80 000 000.

5 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – 31 december.

6 § Styrelse

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

7 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett.

Kallelse ska ske inom den tid som följer av lag.

9 § Deltagande på bolagsstämma

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

10 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter, och antalet revisorer och i förekommande fall revisorssuppleanter;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
10. val av styrelseledamöter och revisorer samt i förekommande fall revisorssuppleanter;
11. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

11 § Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap 4 § andra stycket aktiebolagslagen. Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta om att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

12 § Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Stockholm eller Solna.

13 § Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
