

The English translation is for convenience only and in case of any discrepancy, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Qben Infra AB, org.nr 556619-3222 ("**bolaget**"), den 26 februari 2026 i Stockholm.

*Minutes kept at the Extraordinary General Meeting in Qben Infra AB, Reg. No. 556619-3222 (the "**company**"), on 26 February 2026 in Stockholm.*

§ 1 Stämmans öppnande

Opening of the Extraordinary General Meeting

Philip Bihl öppnade extra bolagsstämman på uppdrag av styrelsen.

Philip Bihl declared the Extraordinary General Meeting opened on behalf of the Board of Directors.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Election of Chairman of the Extraordinary General Meeting

Philip Bihl valdes till ordförande vid stämman. Det uppdrogs åt Johanna Sternudd att föra protokollet.

Philip Bihl was elected as Chairman of the Extraordinary General Meeting. Johanna Sternudd was asked to keep the minutes.

§ 3 Val av en eller två justeringsmän

Election of one or two persons to verify the minutes

Stämman beslutade att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Lennart Gagerman.

The Extraordinary General Meeting resolved that the minutes would be verified by Lennart Gagerman, together with the Chairman of the Extraordinary General Meeting.

§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the voting list

Förteckningen över närvarande och röstberättigade aktieägare samt dessas ombud med däri angivet antal aktier och röster, **Bilaga 1**, godkändes som röstlängd vid stämman.

*The list of present shareholders entitled to vote and their respective proxies, with the number of shares and votes stated in such list, **Appendix 1**, was approved as the voting list for the Extraordinary General Meeting.*

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination as to whether the Extraordinary General Meeting has been duly convened

Det noterades att kallelsen till stämman publicerades på bolagets webbplats den 9 februari 2026 och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar sedan den 12 februari 2026 samt att meddelande därom lämnats i Svenska Dagbladet sistnämnda dag. Stämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice was published on the company's website on 9 February 2026 and in the Swedish Official Gazette on 12 February 2026. Information that the notice has been

published was also advertised in Svenska Dagbladet on the latter date. The Extraordinary General Meeting determined that it had been duly convened.

§ 6 Godkännande av dagordning

Approval of the agenda

Stämman godkände det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **Bilaga 2**.

The agenda for the Extraordinary General Meeting in accordance with the proposal in the notice of the meeting was approved, Appendix 2.

§ 7 Beslut om godkännande av väsentlig närståendetransaktion

Resolution on approval of a material related party transaction

Styrelsens redogörelse för väsentlig närståendetransaktion mellan bolaget och Songa Investments AS avseende ett avtal om en lånefinansiering om 55 miljoner kronor framlades på stämman.

The Board of Directors' report on material related party transaction between the company and Songa Investments AS regarding an agreement on a loan financing of SEK 55 million was presented at the Extraordinary General Meeting.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna den väsentliga närståendetransaktionen, **Bilaga 3**.

It was resolved, in accordance with the proposal of the Board of Directors, to approve the material related party transaction, Appendix 3.

Noterades att aktier innehavda av Songa Investments AS eller av annat företag i samma koncern som Songa Investments AS inte beaktades vid stämmans beslut.

It was noted that shares held by Songa Investments AS or other companies within the same group as Songa Investments AS were not taken into account.

§ 8 Stämmans avslutande

Closing of the Extraordinary General Meeting

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman of the Extraordinary General Meeting declared the meeting closed.

Signatursida följer nedan / Signature page follows

Vid protokollet:
Minutes kept by:

Johanna Sternudd

Justeras:
Approved by:

Philip Bihl

Lennart Gagerman

Förslag till dagordning

- 1 Stämmans öppnande.
- 2 Val av ordförande vid stämman.
- 3 Val av en eller två justeringsmän.
- 4 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 6 Godkännande av dagordning.
- 7 Beslut om godkännande av väsentlig närståendetransaktion.
- 8 Stämmans avslutande.

Proposed agenda

- 1 *Opening of the Extraordinary General Meeting.*
- 2 *Election of Chairman of the Extraordinary General Meeting.*
- 3 *Election of one or two persons to verify the minutes.*
- 4 *Preparation and approval of the voting list.*
- 5 *Determination as to whether the Extraordinary General Meeting has been duly convened.*
- 6 *Approval of the agenda.*
- 7 *Resolution on approval of a material related party transaction.*
- 8 *Closing of the Extraordinary General Meeting.*

Styrelsens för Qben Infra AB förslag till beslut om godkännande av väsentlig närståendetransaktion

Styrelsen för Qben Infra AB, org.nr 556619-3222, ("Qben Infra" eller "Bolaget") föreslår extra bolagsstämma i Bolaget att besluta om godkännande av väsentlig närståendetransaktion enligt följande.

Bakgrund

Den 15 oktober 2025 ingick Bolaget och dess dotterbolag ININ Group AS avtal om försäljning av Qben Rail till Eleda Norge AS. Första delen av försäljningen genomfördes den 20 november 2025 och andra delen den 28 januari 2026. Bolagets kvarvarande innehav i Qben Rail efter den första delen av avyttringen var pantsatt som säkerhet för en checkräkningskredit på cirka 120 miljoner kronor. Enligt villkoren för Bolagets seniora icke-säkerställda obligationer med ett utestående nominellt belopp om 500 miljoner kronor var Bolaget skyldigt att lösa in obligationerna till 106 procent av nominellt belopp (tillsammans med upplupen men obetald ränta) vid slutförd försäljning av Qben Rail.

Den 27 januari 2026 meddelade Bolaget via separata pressmeddelanden att det helägda dotterbolaget Qben Construction AB och Norion Bank AB ingått ett avtal om lånefinansiering bestående av ett banklån om 100 miljoner kronor, samt att Bolaget och Songa Investments AS ("Songa") ingått ett avtal om lånefinansiering om 55 miljoner kronor ("Ägarlånet") för att (i) ersätta befintlig checkräkningskredit och därmed möjliggöra slutförandet av avyttringen av Qben Rail, samt (ii) möjliggöra för Bolaget att genomföra inlösen av obligationerna. Den 28 januari 2026 meddelade Bolaget via pressmeddelande att avyttringen av Qben Rail slutförts och att inlösen av obligationerna skulle genomföras den 4 februari 2026.

Songa kontrollerar motsvarande cirka 28,9 procent av aktierna och rösterna i Qben Infra. Songa är därför att anse som närstående i förhållande till Bolaget.

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman godkänner Ägarlånet på huvudsakligen följande villkor.

Villkor

Enligt villkoren för Ägarlånet erhöll Qben Infra ett lån om 55 miljoner kronor från Songa. Ägarlånet löper med en årlig ränta om 10 procent som betalas vid återbetalning samt en dröjsmålsränta om ytterligare 3 procent per år.

Som säkerhet för Ägarlånet pantsätts de aktier som Qben Infra indirekt innehar i ININ Power AS.

Villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma i Qben Infra förfaller lånebeloppet och upplupen ränta till betalning den 27 juli 2026. Qben Infra har rätt att välja återbetalning (i) kontant eller (ii) genom överlåtelse av säljarreversen som Kvalitetsprojekt 2.0 Holding AB utfärdat till Qben Construction AB som del av köpeskillingen vid förvärvet av Kvalitetsbygg R AB och Kvalitetsgruppen R Fastigheter AB med nominellt belopp om 140 miljoner SEK ("Säljarreversen") med förfallodag den 30 december 2027. För mer information om Säljarreversen och avyttringen av Kvalitetsbygg, se Bolagets pressmeddelanden den 22 oktober 2025 och den 18 december 2025.

Vid kontant återbetalning ska Bolaget betala en avgift om 15 miljoner kronor till Songa. Väljer Bolaget återbetalning genom överlåtelse av Säljarreversen, kommer Bolagets totala kostnad för

Ägarlånet uppgå till summan av (i) räntekostnaderna och (ii) skillnaden mellan lånebeloppet plus upplupen ränta och marknadsvärdet på Säljarreversen vid återbetalningstillfället.

Ägarlånet är, med anledning av de ovan beskrivna villkoren och det ovannämnda förhållandet mellan Qben Infra och Songa, att anse som en väsentlig närståendetransaktion enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2019:25. Enligt uttalandet ska en väsentlig transaktion med närstående underställas bolagsstämman för godkännande.

Om godkännande från bolagsstämman inte erhållits senast den 3 mars 2026 förfaller lånebeloppet och upplupen ränta till kontant betalning inom fem arbetsdagar, utan skyldighet för Qben Infra att erlagga den ovannämnda avgiften om 15 miljoner kronor, varmed Ägarlånet inte utgör en väsentlig närståendetransaktion.

Qben Infra åtar sig enligt villkoren för Ägarlånet att inte uppta ytterligare lånefinansiering eller emittera aktier eller aktierelaterade instrument utan Songas samtycke under tiden Ägarlånet är utestående.

Styrelsens bedömning

Inför beslutet om att ingå avtalet om Ägarlånet gjorde styrelsen för Qben Infra en noggrann utvärdering av alternativa finansieringsmöjligheter, inklusive lån från andra kreditinstitut och kapitalanskaffning, inom den tillgängliga tidsramen.

Styrelsen gjorde bedömningen att upptagandet av Ägarlånet tillsammans med banklånet från Norion Bank AB var nödvändigt för att ersätta befintlig checkräkningskredit och säkerställa tillräckligt rörelsekapital. Utan lånefinansieringen, skulle Bolaget saknat tillräckliga likvida medel för att (i) ersätta den checkräkningskredit som belastade de pantsatta aktierna i Qben Rail, vilket var en förutsättning för att Qben Infra ska kunna slutföra försäljningen av Qben Rail, samt (ii) lösa in obligationerna vid slutförandet av Qben Rail-avyttringen och samtidigt säkerställa tillräckligt rörelsekapital.

Styrelsen bedömer att villkoren för Ägarlånet är marknadsmässiga och anser att transaktionen ligger i Bolagets och samtliga aktieägares intresse.

Styrelsen kommer att upprätta en redogörelse för närståendetransaktionen med Songa enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande, AMN 2019:25, som kommer att publiceras på Bolagets hemsida, www.qben.se.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträtts av aktieägare företrädande mer än hälften av de på stämman avgivna rösterna. Vid bolagsstämmans beslut i fråga om godkännande av en väsentlig närståendetransaktion ska aktier som innehas av den närstående inte beaktas. Inte heller ska aktier som innehas av ett annat företag i samma koncern som den närstående beaktas.