

N.B. The English text is an unofficial translation.

Protokoll nr ____ fört vid
styrelsesammanträde i PMD Device
Solutions AB, org.nr 556639-6809, den
5 juli 2024
*Minutes no. ____ of the board meeting
of PMD Device Solutions AB, reg. no.
556639-6809, on 5 July 2024*

Närvarande styrelseledamöter:

Directors participating:

Myles Murray
Peter Donnelly
Christer Ahlberg

Icke-närvarande styrelseledamöter:

Non-participating directors:

Magnus Christensen
Anne Dorney

1. Sammanträdets öppnande / Opening of the meeting

Sammanträdet öppnades av Peter Donnelly som utsågs till protokollförare.
The meeting was opened by Peter Donnelly who was appointed to keep the minutes.

2. Justering/ Approval of the minutes

Det beslutades att Myles Murray skulle justera dagens protokoll.
It was resolved that Myles Murray would approve the minutes.

3. Förberedelse/ Preparatory matters

Det konstaterades att styrelsens ledamöter fått tillfälle att delta i behandlingen av dagens ärenden och att de fått tillfredsställande underlag för att avgöra dessa.
It was noted that the members of the board of directors had been afforded the opportunity to participate in the business of the meeting and had received satisfactory information to make decisions relating to such business.

4. Handlingar enligt aktiebolagslagen / Documents referred to in the Companies Act

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen framlades.
Documents referred to in Chapter 13, section 6 of the Companies Act were presented.

5. Beslut om nyemission av aktier / Resolution on issue of shares

Det noterades att årsstämman den 28 juni 2024 bemyndigat styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om emission av nya aktier, konvertibler och teckningsoptioner med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Nyemission ska ske på marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet registrerades av Bolagsverket den 1 juli 2024.
It was noted that the annual general meeting on 28 June 2024 authorised the board of directors to, on one or more occasions during the period until the next Annual General Meeting, to issue new shares, convertibles and warrants with or without derogation from the shareholders' preferential rights and with or without provision for contribution in kind, set-off or other conditions. The issue shall be made on

market terms. The authorization was registered with the Swedish Companies Registration Office on 1 July 2024.

Med hänvisning till bolagsstämmans bemyndigande beslutade styrelsen om nyemission av aktier enligt **Bilaga 1**.
*With reference to the general meeting's authorisation the board of directors resolved on an issue of shares in accordance with **Appendix 1**.*

6. Pressmeddelande / Press release

Beslutades att offentliggöra pressmeddelande med information om den riktade emissionen av aktier i enlighet med **Bilaga 2**.
*It was resolved to publish a press release announcing the directed issue of shares in accordance with item 5 above, as set out in **Appendix 2**.*

7. Fullmakt / Power of attorney


Det beslutades att befullmäktiga Kevin Holmkvist och/eller Sabrina Ibrisevic hos Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB att såsom ombud företräda Bolaget och underteckna anmälan till Bolagsverket avseende besluten under ovanstående punkter samt att vidta de smärre justeringar som krävs för registreringen vid Bolagsverket. Ombudet har rätt att sätta annan i sitt ställe.
It was resolved to authorise Kevin Holmkvist and/or Sabrina Ibrisevic at Eversheds Sutherland, or the person they appoint in their place, to represent the Company as proxy and to sign the forms for registration of the resolutions made under the items above and to make the minor adjustments required for registration with the Swedish Companies Registration Office.

8. Avslutning / Closure


Det antecknades att samtliga beslut var enhälliga. Myles Murray förklarade sammanträdet avslutat.
It was noted that all resolutions were adopted unanimously. Myles Murray declared the meeting closed.

Signatursida följer

Vid protokollet:
Minutes kept by:

DocuSigned by:

76219D28994B4C3...
Peter Donnelly

Justeras:
Approved:

DocuSigned by:

CEE28DD5625248A...
Myles Murray

Bilaga 1 / Appendix 1**Styrelsens beslut om nyemission av aktier**
The board of directors' resolution on a share issue

Styrelsen för PMD Device Solutions AB, org.nr 556639–6809 ("**Bolaget**") beslutar, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 juni 2024, om en nyemission av högst 6 254 559 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst cirka 32 032 581,08 kronor, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

*The board of directors of PMD Device Solutions AB, reg.no 556639-6809 (the "**Company**") resolves, based on the authorization from the annual general meeting on 28 June 2024, on an issue of not more than 6,254,559 shares, entailing an increase of the share capital with not more than approximately SEK 32,032,581.08 with preferential rights for existing shareholders. The following conditions shall apply to the resolution.*

1. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i Bolaget på avstämningsdagen den 15 augusti 2024 erhåller teckningsrätter för deltagande i emissionen.
Shareholders who are registered in the Company's share register maintained by Euroclear Sweden AB on the record date, 15 August 2024, will receive subscription rights for participation in the share issue.
2. Rätt att teckna aktier ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen för emissionen är registrerade som aktieägare i Bolaget, varvid innehav av en (1) aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) aktier.
The right to subscribe for shares shall be granted with preferential rights to those who are registered shareholders in the Company on the record date for the issue, whereby the holding of one (1) share entitles the holder to one (1) subscription right. Ten (10) subscription rights shall entitle the holder to subscribe for three (3) shares.
3. För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning enligt tilldelningsprinciperna nedan:
If all shares have not been subscribed for with subscription rights, the Board of Directors shall, within the maximum amount of the share issue, decide on the allocation in accordance with the allocation principles below:
4. I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
Firstly, allotment shall be made to those who have also subscribed for shares with subscription rights, regardless of whether the subscriber was a shareholder on the record date or not, and in the event of oversubscription in proportion to the number of subscription rights exercised by each person for subscription and, to the extent that this cannot be done, by drawing lots.
5. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
Secondly, allotment shall be made to others who subscribed for aktier without the benefit of subscription rights and, in the event that they are unable to receive full allocation, in proportion to the number of shares that each person has notified for subscription and, to the extent that this cannot be done, by drawing lots.
6. I sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garantier som ingått emissionsgarantier i förhållande till storleken på respektive garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
Lastly, any remaining shares shall be allotted to the guarantors who have entered into guarantee commitments in proportion to the size of the respective commitment and, to the extent that this cannot be done, by drawing lots.

b

7. Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 19 augusti 2024 till och med den 2 september 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden.
Subscription for units shall take place during the period from and including 19 August 2024 until and including 2 September 2024. The Board of Directors shall be entitled to extend the subscription period.
 8. Teckningskursen ska vara 4,40 kronor per aktie. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
The subscription price shall be SEK 4.40 per share. The share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.
 9. Betalning av aktier som tecknas med företrädesrätt ska ske samtidigt som teckning sker under perioden från och med den 19 augusti 2024 till och med den 2 september 2024. Betalning av aktier som tecknas utan företrädesrätt ska ske senast tre (3) bankdagar efter att tilldelningsbesked skickats till tecknaren. Styrelsen har rätt att förlänga betalningsperioden.
Payment of shares subscribed for with pre-emptive rights shall be made at the same time as the subscription takes place during the period from and including 19 August 2024 until and including 2 September 2024. Payment of shares subscribed for without pre-emptive rights shall be made no later than three (3) banking days after the allotment notice has been sent to the subscriber. The Board of Directors has the right to extend the payment period.
 10. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning från och med den dag aktierna har förts in i aktieboken.
The new shares entitle the holder to a dividend as from the date on which the shares are entered in the share register.
 11. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.
The Board of Directors or a person appointed by the Board of Directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.
-

b

Pressmeddelande
Press release

Bilaga 2 / Appendix 2

Se separat dokument.
See separate document.

Certificate Of Completion

Envelope Id: 4B4AABED1F06408184EFC07E526E0CFD	Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: BMM - Resolution on rights issue.docx	
Source Envelope:	
Document Pages: 6	Signatures: 2
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Sabrina Ibrisevic
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna	Box 14055, Sveavagen 20, Stockholm, . SE-104 40
	sabrinaibrisevic@eversheds-sutherland.se
	IP Address: 85.195.23.57

Record Tracking

Status: Original 05-Jul-2024 13:38	Holder: Sabrina Ibrisevic sabrinaibrisevic@eversheds-sutherland.se	Location: DocuSign
---	---	--------------------

Signer Events

Myles Murray
myles@pmd-solutions.com
CEO
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:

CEE28DD5625248A...
Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 78.19.175.179

Timestamp

Sent: 05-Jul-2024 | 13:43
Viewed: 05-Jul-2024 | 13:51
Signed: 05-Jul-2024 | 13:51

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Peter Donnelly
peter.donnelly@pmd-solutions.com
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:

76219D28994B4C3...
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 155.133.17.15

Sent: 05-Jul-2024 | 13:43
Resent: 05-Jul-2024 | 15:45
Viewed: 05-Jul-2024 | 17:25
Signed: 05-Jul-2024 | 17:26

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	05-Jul-2024 13:43
Certified Delivered	Security Checked	05-Jul-2024 17:25
Signing Complete	Security Checked	05-Jul-2024 17:26

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Completed	Security Checked	05-Jul-2024 17:26

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------