

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I WAYSTREAM GROUP AB (PUBL)

Aktieägarna i Waystream Group AB (publ), org.nr 556904-6476 ("**Waystream**" eller "**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma den 17 november 2025 kl. 10.00 i Kista Science Tower, Färögatan 33, Kista.

RÄTT ATT DELTA VID STÄMMAN

Aktieägare som önskar delta vid stämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 7 november 2025, och
- dels ha anmält sitt deltagande och eventuella biträden senast den 11 november 2025.

Anmälan ska ske skriftligen per post till Waystream Group AB, Färögatan 33, 164 51 Kista eller via e-post till fredrik.lundberg@waystream.com. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträden (högst två biträden). Anmälan ska vidare, i förekommande fall, åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste låta registrera sina aktier i eget namn för att ha rätt att delta vid stämman. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner. Rösträttsregistreringar som genomförts (registrerade hos Euroclear Sweden AB) senast den 11 november 2025 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Fullmaktens giltighetstid får vara högst fem år om det särskilt anges. Anges ingen giltighetstid gäller fullmakten högst ett år. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman sändas per brev eller e-post till Bolaget på ovan angiven adress eller e-postadress. Fullmakten ska vidare medtas i original till stämman. Fullmaktsformuläret finns tillgängligt på Bolagets webbplats (www.waystream.com) senast två veckor innan stämman.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om (a) införande av incitamentsprogram 2025/2028 till ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget, (b) en riktad emission av teckningsoptioner och (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
7. Beslut om bemyndigande till styrelsen att vidta mindre justeringar av de på stämman fattade besluten
8. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 6 – Beslut om a) införande av incitamentsprogram 2025/2028 till ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget, b) riktad emission av teckningsoptioner och c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att införa incitamentsprogram 2025/2028 till ledande befattningshavare och övriga anställda i Bolaget i enlighet med villkoren i punkten a) nedan ("**Incitamentsprogram 2025/2028**").

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Incitamentsprogram 2025/2028 föreslår styrelsen även att stämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkten b) nedan samt om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet enligt punkten c) nedan.

a) Förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2025/2028 till ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Incitamentsprogram 2025/2028 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

1. Incitamentsprogram 2025/2028 ska omfatta maximalt 300 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 300 000 aktier i Bolaget.
2. Incitamentsprogrammet ska vara riktat till ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget eller dess svenska dotterbolag ("**Deltagarna**") enligt följande:
 - Bolagets VD ska erbjudas att förvärva 40 000 teckningsoptioner
 - Övriga ledande befattningshavare, maximalt fyra personer, ska erbjudas att förvärva 40 000 teckningsoptioner vardera (sammanlagt 160 000 teckningsoptioner)
 - Övriga anställda, maximalt tio personer, ska erbjudas att förvärva 10 000 teckningsoptioner vardera (sammanlagt 100 000 teckningsoptioner)

Om det sammanlagda antalet teckningsoptioner som Deltagarna önskar förvärva enligt ovan erbjudande understiger det maximala antalet teckningsoptioner som Bolaget har att överlåta får ovan nämnda gränser överskridas, dock aldrig så att en Deltagare får förvärva mer än högst två gånger det antal teckningsoptioner en Deltagare initialt är berättigad till enligt ovan.

b) Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 300 000 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas inom ramen för Incitamentsprogram 2025/2028.
2. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av högst 300 000 aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande medför emissionen att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 30 000 kronor.

3. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med 1 december 2028 till och med den 31 december 2028 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen för nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska fastställas till ett belopp motsvarande 120 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden nittio (90) handelsdagar innan den 17 november 2025, dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundra delskronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
4. Bolagets teckning av teckningsoptioner ska ske vederlagsfritt.
5. Teckningsoptionerna ska tecknas på särskild teckningslista inom tio (10) dagar från extra bolagsstämman beslut. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning. Överteckning kan inte ske.
6. Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
7. Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor enligt **Bilaga A**.

c) Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna som emitteras inom ramen för Incitamentsprogram 2025/2028 till Deltagarna enligt fördelningen under punkten a) ovan samt ingå överlåtelseavtal med Deltagarna enligt nedan.

1. Överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna ska ske till marknadsvärde. Den preliminära optionspremien beräknad enligt Black & Scholes värderingsmodell uppgår till 7,87 kronor per teckningsoption. Den slutliga optionspremien kan dock komma att avvika från den preliminära optionspremien med anledning av förändringar i betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market.
2. En förutsättning för att förvärva teckningsoptioner är att Deltagaren undertecknat ett överlåtelseavtal innehållande villkor om återköpsrätt för Bolaget i vissa fall. Sådan återköpsrätt ska föreligga till exempel om Deltagarens anställning i Bolaget upphör eller om Deltagaren avser att överlåta teckningsoptioner till någon annan.
3. Bolagets styrelse bemyndigas härmed att upprätta nödvändig dokumentation för Incitamentsprogram 2025/2028 och i övrigt administrera överlåtelsen av teckningsoptionerna till Deltagarna.

Bakgrund och skäl till förslag

Syftet med Incitamentsprogram 2025/2028 är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos nuvarande ledande befattningshavare, och andra anställda i Bolaget. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Deltagarna, vilken bedömts vara viktiga för Bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan Deltagarna och Bolagets aktieägare.

Utspädningseffekt

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 8 069 763. I det fall samtliga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2025/2028 tecknas och utnyttjas

kommer antalet aktier att öka med 300 000, vilket motsvarar en maximal utspädning om högst cirka 3,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för bolagsstämman.

Övriga utestående incitamentsprogram

Extra bolagsstämma den 28 oktober 2022 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av högst 320 000 kvalificerade personaloptioner ("**Personaloptionsprogram 2022/2025**"). Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris om 22,85 kronor under perioden från och med den 1 november 2025 till och med den 30 november 2025. Om alla personaloptioner utfärdade under Personaloptionsprogram 2022/2025 nyttjas för teckning av aktier kommer antalet utestående aktier att öka med 320 000, vilket motsvarar en maximal utspädning på cirka 3,8 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för bolagsstämman.

Värdering

Den preliminära och den slutliga optionspremien beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell med antagande om en riskfri ränta om 2,5 procent och en volatilitet om 36,3 procent samt med hänsyn till att ingen förväntat utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid. Underlaget och beräkningar har framtagits och genomförts av Leonh AB i egenskap av oberoende värderingsinstitut. Den framräknade teckningskursen har avrundats till närmast helt öre.

Kostnader och effekter på viktiga nyckeltal

Då teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde görs bedömningen att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget förutom begränsade kostnader för implementering och administration av Incitamentsprogram 2025/2028. Incitamentsprogram 2025/2028 har inga effekter på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget till Incitamentsprogram 2025/2028 har utarbetats av Bolagets styrelse i samarbete med externa rådgivare.

Särskilt bemyndigande

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt detta förslag erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Punkt 7 – Beslut om bemyndigande till styrelsen att vidta mindre justeringar av de på stämman fattade besluten

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på stämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten.

ÖVRIGT

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägare har av styrelsen och den verkställande direktören rätt begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen avseende förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Styrelsen och den verkställande direktören ska lämna ut sådana upplysningar om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Handlingar

Kallelsen, styrelsens fullständiga förslag till beslut och fullmaktsformulär kommer hållas tillgängliga för aktieägare hos Bolaget två veckor före stämman samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer också publiceras på Bolagets hemsida (www.waystream.com).

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman, se integritetspolicyn på Euroclear AB:s webbplats, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 8 069 763. Bolaget innehar inga egna aktier.

Kista i oktober 2025
Waystream Group AB (publ)
Styrelsen