

Protokoll fört vid årsstämma i VNV Global AB (publ), org.nr 556677-7917, ("**Bolaget**") den 12 maj 2022 kl. 10.00 hos Advokatfirman Vinge, Smålandsgatan 20, 111 46 Stockholm.

Minutes kept at the Annual General Meeting in VNV Global AB (publ), Reg. No. 556677-7917, (the "**Company**") held on 12 May 2022 at 10:00 CEST at Advokatfirman Vinge's offices, Smålandsgatan 20, SE-111 46 Stockholm, Sweden.

## § 1

Stämman öppnades av Bolagets styrelseordförande Lars O Grönstedt som hälsade aktieägarna och gästerna välkomna.

*The General Meeting was opened by the chairman of the Board of Directors Lars O Grönstedt who welcomed the shareholders and the guests.*

Antecknades att stämman genomfördes med fysisk närvaro av aktieägare och med möjlighet för aktieägare att utöva sin rösträtt genom förhandsröstning (poströstning) i enlighet med lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

*It was noted that the meeting was held with physical presence of shareholders and with the option for shareholders to exercise their voting rights by advance voting (postal voting) pursuant to the act (2022:121) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.*

## § 2

Det beslutades att välja advokat Jesper Schönbeck vid Advokatfirman Vinge att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Joel Wahlberg vid Advokatfirman Vinge att som sekreterare föra dagens protokoll.

*It was resolved to elect Jesper Schönbeck at law firm Vinge, member of the Swedish Bar Association, as chairman of the General Meeting. It was noted that the chairman had asked Joel Wahlberg at law firm Vinge to act as secretary of the General Meeting and to keep the minutes.*

Det beslutades att inbjudna gäster skulle få delta som åhörare. Det antecknades också att all form av ljud- och bildupptagning under stämman inte var tillåten.

*It was resolved to approve the presence of invited guests in the audience. It was also noted that all sound or picture recording during the Annual General Meeting was prohibited.*

## § 3

Det beslutades att godkänna **Bilaga 1** såsom röstlängd vid dagens stämma.

*It was resolved to approve **Appendix 1** as the voting list of today's General Meeting.*

## § 4

Det beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

*It was resolved to approve the agenda which had been distributed to the participants of the General Meeting and which had been included in the notice to convene the General Meeting.*

## § 5

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Pia Gisgård, som företrädde Swedbanks Robur Fonder AB och Daniel Roos, som är aktieägare i Bolaget.

*It was resolved that the minutes should be approved by the chairman and by Pia Gisgård, who represented Swedbanks Robur Fonder AB and Daniel Roos, who is a shareholder of the Company.*

## § 6

Det antecknades att kallelse till stämman varit publicerad på Bolagets webbplats genom pressmeddelande den 12 april 2022. Vidare har kallelsen varit införd i sin helhet i Post- och Inrikes Tidningar den 14 april 2022 och upplysning om kallelsen har varit införd i Svenska Dagbladet den 14 april 2022. Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

*It was noted that a notice convening the General Meeting was published on the Company's website through press release on 12 April 2022. Furthermore, the notice had been published in the Swedish Official Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) on 14 April 2022 and an announcement of the notice had been published in Svenska Dagbladet on 14 April 2022. The General Meeting confirmed that it had been duly convened.*

## § 7

Verkställande direktören Per Brilioth redogjorde för Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2021. Bereddes stämmodeltagarna tillfälle att ställa frågor vilka besvarades av den verkställande direktören.

*The Managing Director Per Brilioth presented the Company's activities during the financial year of 2021. The participants of the General Meeting were given the opportunity to ask questions which were answered by the Managing Director.*

## § 8

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 lades fram. Det antecknades att handlingarna också framlagts samt att de hållits tillgängliga på Bolagets webbplats och på Bolagets huvudkontor. Martin Oscarsson, huvudansvarig revisor hos Bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisorernas arbete samt föredrog revisionsberättelsen.

*The annual report and the auditor's report and the consolidated annual report and the consolidated auditor's report for the financial year 2021 were presented. It was noted that the documents had also been presented by having been held available on the Company's website and at the Company's headquarters. Martin Oscarsson, auditor in charge at the Company's auditor PricewaterhouseCoopers AB, reported on the auditors' work and presented the audit report.*

## § 9

- (a) Det beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för perioden 1 januari t.o.m. 31 december 2021 samt balansräkning och koncernbalansräkning per den 31 december 2021.

*It was resolved to adopt the profit and loss statement and the consolidated profit and loss*

statement for the period from the 1st January up to and including the 31st December 2021 as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet as of the 31st December 2021.

- (b) I enlighet med styrelsens förslag beslutades att ingen utdelning lämnas till aktieägarna och att Bolagets resultat balanseras i ny räkning.  
*In accordance with the proposal by the Board of Directors, it was resolved that no dividend is paid to the shareholders and that the Company's results are brought forward.*
- (c) Det beslutades, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021. Det antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.  
*It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to discharge members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2021. It was noted that the persons concerned did not participate in the resolution regarding themselves.*

## § 10

- (a) I enlighet med valberedningens förslag beslutades att styrelsen intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av fem (5) ledamöter utan suppleanter.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was resolved that the Board of Directors shall consist of five (5) Directors without any deputies for the period until the end of the next Annual General Meeting.*
- (b) I enlighet med valberedningens förslag beslutades att Bolaget intill slutet av nästa årsstämma ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was resolved that the Company shall have one (1) registered accounting firm as auditor for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

## § 11

- (a) I enlighet med valberedningens förslag beslutades om ett totalt styrelsearvode om 480 000 USD, av vilket 195 000 USD ska utgå till styrelsens ordförande och 95 000 USD till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget. Vidare beslutades i enlighet med valberedningens förslag om ett totalt utskottsarvode om 24 000 USD, av vilket 6 000 USD ska utgå till envar av de två ledamöter i revisionsutskottet samt 6 000 USD till envar av de två ledamöter i ersättningsutskottet.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was resolved that the total board remuneration shall be USD 480,000, of which USD 95,000 shall be allocated to the chairman of the Board of Directors and USD 95,000 to each of the other Directors who are not employed by the Company. In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was also resolved that the total board committee remuneration shall be USD 24,000, of which USD 6,000 shall be allocated to each of two members of the Audit Committee and USD 6,000 to each of two members of the Remuneration Committee.*
- (b) I enlighet med valberedningens förslag beslutades att arvodet till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was resolved that the fees to the auditors shall be paid according to approved invoice.*

## § 12

- (a) I enlighet med valberedningens förslag beslutades om omval av samtliga ledamöter: Lars O Grönstedt, Josh Blachman, Per Brilioth, Ylva Lindquist och Keith Richman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was resolved to re-elect all of the current Directors: Lars O Grönstedt, Josh Blachman, Per Brilioth, Ylva Lindquist and Keith Richman for the time until the end of the next Annual General Meeting.*
- (b) I enlighet med valberedningens förslag utsågs Lars O Grönstedt till styrelsens ordförande.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, Lars O Grönstedt was appointed as the Chairman of the Board of Directors.*
- (c) I enlighet med valberedningens förslag beslutades även att omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor för tiden intill nästa årsstämma.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was also resolved to re-elect the registered audit company PricewaterhouseCoopers AB as auditor until the end of the next Annual General Meeting.*

## § 13

I enlighet med valberedningens förslag beslutades om tillsättande av valberedning enligt **Bilaga 2**.  
*In accordance with the proposal from the Nomination Committee, it was resolved on the appointment of a Nomination Committee in accordance with **Appendix 2**.*

## § 14

I enlighet med styrelsens förslag beslutades om godkännande av styrelsens ersättningsrapport enligt **Bilaga 3**.  
*In accordance with the proposal from the Board of Directors, it was resolved to approve the Board of Director's remuneration report in accordance with **Appendix 3**.*

## § 15

- (a) I enlighet med styrelsens förslag beslutades om minskning av aktiekapitalet med indragning av återköpta egna aktier enligt **Bilaga 4**.  
*In accordance with the proposal from the Board of Directors, it was resolved on reduction of share capital with retirement of repurchased own shares in accordance with **Appendix 4**.*
- (b) I enlighet med styrelsens förslag beslutades om ökning av aktiekapitalet genom fondemission enligt **Bilaga 4**.  
*In accordance with the proposal from the Board of Directors, it was resolved on increase of the share capital through a bonus issue in accordance with **Appendix 4**.*

Det noterades att besluten under punkterna 15(a)-(b) var villkorade av varandra. Beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Noterades även att revisors yttrande enligt aktiebolagslagen lagts fram genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.  
*It was noted that the resolutions under items 15(a)-(b) were conditional upon each other. The resolutions were supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting. It was also noted that the statement of the auditor in accordance with the Swedish Companies Act had been presented by being held available on the company's website as well as kept available at the company's head office.*

## § 16

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier enligt **Bilaga 5**. Beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

*It was resolved, in accordance with the Board's proposal, to authorize the Board to, during the period until the next Annual General Meeting, on one or more occasions, resolve upon issuances of new shares, in accordance with **Appendix 5**. The resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

## § 17

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om återköp av bolagets egna aktier enligt **Bilaga 6**.

*It was resolved, in accordance with the Board's proposal, to authorize the Board to, during the period until the next Annual General Meeting resolve upon repurchase of the company's own shares, in accordance with **Appendix 6**.*

Noterades att styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen lagts fram genom att handlingarna hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor. Beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

*It was noted that the statement of the Board of Directors in accordance with the Swedish Companies Act had been presented by being held available on the company's website as well as kept available at the company's head office. The resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.*

## § 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.  
*The chairman declared the General Meeting closed.*

---

Vid protokollet/ *In fide*:

Justeras/ *Verified*:

\_\_\_\_\_  
Joel Wahlberg

\_\_\_\_\_  
Jesper Schönbeck

\_\_\_\_\_  
Pia Gisgård

\_\_\_\_\_  
Daniel Roos

**[DENNA SIDA HAR AVSIKTLIGEN LÄMNATS BLANK /  
THIS PAGE HAS INTENTIONALLY BEEN LEFT BLANK]**

### **Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2023**

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2023 enligt följande.

En valberedning ska sammankallas av styrelsens ordförande och bestå av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna. Om en aktieägare avstår eller har en uppenbar intressekonflikt ska styrelsens ordförande vända sig till den näst största aktieägaren. Ägarförhållandena ska baseras på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2022. Styrelsens ordförande ska adjungeras valberedningen och utgör därmed en deltagande men inte röstberättigad ledamot. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart de utsetts, vilket ska ha skett den 30 september 2022. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts ska ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig. Om enighet inte kan uppnås ska till ordförande utses den som företräder den till röstetalet störste aktieägaren. Valberedningen ska förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2023: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvoden, (v) förslag till val av revisorer, (vi) förslag till arvode till revisorerna samt (vii) förslag till hur nomineringsprocessen inför årsstämman 2024 ska genomföras.



## Appendix 2

### **The proposal of the Nomination Committee for principles for appointment of a Nomination Committee for the annual general meeting 2023**

The Nomination Committee proposes that the annual general meeting shall resolve to adopt principles for the appointment of a Nomination Committee for the annual general meeting 2023 in accordance with the following.

A Nomination Committee shall be convened by the Chairman of the Board and shall comprise one representative from each of the three shareholders with the largest number of votes. If a shareholder declines, or has an obvious conflict of interest, the Chairman of the Board should approach the next largest shareholder. The ownership shall be based on the statistics from Euroclear Sweden AB over shareholders as per the last business day in August 2022. The Chairman of the Board shall be co-opted to the Nomination Committee and, as such, is a participating member of the committee but not a voting member. The names of the members of the Nomination Committee shall be announced as soon as they have been appointed, which shall take place no later than September 30, 2022. In case of a material change in ownership prior to completion of the work to be performed by the Nomination Committee, it shall be possible to change the composition of the Nomination Committee. The Nomination Committee's mandate period extends up to the appointment of a new Nomination Committee. The Nomination Committee shall appoint a Chairman among its members. If the representatives cannot agree upon appointment of Chairman, the representative representing the shareholder with the largest number of votes shall be appointed as Chairman. The Nomination Committee shall prepare proposals for the following decisions at the Annual General Meeting in 2023: (i) election of the Chairman for the Meeting, (ii) election of directors, (iii) election of the Chairman of the Board of directors, (iv) remuneration to the directors, (v) election of the Company's auditors and (vi) compensation to the Company's auditors, and (vii) proposal for how to conduct the nomination process for the Annual General Meeting in 2024.

**Bilaga 3 / Appendix 3**

**[Bifogas separat / Attached separately]**

**Förslag från Styrelsen i VNV Global AB (publ) avseende minskning av aktiekapitalet med indragning av återköpta egna aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 15)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av återköpta egna aktier och om ökning av aktiekapitalet genom fondemission i huvudsak enligt nedan. Besluten är villkorade av varandra, varför styrelsen föreslår att årsstämman fattar ett gemensamt beslut om förslagen.

*(a) Minskning av aktiekapitalet med indragning av återköpta egna aktier*

Bolagets aktiekapital ska minskas enligt följande.

1. Bolagets aktiekapital ska minskas med 153 507,80 kronor.
2. Minskningen ska genomföras med indragning av 1 535 078 av de egna aktier som bolaget har återköpt.
3. Indragning av aktier ska genomföras utan återbetalning.
4. Ändamålet med minskningen är att sätta av medel till fritt eget kapital. Medlen ska dock återföras till aktiekapitalet enligt punkt (b) nedan.

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande. Beslut om att minska bolagets aktiekapital enligt denna punkt kan genomföras utan Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd eftersom bolaget samtidigt kommer att genomföra en fondemission som innebär att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital sammantaget kommer att minska. Effekten av styrelsens förslag under denna punkt (a) är att bolagets egna kapital och aktiekapital minskas med 153 507,80 kronor. Effekten av styrelsens förslag i punkt (b) nedan är att bolagets egna kapital och aktiekapital ökas med 153 507,80 kronor och således identiskt med det belopp som det uppgick till före minskningen. Fullständigt förslag till beslut om fondemissionen framgår av punkt (b) nedan.

*(b) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission*

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan ska aktiekapitalet ökas genom en fondemission om 153 507,80 kronor, genom en överföring av 153 507,80 kronor från bolagets fria egna kapital.

Fondemissionen ska genomföras utan att några nya aktier ges ut.

Efter beslut enligt punkt (a) och (b) kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 11 949 423 kronor och antalet registrerade aktier kommer att vara 117 959 152, var och en med ett kvotvärde om cirka 0,1 kronor.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i årsstämman beslut som kan erfordras vid registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkterna (a) och (b) fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

---

April 2022

**Styrelsen för VNV Global AB (publ)**

**Proposal by the Board of Directors in VNV Global AB (publ) regarding reduction on the share capital with a retirement of repurchased own shares and an increase of the share capital through a bonus issue (item 15)**

---

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to reduce the share capital with a retirement of repurchased own shares and to increase the share capital through a bonus issue mainly as set out below. The resolutions are conditional upon each other, thus the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting makes one joint resolution with respect to the proposals.

(b) Reduction of share capital with retirement of repurchased own shares

*The company's share capital will be reduced as follows.*

1. The company's share capital will be reduced by SEK 153,507.80.
2. The reduction will be made with retirement of 1,535,078 of the Ordinary Shares in the company repurchased.
3. The retirement of shares will be made without any repayment.
4. The purpose of the reduction is to allocate means to unrestricted equity. The means will, however, be restored to the share capital in accordance with item (b) below.

The Board of Directors states the following as an account under Chapter 20 Section 13 Paragraph 4 of the Swedish Companies Act. The resolution to reduce the share capital in accordance with this item requires neither the approval of the Swedish Companies Registration Office nor, in disputed cases, a court of general jurisdiction, since the company simultaneously will carry out a bonus issue meaning that neither the restricted equity nor the share capital will be reduced. The effect of the Board of Director's proposal under item (a) means that the company's restricted equity and share capital will be reduced by SEK 153,507.80. The effect of the Board of Director's proposal under item (b) below means that the company's restricted equity and share capital will be increased by SEK 153,507.80 and thereby identical the amount before the reduction. The proposed resolution to carry out a bonus issue is set out in item (b) below.

(c) Increase of share capital through a bonus issue

To restore the share capital following the proposed reduction of share capital as set out above the share capital will be increased by a bonus issue of SEK 153,507.80 by a transfer of SEK 153,507.80 from the company's unrestricted equity.

The bonus issue will take place without the issuing of new shares.

Following the resolutions under items (a) and (b) the company's share capital will total SEK 11,949,423 and there will be 117 959 152 registered shares, each with a quota value of approximately SEK 0.10.

The Board of Directors, or anyone appointed by the Board, is entitled to make the minor adjustments to the above proposed resolution that may be necessary upon registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB or due to any other formal requirement.

A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal in the items (a) and (b) shall only be valid where supported by not less than two-thirds (2/3) of the votes cast as well as of the shares represented at the Annual General Meeting.

---

April 2022

**The Board of Directors of VNV Global AB (publ)**

**Förslag från Styrelsen i VNV Global AB (publ) avseende bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (punkt 16)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier. Styrelsen ska äga rätt att besluta att aktie ska betalas med kontanter, apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt. Styrelsens beslut om emission av aktier får öka bolagets aktiekapital i sådan utsträckning att det motsvarar en ökning av det antal stamaktier som är utestående vid tidpunkten för beslutet om bemyndigandet uppgående till högst 20 procent. Styrelsen ska även äga rätt att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner lämpliga och/eller erforderliga för att genomföra emissioner.

Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att, på ett snabbt och effektivt sätt, finansiera verksamheten, förvärva hela eller delar av företag eller verksamheter, eller bredda ägarkretsen.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkten fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

April 2022

**Styrelsen för VNV Global AB (publ)**

**Proposal by the Board of Directors in VNV Global AB (publ) regarding authorization for the Board of Directors to issue new shares (item 16)**

---

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting authorises the Board of Directors to, on one or several occasions, prior to the next Annual General Meeting, with or without deviating from the shareholders' preferential rights, resolve to issue new shares. The Board of Directors shall have the right to resolve that shares shall be paid for with cash, in kind or on conditions set out in Chapter 2 Section 5 Paragraph 1 – 3 and 5 of the Swedish Companies Act (Sw. *aktiebolagslagen*) or that shares shall be subscribed for by way of set-off. The Board of Directors' resolution to issue new shares may increase the company's share capital to the extent that it corresponds to an increase of the number of ordinary shares outstanding, at the time of the resolution on the authorisation, of not more than 20 percent. The Board of Directors shall have the right to resolve on further conditions that may be suitable and/or necessary in order to perform the share issues.

The reason for authorising the Board to deviate from shareholders' preferential rights is to enable the company to finance the operations in a fast and efficient way, acquire companies, businesses or parts thereof and to enable a broadening of the ownership of the company.

A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal shall only be valid where supported by not less than two-thirds (2/3) of the votes cast as well as of the shares represented at the Annual General Meeting.

---

April 2022

**The Board of Directors of VNV Global AB (publ)**



**Förslag från Styrelsen i VNV Global AB (publ) om bemyndigande för styrelse att besluta om återköp av egna aktier (punkt 17)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier i huvudsak i enlighet med följande:

1. Förvärv av egna stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill tiden för nästa årsstämma.
3. Förvärv får ske av högst så många stamaktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börsen noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.

Syftet med det föreslagna bemyndigandet är att skapa flexibilitet i bolagets möjlighet att återföra kapital till aktieägarna, att främja en effektivare kapitalanvändning i bolaget, samt att möjliggöra för styrelsen att motverka en stor substansrabatt med avseende på bolagets aktie, vilket sammantaget bedöms ha en sannolikt positiv inverkan på kursutvecklingen för bolagets aktier och därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkten fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängligt tillsammans med förslaget på bolagets hemsida senast tre veckor före årsstämman.

---

April 2022

**Styrelsen för VNV Global AB (publ)**

***Proposal by the Board of Directors in VNV Global AB (publ) to authorize the Board to repurchase the Company's own shares (item 17)***

---

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board to decide on the acquisition of the company's own ordinary shares where, principally, the following shall apply:

1. Acquisition of own ordinary shares shall take place on Nasdaq Stockholm.
2. The authorisation may be utilised on one or several occasions, however not longer than until the next Annual General Meeting.
3. Ordinary shares may be acquired to the extent that the company's holding of its own shares, on any occasion, does not exceed ten (10) per cent of the company's total shares.
4. Acquisition of shares may only take place at a price within the price interval, on any occasion, recorded on Nasdaq Stockholm, which refers to the interval between the highest buying price and the lowest selling price.

The purpose of the proposed authorisation is to provide flexibility in relation to the company's possibilities to return capital to its shareholders, to improve the capital efficiency in the company, and to enable the Board of Directors to prevent an excessively wide NAV/share price discount in relation to the company's shares, which altogether is deemed to be susceptible to have a positive impact on the company's share price and thereby contribute to an increased shareholder value.

A resolution in accordance with the Board of Directors' proposal shall only be valid where supported by not less than two-thirds (2/3) of the votes cast as well as of the shares represented at the Annual General Meeting.

The board of directors' statement in accordance with Chapter 19 Section 22 of the Swedish Companies Act will be held available together with the proposal and on the company's website no later than three weeks prior to the Annual General Meeting.

---

April 2022

**The Board of Directors of VNV Global AB (publ)**