

Protokoll fört vid årsstämma i Elos Medtech AB, org.nr 556021-9650, den 3 maj 2023 kl. 16:30-19:00 på Sankt Eriksgatan 5 i Göteborg.

Minutes kept at the annual general meeting in Elos Medtech AB, company reg. no. 556021-9650, held on 3 May 2023 at 16:30-19:00 at Sankt Eriksgatan 5 in Gothenburg.

§ 1 Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Magnus René.

The general meeting was declared open by the chairman of the board Magnus René.

I enlighet med valberedningens förslag valdes advokat Marcus Nivinger till ordförande vid stämman.

Marcus Nivinger, attorney at law, was elected chairman of the meeting in accordance with the proposal by the nomination committee.

Oscar Stenmark utsågs att föra dagens protokoll.

Oscar Stenmark was appointed to keep the minutes at the meeting.

Det beslutades att tillåta närvarande personer från bolaget som saknade formell närvarorätt vid stämman att ändå få närvara utan rätt att rösta eller yttra sig.

It was resolved to allow persons from the company, not having a formal right to attend, to attend the meeting without the right to vote or speak.

§ 2 Val av minst en justeringsperson / Election of at least one person to verify the minutes

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras av en justeringsperson. Mats Ekberg, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

It was resolved that the minutes should be verified by one person. Mats Ekberg, proxy for Sveriges Aktiesparares Riksförbund, was elected to verify the minutes together with the chairman of the meeting.

Det beslutades att utse Mats Ekberg som rösträknare i händelse av votering.

It was resolved to elect Mats Ekberg as vote counter in case of a vote.

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

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list of shareholders, representatives and assistants present at the general meeting, Appendix 1, was prepared and approved to serve as voting list for the general meeting.

§ 4 Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*

Dagordningen för stämman godkändes i enlighet med det i kallelsen intagna förslaget, Bilaga 2.

It was resolved to approve the agenda of the meeting in accordance with the proposal in the notice, Appendix 2.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the annual general meeting has been duly convened*

Noterades att kallelsen i enlighet med bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2023 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 4 april 2023 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri den 5 april 2023. Det konstaterades därefter att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening today's meeting had been inserted in the Official Swedish Gazette on 5 April 2023 and made available on the company's website since 4 April 2023 and that information about the notice had been inserted in Dagens Industri on 5 April 2023. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / *Presentation of the annual report and auditor's report, the consolidated annual report and auditor's report for the group*

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen sedan den 12 april 2023 hade funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats och även har översänts till de aktieägare som så begärt samt fanns tillgängliga på stämman.

It was noted that the annual report and auditor's report, the consolidated annual report and auditor's report for the group have been available at the company's offices and on its website since 12 April 2023 and been sent to shareholders who so requested and also were available at the general meeting.

Det beslutades att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

It was resolved that the annual report and the consolidated financial statements, including the auditor's report and the auditor's report on the group, had been duly presented.

Styrelseordförande Magnus René lämnade en redogörelse för styrelsens arbete under det gångna året. Därefter höll verkställande direktör Stefano Alfonsi en presentation tillsammans med de ledande befattningshavarna Ewa Linsäter och Søren Olesen. Huvudansvarig revisor Johan Kratz lämnade även en redogörelse för revisionsarbetet under det gångna året samt föredrog revisionsberättelsen.

Chairman of the board of directors Magnus René held a presentation on the board of director's work during the past year. Thereafter, CEO Stefano Alfonsi held a presentation together with the senior managers Ewa Linsäter and Søren Olesen. Auditor-in-charge Johan Kratz also presented his account on the audit work during the past year and presented the audit report.

Frågor från aktieägare ställdes avseende bland annat bolagets ortopediska verksamhet, revisionen i bolaget, styrelsens syn på frågan om att generera värde för aktieägarna, VD:ns synlighet för aktieägarna, de finansiella målen, bolagets långsiktiga strategi och bolagets informationsgivning om kommersiella nyheter. Frågorna besvarades av Magnus René, Stefano Alfonsi, Søren Olesen, Johan Kratz, Ewa Linsäter, Birker B. Bahnsen, Marcus Nivinger och Lovisa Lander.

Questions from shareholders were asked in relation to, e.g., the orthopedic business of the company, the auditing of the company, the board's view on generating value for shareholders, the CEO's visibility for shareholders, the financial goals, the company's long-term strategy and the company's disclosure of information regarding news of a commercial nature. The questions were answered by Magnus René, Stefano Alfonsi, Søren Olesen, Johan Kratz, Ewa Linsäter, Birker B. Bahnsen, Marcus Nivinger and Lovisa Lander.

§ 7 Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution regarding adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022.

It was resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet and the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet for the financial year 2022.

§ 8 Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding appropriation of the company's profits according to the adopted balance sheet

Framlades styrelsens förslag om att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022 och att bolagets återstående fria egna kapital om 307 503 394 kronor, överförs i ny räkning.

The board of directors' proposal that no dividend shall be paid for financial year 2022 and that the company's unrestricted equity of SEK 307,503,394 shall be carried forward was presented.

Aktieägarna Thomas Öster, Inger Öster, Venova AB, Kent Molin, Lars Öster, Jonas Fridh, Lennart och Anna Nyberg och Fountainhead Real Estate AG (tillsammans ”**Minoritetsägarna**”), representerande 1 062 283 aktier (mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget), framställde begäran om minoritetsutdelning i enlighet med 18 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) om 1 kr per aktie, totalt 8 068 000 kr. Även Mats Ekberg som representerade Sveriges Aktiesparares Riksförbund ställde sig bakom förslaget.

*The shareholders Thomas Öster, Inger Öster, Venova AB, Kent Molin, Lars Öster, Jonas Fridh, Lennart and Anna Nyberg and Fountainhead Real Estate AG (jointly the “**Minority Owners**”), representing 1,062,283 shares (more than one-tenth of all shares in the company), proposed a resolution on minority dividend pursuant to Chapter 18 Section 11 of the Companies Act (2005:551) of SEK 1 per share, totaling SEK 8,068,000. In addition, Mats Ekberg, representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund, supported the proposal.*

Det beslutades, i enlighet med begäran från Minoritetsägarna, om vinstutdelning om 1 kr per aktie, totalt 8 068 000 kr. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 15 maj.

It was resolved, in accordance with the proposal by the Minority Owners, on a dividend of SEK 1 per share, totaling SEK 8,068,000. It was resolved that the record day for the dividend be 15 May.

§ 9 Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution regarding discharge of liability for board members and the CEO

Minoritetsägarna, representerande 1 062 283 aktier (mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget), framställde förslag om att en särskild granskare skulle utses, Bilaga 3.

The Minority Owners, representing 1,062,283 shares (more than one-tenth of all shares in the company), presented a proposal on appointment of a special examiner, Appendix 3.

Aktieägare med en majoritet av rösterna vid stämman röstade nej. Minoritetsägarna, representerande 1 062 283 aktier (mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget), röstade ja. Det antecknades att förutsättningar därmed föreligger för ansökan om särskild granskning hos Bolagsverket.

Shareholders representing a majority of the votes at the meeting voted no. The Minority Owners, representing 1,062,283 shares (more than one-tenth of all shares in the company), voted yes. It was noted that the conditions for application of special examination to the Swedish Companies Registration Office are fulfilled.

På begäran av Minoritetsägarna, representerande 1 062 283 aktier (mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget) fattade stämman beslut att ärende om ansvarsfrihet skulle anstå till fortsatt bolagsstämma. Stämman uppdrog åt styrelsen att bestämma dag för den fortsatta bolagsstämman, att infalla tidigast fyra veckor och senast åtta veckor från dagen för beslutet.

At the request of the Minority Owners, representing 1,062,283 shares (more than one-tenth of all shares in the company), the meeting decided that the matter of discharge of liability be handled at a continued general meeting. The meeting instructed the board of directors to decide the date for the continued general meeting, to occur not sooner than four weeks and not later than eight weeks from the date of the decision.

**§ 10 Beslut om antalet styrelseledamöter och antalet revisorer /
Resolution regarding the number of board members and the number of
auditors**

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex (6) ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter samt att en (1) revisor utses utan revisorssuppleant.

It was resolved, in accordance with the proposal by the nomination committee, that the board of directors shall comprise of six (6) ordinary members with no deputy members and that one (1) auditor without a deputy auditor shall be appointed.

**§ 11 Beslut om arvoden åt styrelsen och arvoden åt revisor / Resolution
regarding the remuneration to the board of directors and the
remuneration to the auditor**

Framlades valberedningens förslag om arvode åt styrelsen som funnits intaget i kallelsen, Bilaga 2.

The nomination committee's proposal on remuneration that was included in the notice to meeting was presented, Appendix 2.

EM Intressenter AB (TA Associates) lade fram ett alternativt förslag om arvode åt styrelsen enligt följande: styrelsearvode ska utgå med 525 000 kronor till styrelsens ordförande, 262 500 kronor vardera till övriga ledamöter och arvode till styrelseledamot för extra insatser av konsultnatur ska kunna utgå på marknadsmässig grund, att fördelas enligt styrelsens beslut. Styrelseledamöter som är beroende i förhållande till majoritetsägaren TA Associates ska inte erhålla något styrelsearvode. VD ska ej heller erhålla något styrelsearvode.

EM Intressenter AB (TA Associates) presented an alternative proposal regarding remuneration to the board of directors according to the following: remuneration shall be paid with SEK 525,000 to the chairman of the board of directors, SEK 262,500 to each of the other board members and board members' remuneration for additional efforts of a consultancy nature may be paid based on market conditions, to be distributed in accordance with the board of directors' decision. Board members which are dependent in relation to the majority holder TA Associates shall not receive remuneration. The CEO shall not receive any remuneration.

Det beslutades om arvode åt styrelsen i enlighet med förslaget från EM Intressenter (TA Associates).

It was resolved that remuneration shall be paid to the board of directors in accordance with the proposal by EM Intressenter (TA Associates).

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisor ska utgå

enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the proposal by the nomination committee, that remuneration of the company's auditor shall be in accordance with approved invoicing.

§ 12 Val av styrelseledamöter / Election of board members

Framlades de förslag från valberedningen respektive EM Intressenter AB (TA Associates) om val av styrelseledamöter som funnits intagna i kallelsen, Bilaga 2.

The nomination committee's and EM Intressenter AB's (TA Associates) respective proposals on election of board members that were included in the notice to meeting were presented, Appendix 2.

Det beslutades, i enlighet med förslag från EM Intressenter AB (TA Associates), om omval av de nuvarande ledamöterna Lovisa Lander, Birker B. Bahnsen, Alexander Cicetti, Stefano Alfonsi och Magnus René samt nyval av Winfried Schaller som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the proposal by EM Intressenter AB (TA Associates), to re-elect the current board members Lovisa Lander, Birker B. Bahnsen, Alexander Cicetti, Stefano Alfonsi and Magnus René and to new-elect Winfried Schaller as board members for the period until the end of the next annual meeting.

§ 13 Val av styrelseordförande / Election of chairman of the board of directors

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Magnus René till styrelsens ordförande för tiden intill slutet för nästa års årsstämma.

It was resolved, in accordance with the proposal by the nomination committee, to re-elect Magnus René as the chairman of the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting.

§ 14 Val av revisor / Election of auditor

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att KMPG AB meddelat bolaget att auktoriserade revisorn Johan Kratz fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

It was resolved, in accordance with the proposal by the nomination committee, to re-elect the registered public accounting firm KMPG AB as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that KMPG AB had announced that the authorized public accountant Johan Kratz will continue to be the auditor-in-charge.

§ 15 Beslut om principer för utseende av valberedning / Determination on principles for the appointment of the nomination committee

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta principer för utseende av valberedningen i enlighet med det i kallelsen intagna förslaget, Bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to adopt the principles for appointment of the nomination committee in accordance with the proposal included in the notice, [Appendix 2](#).

**§ 16 Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport /
Presentation and approval of the board of directors' remuneration
report**

Antecknades att bolagets ersättningsrapport för räkenskapsåret 2022 hade funnits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats från den 12 april 2023 och även översänts till de aktieägare som så begärt samt funnits tillgänglig på stämman.

It was noted that the company's remuneration report for the financial year 2022 had been available at the company's office and on its website from 12 April 2023 and had been sent to shareholders who so requested and also been available at the general meeting.

Det beslutades att ersättningsrapporten hade framlagts i behörig ordning.

It was resolved that the board of director's remuneration report had been duly presented.

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2022.

It was resolved, in accordance with the proposal by the board of directors, to approve the board of directors' remuneration report for the financial year 2022.

**§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission /
Decision to authorize the board to decide on a new share issue**

Framlades styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission som funnits intaget i kallelsen, [Bilaga 2](#).

The proposal by the board of directors, which was included in the notice to the meeting, [Appendix 2](#), was presented.

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund ansåg att frågan var känslig och att ett eventuellt emissionsbeslut borde hänskjutas till stämman för godkännande.

It was noted that Sveriges Aktiesparares Riksförbund considered the matter sensitive and that a potential decision to issue new shares should be subject to the approval from the general meeting.

Aktieägarna Thomas Öster, Inger Öster och Venova AB begärde omröstning i frågan. Utfallet av omröstningen var följande:

- Aktieägare med 1 181 719,200 röster (67,477 procent av avgivna röster) och 6 552 966 aktier (86,050 procent av aktierna företrädda vid stämman) röstade för beslutet.
- Aktieägare med 569 577 000 röster (32,523 procent av avgivna röster) och 1 062 336 aktier (13,950 procent av aktierna företrädda vid stämman) röstade mot beslutet.

- Inga närvarande aktieägare avstod från att rösta.

The shareholders Thomas Öster, Inger Öster and Venova AB demanded a vote count on the matter. The outcome of the vote was as follows:

- *Shareholders representing 1,181,719.200 votes (67.477 per cent of the votes cast) and 6,552,966 shares (86.050 per cent of the shares represented at the meeting) voted in favour of the resolution.*
- *Shareholders representing 569,577,000 votes (32.523 per cent of the votes cast) and 1,062,336 shares (13.950 per cent of the shares represented at the meeting) voted against the resolution.*
- *No shareholders present abstained from voting.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna röstade för beslutet.

It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e., that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.

§ 18 Beslut om bemyndigande för VD att besluta om justering av besluten / Resolution to authorize the CEO to decide on adjustment of the resolutions

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören i övrigt förordnar, att vidta smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering och verkställande av besluten.

It was resolved, in accordance with the proposal by the board of directors, to authorize the CEO, or the person otherwise appointed by the CEO, to make minor adjustments and clarifications of the resolutions adopted at the annual general meeting to the extent necessary for registration and execution of the resolutions.

(Underskrifter följer på nästkommande sida/Signatures on the following page)

Vid protokollet/*In fide*m

Justerat/*Approved*

Oscar Stenmark

Marcus Nivinger

Mats Ekberg