

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I EPISHINE AB

Aktieägarna i Epishine AB, org.nr 559070-0422 ("**Bolaget**"), kallas härmed till årsstämma måndagen den 22 juni 2026 kl. 15:00 på Attorpsgatan 2 i Linköping.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska:

- i. dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är torsdagen den 11 juni 2026,
- ii. dels senast måndagen den 15 juni 2026 anmäla sig och eventuella biträden (högst två) skriftligen per e-post till AGM@epishine.com. I anmälan bör uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer samt i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud eller biträde. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få delta i stämman och utöva sin rösträtt, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i aktieboken hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Framställningen av bolagsstämmoaktieboken per avstämningsdagen den 11 juni 2026 kommer att beakta rösträttsregistreringar som har gjorts senast den 15 juni 2026. Det innebär att aktieägaren i god tid före den 15 juni 2026 måste begära att förvaltaren genomför sådan rösträttsregistrering.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda genom att insändas till Bolaget på adress enligt ovan senast måndagen den 15 juni 2026. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på stämman. Även fullmaktsintyg accepteras.

Fullmaktsformulär kommer finnas tillgängligt via Bolagets hemsida, www.epishine.com, samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Deltagande via videolänk

Aktieägarna kan delta vid stämman, antingen personligen eller genom ombud eller per distans (via videolänk). De som önskar delta per distans och önskar utnyttja sin rösträtt kommer inte kunna göra det via videolänk utan måste via ombud utnyttja sin rösträtt.

För den som deltar online via videolänk gäller följande regler (som deltagaren accepterar genom att välja att delta online). Det finns ingen möjlighet att rösta, begära ordet, framställa förslag eller invändningar eller begära omröstning (votering). Eftersom det inte går att kontrollera om någon utomstående följer stämman online förutsätter möjligheten att delta online att stämman beslutar att även den som inte är aktieägare ska ha rätt att följa stämman.

Länk för deltagande via videolänk kommer att skickas ut till de aktieägare som anmält deltagande via videolänk senast den 17 juni 2026.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val en eller två justeringspersoner
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Presentation av verksamheten
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
8. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
10. Val av styrelse och revisorer
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
12. Beslut om implementering av ett kvalificerat personaloptionsprogram för ledande befattningshavare, övriga anställda och vissa nyckelpersoner inom Bolaget samt ändring av villkor för tidigare beslutat kvalificerat personaloptionsprogram
13. Fastställande av principer för tillsättande av valberedning samt instruktion till valberedningen
14. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Det föreslås att Ola Johansson väljs till ordförande vid stämman eller, vid förhinder, den han anvisar.

Punkt 8.b: Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

Punkt 9-10: Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor samt val av styrelse och revisorer

Det föreslås att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan styrelsesuppleanter. Antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.

Det föreslås att arvodet ska utgå till styrelsens ledamöter med följande belopp:

- 2 prisbasbelopp för var och en av de externa styrelseledamöterna
- 6 prisbasbelopp till styrelsens ordförande förutsatt att ordföranden inte är anställd av Epishine eller anställd av en investerare i Epishine
- Inget arvode utgår för ledamöter anställda i Epishine eller för styrelseledamöter anställda av en investerare i Epishine.

Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Det föreslås omval av styrelseledamöterna Mattias Josephson, Ola Johansson, Oskar Lund, Stefan Lager och Thomas Embla Bonnerud. Vidare föreslås att Ola Johansson omväljs till styrelseordförande.

Det föreslås att det registrerade revisionsbolaget Cedra Sverige AB väljs till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Cedra Sverige AB har anmält auktoriserade revisorn Andreas Landin som huvudansvarig revisor.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på Bolagets hemsida, www.epishine.com.

Punkt 11: Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av

aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive konvertera till aktier i Bolaget, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet utnyttjas första gången eller, om högre, emissioner som sammanlagt tillför Bolaget högst 50 000 000 kronor, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet.

Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras i enlighet med förvärvsavtal eller på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Punkt 12: Beslut om implementering av ett kvalificerat personaloptionsprogram för ledande befattningshavare, övriga anställda och vissa nyckelpersoner inom Bolaget samt ändring av villkor för tidigare beslutat kvalificerat personaloptionsprogram

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar dels att införa ett nytt kvalificerat personaloptionsprogram för ledande befattningshavare, övriga anställda och vissa nyckelpersoner i Bolaget ("**Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026**"), dels att ändra villkoren för Kvalificerat Personaloptionsprogram 2024 i enlighet med nedan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, övriga anställda och vissa nyckelpersoner inom Bolaget. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägars intresse att ledande befattningshavare, övriga anställda och vissa nyckelpersoner, vilka bedömts vara viktiga för Bolagets 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 den deltagande och Bolagets aktieägare. Vidare förväntas programmet öka möjligheten att rekrytera kompetent personal.

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 samt säkra därmed sammanhängande kostnader föreslår styrelsen även att årsstämman beslutar om en emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av punkt 12.b.

Beslut enligt punkt 12.a och 12.b nedan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Punkt 12.a: Beslut om utgivande av kvalificerade personaloptioner

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om införande av Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

Personaloptionsprogram 2026 ska omfatta högst 90 000 så kallade kvalificerade personaloptioner såsom utformade i enlighet med 11 a kap. inkomstskattelagen (1999:1229), innebärande att programmet inte medför några kostnader för Bolaget vad gäller sociala avgifter.

Varje kvalificerad personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris som bestäms i särskilda avtal med respektive deltagare. Lösenpriset och det antal aktier som varje kvalificerad personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning, varvid omräkningvillkoren i villkoren för Teckningsoptioner av serie 2026:1 ska tillämpas.

Kvalificerade personaloptioner under Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 ska erbjudas, vid ett eller flera tillfällen, till samtliga nuvarande och tillkommande ledande befattningshavare, övriga anställda samt

vissa nyckelpersoner i Bolaget, under förutsättning att deltagaren uppfyller kraven på en optionsinnehavare i enlighet med 11 a kap. inkomstskattelagen (1999:1229).

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026. Tilldelade kvalificerade personaloptioner tjänas in i enlighet med separata avtal med respektive deltagare.

De kvalificerade personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade kvalificerade personaloptioner övergår på dödsboet i händelse av deltagarens dödsfall.

De kvalificerade personaloptionerna ska tilldelas vederlagsfritt. Innehavaren kan utnyttja tilldelade och intjänade kvalificerade personaloptioner i enlighet med separata avtal med respektive deltagare, men inte senare än den 31 juli 2036.

Deltagande i Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

De kvalificerade personaloptionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer. Styrelsen äger rätt att, inom ramen för avtalet med respektive deltagare, göra de rimliga ändringar och anpassningar av villkoren för de kvalificerade personaloptionerna som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala arbetsrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden. Det kan bl.a. innebära att fortsatt intjäning av kvalificerade personaloptioner kan komma att ske i vissa fall då så annars inte hade varit fallet. Styrelsen äger också rätt att tidigarelägga intjäning och tidpunkten för utnyttjande av kvalificerade personaloptioner i vissa fall, såsom vid offentligt uppköpserbudande, vissa ägarförändringar i Bolaget, likvidation, fusion och liknande åtgärder, vilket kan komma att medföra att vissa eller alla personaloptioner inte längre kvalificeras som kvalificerade personaloptioner enligt 11 a kap. inkomstskattelagen (1999:1229). Styrelsen äger avslutningsvis rätt att i extraordinära fall begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta Personaloptionsprogram 2026, helt eller delvis.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att ändra villkoren för Kvalificerat Personaloptionsprogram 2024, antaget vid årsstämman den 17 juni 2024, på så sätt att begränsningen avseende sista dag för erbjudande av kvalificerade personaloptioner ska utgå för att harmoniseras med Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026.

Punkt 12.b: Beslut om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026, samt säkra därmed sammanhängande kostnader, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en emission av teckningsoptioner av serie 2026:1 samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2026:1.

Styrelsen i Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 90 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 27 000 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget. För emissionen ska följande villkor gälla:

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och ska tecknas på särskild teckningslista senast den 31 augusti 2026. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från och med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 juli 2036 eller den tidigare dag som

följer av villkoren för teckningsoptionerna. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande aktiens kvotvärde. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet på de tidigare aktierna tilldelas den fria överkursfonden.

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 de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Syftet med emissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att inom ramen för Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 säkerställa leverans av aktier till deltagare i programmet.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna hålls tillgängliga senast två veckor före årsstämman, som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas i vissa fall.

Styrelsen eller den styrelsen förordnar ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och eventuellt Euroclear Sweden AB.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Bolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026 utan vederlag i samband med att kvalificerade personaloptioner utnyttjas i enlighet med villkoren enligt punkt 12a eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026. Styrelsen ska inte äga rätt att förfoga över teckningsoptionerna för något annat ändamål än för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Kvalificerat Personaloptionsprogram 2026.

Punkt 13: Fastställande av principer för tillsättande av valberedning samt instruktion till valberedningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar fastställa principer för tillsättande av en valberedning i enlighet med nedan, vilket är i enlighet med aktieägaravtal signerat 2023-01-09. Det noteras att i samband med den pågående Series A-finansieringsprocessen och undertecknandet av ett nytt aktieägaravtal kommer denna princip sannolikt att ändras.

Valberedningsinstruktion

Syfte

Förslag till val och arvodering av styrelse och revisor ska beredas genom en av ägarna tillsatt valberedning vars enda uppgift är att bereda stämmans beslut.

Valberedningens sammansättning

Bolagets valberedning ska bestå av fyra ledamöter, varav två ledamöter ska utses av de per den 15 september varje år två största aktieägarna ur gruppen Founders (såsom definierat i aktieägaravtalet) och två ledamöter ska utses av de per den 15 september varje år två största aktieägarna ur gruppen Investors (såsom definierat i aktieägaravtalet). Om någon ägare väljer att avstå sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare (i storleksordning) inom respektive grupp tillfrågas. Valberedningen ska bestå av minst en ledamot som inte sitter i styrelsen.

Valberedningen utses för en mandattid från att den bildas fram till dess att nästa valberedning bildas.

Valberedningens möten

Valberedningen ska ha ett konstituerande möte senast den 15 oktober varje år och ska därefter sammankallas vid behov. Styrelsens ordförande ansvarar för att sammankalla valberedningen, och ska även vara adjungerad till valberedningen, förutom då valberedningen ska behandla frågan om ordförande i styrelsen. Ordförande i

valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren.

Valberedningens uppgifter

Valberedningen ska inhämta uppgifter från de aktieägare som önskar nyttja sina rättigheter att utse ledamöter och utifrån bolagets bästa föreslå övriga ledamöter samt presentera fullständigt förslag inför Bolagets årsstämma:

- val av stämмоordförande;
- val av styrelseledamöter och suppleanter;
- val av ordförande i styrelsen;
- om tillämpligt, arvode för styrelseuppdrag; samt
- om tillämpligt, val och arvodering av revisor.

Av valberedningens förslag ska det framgå vilka aktieägare som har använt sin rättighet att utse ledamöter i enlighet med aktieägaravtalet, med angivande av vem som nominerat respektive ledamot.

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkten 11 krävs att detta har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.

För giltiga beslut enligt punkten 12 krävs att dessa har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagstämman.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 2 667 509. Bolaget innehar inga egna aktier.

Övrigt

Kopior av redovisningshandlingar, revisionsberättelse och fullmaktsformulär hålls tillgängliga senast tre veckor före årsstämman. Fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga senast två veckor före stämman. Samtliga handlingar enligt ovan hålls tillgängliga hos Bolaget på Attorpsgatan 2, 582 73 Linköping och på Bolagets hemsida, www.epishine.com, enligt ovan och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin e-mail- eller postadress.

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Hantering av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

* * * * *

Linköping i maj 2026
Epishine AB

Styrelsen