

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I QLUCORE AB (publ)

Aktieägarna i Qlucore AB, org.nr 556719-3528 ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 23 oktober 2025 kl. 11:00 i bolagets lokaler i Lund. Inregistrering till stämman börjar kl 10:45.

Rätt att delta och anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per onsdagen den 15 oktober 2025 samt anmäla sitt deltagande senast fredagen den 17 oktober 2025 till info@qlucore.com.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 15 oktober 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringen som gjorts senast den andra bankdagen efter den 15 oktober 2025 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud

Om aktieägare röstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren uppvisas av ombudet. Om fullmakt utfärdas av juridisk person ska även kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmaktsgiltighet får anges till längst ett år från utfärdandet. Fullmakt och/eller registreringsbevis ska skickas till bolaget på nedanstående adress senast fredagen den 17 oktober 2025. Fullmaktsformulär tillhandahålls på begäran.

Adress: Qlucore AB, Scheelevägen 17, 223 70 Lund.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. *Beslut om:*
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt fastställd balansräkning, samt
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn
9. Val av styrelse samt revisor
10. Val av ledamöter till valberedningen
11. Beslut om teckningsoptioner för anställda och konsulter
12. Beslut om emissionsbemyndigande

13. Övrigt

14. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 1 – Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Valberedning föreslår att Pia Gideon utses till ordförande vid stämman.

Punkt 7b) – Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att Bolagets resultat balanseras i ny räkning.

Punkt 8 – Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Valberedningen föreslår att något styrelsearvode inte ska utgå. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 9 - Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår för tiden intill slutet av nästa årsstämma val av styrelseledamöterna Lars Pålsson (som ordförande), Carl Palmstierna och Kjell Sjöström. Lars Pålsson (f 1961), investerar via Mikrolund Holding AB som innehar ca 20%, [Lars Pålsson | LinkedIn](#), Carl G E Palmstierna (f 1953), investerar via Palmstierna Invest AB som innehar ca 16% och Kjell Sjöström (f 1958) investerar privat och innehar ca 3% [Kjell Sjöström | LinkedIn](#)

Valberedningen föreslår omval av revisionsbolaget PWC för tiden intill slutet av årsstämma 2026.

Punkt 10 – Val av ledamöter till valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna baserat på aktieägarstatistik per den 31 december 2025, som vardera erbjuds att utse en ledamot att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning för tiden intill dess att ny valberedning utsetts enligt mandat från nästa årsstämma.

Om styrelsens ordförande, direkt eller genom bolag, skulle vara en av de fyra nyss nämnda största aktieägarna, ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande samt de tre ledamöter som utsetts av de övriga tre större aktieägarna. Där en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen, ska ytterligare en eller flera av de tre nästföljande aktieägarna i ägarandel erbjudas att utse ledamot i valberedningen. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största ägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

Valberedningen har inför årsstämman bestått av Lars Pålsson, Carl Palmstierna (ordf), Daniel Nilsson och Johan Råde.

Punkt 11 - Beslut om teckningsoptioner för anställda och konsulter

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter i Qlucore AB ("Bolaget"), innefattande riktad nyemission samt överlåtelse av teckningsoptioner.

Bakgrund och motiv

Valberedningen finner det angeläget och i alla aktieägarnas intresse att anställda i Bolaget och konsulter som arbetar på kontinuerlig basis för Bolaget samt experter ("Konsulter") har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Avsikten med förslaget är främja en långsiktigt ökad intressegemenskap mellan

Bolagets och dess anställda, ledande befattningshavare, Konsulter och dess aktieägare. Detta bedöms vara i linje med samtliga aktieägars intressen.

Genom ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda och Konsulter i Bolaget kan deltagarnas belöning knytas till Bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda deltagare får samma mål. Aktierelaterade incitamentsprogram skapar vidare ett gemensamt fokus och prioriterar därigenom ett långsiktigt agerande. Incitamentsprogram bedöms även underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare. Valberedningen bedömer därför, baserat på incitamentsprogrammets utformning, att det inte finns något behov av att uppställa några förutbestämda och mätbara prestationskriterier för deltagande i programmet.

Mot bakgrund av villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer valberedningen att det föreslagna incitamentsprogrammet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Tilldelning och allmänt om villkoren för teckningsoptionerna

Sammanlagt föreslås högst 1 035 000 teckningsoptioner emitteras.

Teckningsoptionerna avses att erbjudas deltagarna på marknadsmässiga villkor.

Deltagarna i incitamentsprogrammet är indelade i tre kategorier. Styrelsen i Bolaget ska äga rätt att besluta om tilldelning av teckningsoptioner i enlighet med följande riktlinjer:

Kategori	Högsta antal deltagare i kategorin	Högsta tilldelning av teckningsoptioner per deltagare
VD	1	100 000
Ledningsgrupp/Experter	Max 7	80 000
Övriga anställda/Konsulter	Max 15	25 000

Samtliga teckningsoptioner ska emitteras utan vederlag till Bolaget, för att sedan vidareöverlätas till deltagarna i incitamentsprogrammet. Priset per teckningsoption ska därvid motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (den s.k. Black & Scholes-formeln) utifrån noterad aktiekurs och övriga per dagen för vidareöverlåtelsen rådande marknadsförhållanden.

Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 januari 2029 till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 175 procent av den volymviktade genomsnittskursen beräknad som ett genomsnitt av den för aktien i Bolaget på Nasdaq First North Stockholm officiella kurslista noterade dagliga volymviktade betalkursen under tio (10) handelsdagar närmast före årsstämman, dock lägst aktiens kvotvärde.

Beräkning av marknadsvärdet för teckningsoptionerna ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut.

Baserat på en kurs för Bolagets aktie om 0,55 kronor, en teckningskurs om 0,96 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,38 procent, en volatilitet om 40 procent och ingen utdelning, har värdet per teckningsoption uppskattats till 0,067 kronor.

Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med

sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna ska vidare i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Bolaget går upp i annat bolag.

Tilldelning av teckningsoptioner förutsätter att deltagaren ingår ett hembudsavtal med Bolaget. Sådant avtal ger Bolaget rätt att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i Bolaget upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptioner. Sådana återköpta teckningsoptioner får tilldelas andra personer i enlighet med de förutsättningar som anges ovan, dock att så ska ske före nästkommande årsstämma i Bolaget.

Kostnader, utspädningseffekter och effekter på relevanta nyckeltal

Då teckningsoptionerna överlåts till deltagarna till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att några kostnader för sociala avgifter eller liknande inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av teckningsoptionerna. Incitamentsprogrammet förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för Bolaget.

Det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar sammanlagt högst 1 035 000 teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av sammanlagt högst 1 035 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om högst cirka 2,4 procent beräknat på antalet aktier och röster efter utnyttjandet av samtliga teckningsoptioner. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 196 546 kronor, med förbehåll för den ökning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna.

Utspädningen och kostnaderna för att etablera och administrera incitamentsprogrammet förväntas ha marginell inverkan på Bolagets nyckeltal. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Förslagets beredning

Förslaget har beretts av valberedningen efter inhämtande av synpunkter från större aktieägare och oberoende experter och har behandlats vid sammanträden i september 2025.

Utestående och tidigare aktierelaterade incitamentsprogram

Bolagsstämman beslutade den 20 september 2022 om en emission av 82 000 teckningsoptioner för anställda med lösenperiod i november 2025, varav 55 045 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i programmet. Efter omräkning med anledning av genomförd företrädesemission ger varje teckningsoption rätt att teckna 4,8 aktier till en teckningskurs om 9,37 kr per aktie. Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer det medföra en utspädningseffekt om ca 0,61 procent.

Deltagarna i emissionen av teckningsoptioner har ingått ett hembudsavtal.

Punkt 12 - Beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, inom bolagsordningens gränser, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning får ske kontant, genom apport eller kvittning samt med villkor enligt aktiebolagslagen.

I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall).

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att öka bolagets finansiella flexibilitet vid speciella händelser, att minska bolagets skuldbörda, att möjliggöra förvärv, att kunna attrahera nya ägare av strategisk betydelse för bolaget samt för att kunna tillföra bolaget rörelsekapital.

Verkställande direktören föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav

För beslut enligt punkt 11 ovan krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade på bolagsstämman.

För beslut enligt punkt 12 ovan krävs att minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädade aktierna röstar för beslutet.

Begäran om upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Tillhandahållande av handlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse och fullständiga förslag till beslut samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen (2005:551) kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor med adress Ideon Science Park, Scheelevägen 17, 223 70 Lund senast två veckor före stämman, dvs. senast den 9 oktober 2025. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid årsstämman.

Information om behandling av personuppgifter

I samband med bolagsstämman kommer personuppgifter att behandlas i enlighet med Bolagets integritetspolicy, som finns tillgänglig på:
www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicybolagsstammor-svenska.pdf.

Lund, september 2025

Glucose AB

Styrelsen