

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma
i **NAXS AB** (publ),
org.nr 556712-2972, den 17 mars
2026 kl.11:00 i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general
meeting in **NAXS AB** (publ), Reg. No.
556712-2972, on 17 March 2026 at
11:00 in Stockholm.*

1 § Öppnande av stämman / Opening of the meeting

Öppnades bolagsstämman av advokat Ebba Olsson Werkell från KANTER Advokatbyrå.

The meeting was declared open by attorney at law Ebba Olsson Werkell from KANTER Advokatbyrå.

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

Valdes advokat Ebba Olsson Werkell från KANTER Advokatbyrå till ordförande vid bolagsstämman. Uppdrogs åt Tora Knutsson att föra protokollet.

Attorney at law Ebba Olsson Werkell from KANTER Advokatbyrå was appointed chairman of the meeting. Tora Knutsson was instructed to keep the minutes.

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

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.

4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för bolagsstämman.

The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting.

5 § Val av två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet / Election of two persons to verify the minutes together with the chairman of the meeting

Beslöts att dagens protokoll skulle justeras av ordföranden samt av Bertil Ljungström och Moa Mattsson (via fullmakt från Handelsbanken Sverige Index Criteria).

It was resolved that the minutes were to be approved by the chairman of the meeting, and by Bertil Ljungström and Moa Mattsson (by proxy from Handelsbanken Sverige Index Criteria).

6 § Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened

Konstaterades att kallelse till dagens bolagsstämma publicerades på bolagets webbplats den 13 februari 2026 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den

AW

samt att annonsering om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet den 17 februari 2026. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that the notice convening today's meeting was published on the company's website on 13 February 2026 and in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 17 February 2026. It was thereafter established that the meeting had been duly convened.

7 § Presentation av verkställande direktören, framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Presentation by the CEO, submission of the annual accounts and the auditor's report, as well as consolidated accounts and auditor's report on consolidated accounts

Redogjorde bolagets verkställande direktör för händelser i verksamheten under det gångna året. Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

The company's CEO presented events in the company's operations during the past year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2025. Bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor till revisorn.

The annual accounts, the auditor's report, as well as the consolidated accounts and the consolidated audit report for the financial year 2025 were presented. The shareholders were given the opportunity to ask the auditor questions.

8a § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution on the adoption of the profit and loss statement and balance sheet, as well as the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet

Beslöts att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

It was resolved to adopt the profit and loss account and the balance sheet, as well as the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet in the annual accounts.

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

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att de till bolagsstämman förfogande stående medlen disponeras så att 2,00 kronor per aktie utbetalas till aktieägarna och att bolagets återstående fria egna kapital överförs i ny räkning.

It was resolved in accordance with the board's proposal that, the funds at the meeting's disposal shall be allocated as dividends to the shareholders of SEK 2.00 per share and that the company's remaining unrestricted equity shall be carried forward.

Beslöts att avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning ska vara den 19 mars 2026. Noterades att utdelning betalas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg 24 mars 2026.

AW

It was resolved that 19 March 2026 shall serve as record day for the dividend. It was noted that payment through Euroclear Sweden AB is estimated to be made on 24 March 2026.

8c § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution on discharge of the members of the board and the CEO from liability

Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja tidigare och nuvarande styrelseledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2025. Noterades att beslutet var enhälligt. Noterades vidare att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

It was resolved, in accordance with the auditor's recommendation, to discharge the current and previous members of the board and the CEOs from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2025. It was noted that the resolution was unanimous. Further, it was noted that the members of the board and the CEO did not take part in the decision.

9 § Fastställande av antalet styrelseledamöter / Determination of the number of members of the board

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska ha fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal that the board shall consist of four board members without any deputy board members.

10 § Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor / Determination of fees to be paid to the members of the board and auditor

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt 800 000 kronor, varav styrelseordföranden ska erhålla ett arvode om 400 000 kronor och var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget ska erhålla ett arvode om 200 000 kronor.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal that remuneration for the board, for the time until the end of the next annual general meeting, shall be paid in a total amount of SEK 800,000, of which the chairman of the board of directors shall receive a fee of SEK 400,000 and each of the other board members who are not employed by the Company shall receive a fee of SEK 200,000.

Beslöts att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that auditor fees shall be paid in accordance with an approved invoice.

11 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of members of the board and chairman of the board

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Oliver Molse, Niclas Winberg och Thor Åhlgren samt nyval av Amaury de Poret till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöt vidare om omval av Oliver Molse som styrelsens ordförande.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Oliver Molse, Niclas Winberg and Thor Åhlgren and to elect Amaury de Poret as members of the board for the time until the end of the next annual

general meeting. It was further resolved to re-elect Oliver Molse as chairman of the board.

12 § Val av revisor / Election of auditor

Omvaldes i enlighet med valberedningens förslag Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att Ernst & Young AB har upplyst bolaget om att auktoriserade revisorn Mona Alfredsson kommer att vara huvudansvarig revisor.

In accordance with the nomination committee's proposal, Ernst & Young AB was re-elected as auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that Ernst & Young AB has informed the company that authorized public accountant Mona Alfredsson will be appointed as auditor-in-charge.

13 § Valberedningens förslag till val av ledamöter till valberedningen / The nomination committee's proposal regarding election of members of the nomination committee

Valdes i enlighet med valberedningens förslag till ledamöter i valberedningen Oscar Molse (representerande Buntel AB), Luca Di Stefano (representerande Lärkberget AB) samt styrelsens ordförande Oliver Molse (representerande sig själv). Valdes Oscar Molse som ordförande i valberedningen.

In accordance with the nomination committee's proposal, Oscar Molse (representing Buntel AB), Luca Di Stefano (representing Lärkberget AB) and the chairman of the board of directors Oliver Molse (representing himself) were elected members of the nomination committee. Oscar Molse was elected chairman of the nomination committee.

14 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the board's remuneration report for approval

Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport, Bilaga 2.

The board's proposal for remuneration report was presented, Appendix 2.

Beslöts att anta föreslagen ersättningsrapport.

It was resolved to adopt the proposed remuneration report.

15 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende återköp av bolagets egna aktier / The proposal from the board to authorise the board to acquire the company's own shares

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen avseende förvärv av bolagets egna aktier, Bilaga 3, samt styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen, Bilaga 4.

The board's proposal regarding authorisation for the board concerning acquisition of the company's own shares, Appendix 3, and the statement of the board of directors in accordance with the Swedish Companies Act were presented, Appendix 4.

Beslöts, med erforderlig majoritet, att anta det föreslagna återköpsbemyndigandet.

It was resolved, with prerequisite majority, to adopt the proposed authorisation to acquire the company's own shares.

16 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier/ *The proposal from the board to authorise the board to resolve on the issuance of new shares*

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier Bilaga 3, samt styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen, Bilaga 4.

The board's proposal regarding authorisation for the board to resolve on the issuance of new shares, Appendix 3, and the statement of the board of directors in accordance with the Swedish Companies Act were presented, Appendix 4.

Beslöts, med erforderlig majoritet, att anta det föreslagna emissionsbemyndigandet

It was resolved, with prerequisite majority, to adopt the proposed issue authorisation.

17 § Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Förklarades bolagsstämman avslutad.

The meeting was declared closed.

Ebn

Vid protokollet / *In fide*



Tora Knutsson

Justeras / *Approved*



Ebba Olsson Werkell



Bertil Ljungström



Moa Mattsson

Ersättningsrapport 2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för NAXS AB (publ), antagna av årsstämman 2024, har tillämpats under räkenskapsåret 2025. Rapporten innehåller information om ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och Kollegiets för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Under räkenskapsåret 2025 har två personer innehaft rollen som verkställande direktör i Bolaget. Nikolai Jebsen var verkställande direktör under perioden 1 januari – 13 juni 2025 och Børge Johansen under perioden 13 juni – 31 december 2025. Den ersättning som redovisas i denna ersättningsrapport avser den sammanlagda ersättning som utgått till de personer som innehaft rollen som verkställande direktör under respektive period.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 55–57 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 20–31 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 (Anställda och personalkostnader) i årsredovisningen för 2025.

Bolaget har inga anställda under 2025. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har under året erhållit ersättning i form av konsultarvoden och har inte varit anställda i Bolaget. Några pensionsavsättningar eller andra anställningsförmåner har därför inte utgått.

Utveckling under 2025

Information om Bolagets resultat och utveckling under räkenskapsåret 2025 framgår av förvaltningsberättelsen samt avsnittet VD-ord på sidorna 3–5 i årsredovisningen för 2025.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Bolaget kan attrahera och behålla kvalificerade personer i ledande befattningar. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning.

Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt riktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och kan bestå av fast kontant ersättning, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier, vilka ska främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Riktlinjerna finns på sidorna 28–30 i årsredovisningen för 2025. Bolaget har under 2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Under 2025 har ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgått i form av konsultarvoden, vilket är förenligt med de av årsstämman antagna ersättningsriktlinjerna.

Bolaget har inte haft några långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram under 2025. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Tabell 1 – Total ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare under 2025 (Tkr)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön/fast arvode	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Verkställande direktör								
Nikolai Jebesen	167	0	0	0	0	0	167	100/0
Borge Johansen	221	0	0	0	100	0	321	100/0
Övriga ledande befattningshavare								
Gösta Lundgren (CFO)	1265	0	0	0	0	0	1265	100/0

*Verkställande direktör under perioden 1 januari – 13 juni 2025. Beloppet avser konsultarvode exklusive moms.

** Verkställande direktör under perioden 13 juni – 31 december 2025. Beloppet 221 tkr avser konsultarvode exklusive moms för uppdraget som verkställande direktör. Beloppet 100 tkr avser konsultarvode exklusive moms hänförligt till uppsägningsperiod.

Verkställande direktörerna har under 2025 erhållit ersättning i form av konsultarvode och har inte varit anställda i Bolaget. Några pensionsavsättningar eller övriga anställningsförmåner har därför inte utgått.

*** Ersättningen till CFO avser konsultarvode och omfattar inte pensionsavsättningar eller andra anställningsförmåner.

Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat sedan räkenskapsåret (RR) 2023 (Tkr)

	RR 2024 vs RR 2023	RR 2025 vs RR 2024	RR 2025
Total ersättning till verkställande direktören *	+55(+3%)	-1 307(-73%)	488
Koncernens rörelseresultat	-69656 (-2345%)	44741 (62%)	-27 886

Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda** i moderbolaget	N/A***	N/A***	N/A***
--------------------------------------------------------------------------------------------	--------	--------	--------

* 488 tkr avser sammanlagd ersättning till både Borge Johansen och Nikolai Jebesen under 2025 i deras respektive roll som verkställande direktörer.

** Exklusive medlemmar i koncernledningen

*** Moderbolaget har inga anställda under 2025.

Beloppen i tabellerna är avrundade till närmaste tusental kronor (Tkr). Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Revisorns yttrande

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av de av årsstämman antagna ersättningsriktlinjerna enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen finns tillgängligt på Bolagets webbplats: <https://naxs.se/om-naxs/bolagsstyrning/arsstammor/arsstamma-2026/>.

Stockholm, februari 2026

Styrelsen för NAXS AB (publ)

Stockholm, 13 februari 2026

PRESSMEDELANDE - NAXS AB (publ)

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NAXS AB (publ)

Aktieägarna i NAXS AB (publ), org.nr 556712-2972, med säte i Stockholm ("Bolaget" eller "NAXS"), kallas härmed till årsstämma tisdagen den 17 mars 2026 kl. 11.00 i KANTER Advokatbyrås lokaler, Engelbrektsgränd 3, Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 10.30.

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR DELTAGANDE

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman ska:

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast måndagen den 9 mars 2026,

dels senast onsdagen den 11 mars 2026 ha anmält sitt deltagande och eventuellt biträde till Bolaget, antingen per post till NAXS AB (publ), Att. Gösta Lundgren, Box 5855, 102 40 Stockholm eller via e-post till gosta.lundgren@naxs.se, med angivande av fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde.

OMBUD

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda en skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandet, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Bolagets webbplats (www.naxs.se) samt kommer att skickas till aktieägare som begär det. För att underlätta registreringen vid årsstämman rekommenderas att fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar är Bolaget tillhanda till ovanstående adress senast onsdagen den 11 mars 2026.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per måndagen den 9 mars 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast onsdagen den 11 mars 2026, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Aktieägarna erinras om sin rätt att, vid årsstämman, erhålla upplysningar från styrelsen och

verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det per post till NAXS AB (publ), Att. Gösta Lundgren, Box 5855, 102 40 Stockholm.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Per dagen för denna kallelse finns totalt 11 077 585 aktier och röster i Bolaget. Bolaget innehar 80 968 egna aktier per dagen för denna kallelse.

FÖRESLAGEN DAGORDNING

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringspersoner att jämte ordföranden justera protokollet
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Presentation av verkställande direktören, framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter
10. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
12. Val av revisor
13. Valberedningens förslag till val av ledamöter till valberedningen
14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende återköp av Bolagets egna aktier
16. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
17. Stämmans avslutande

Valberedningens förslag

Punkterna 2 samt 9-13: Val av ordförande vid stämman, fastställande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvode åt styrelse och revisor, val av styrelseledamöter och styrelseordförande, val av revisor samt val av ledamöter i valberedningen.

Valberedningen i Bolaget föreslår att årsstämman ska besluta enligt följande:

- Till ordförande på årsstämman föreslås advokat Ebba Olsson Werkell från KANTER Advokatbyrå.
- Styrelsen föreslås, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, bestå av fyra ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Till ordinarie ledamöter föreslås, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av Oliver Molse, Niclas Winberg, Thor Åhlgren samt nyval av Amaury de Poret. Vidare föreslås omval av Oliver Molse till styrelsens ordförande. För information om de föreslagna ledamöterna hänvisas till Bolagets årsredovisning och webbplats, www.naxs.se.

- Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget Ernst & Young AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vilket överensstämmer med styrelsens rekommendation. För det fall årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag har Ernst & Young AB låtit meddela att Mona Alfredsson kommer att vara huvudansvarig revisor.
- Arvode till styrelsen föreslås utgå med totalt 800 000 kronor, varav styrelseordföranden ska erhålla ett arvode om 400 000 kronor och var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget ska erhålla ett arvode om 200 000 kronor. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.
- Till ledamöter i valberedningen föreslås Oscar Molse (representerande Buntel AB), Luca Di Stefano (representerande Lärkberget AB) samt styrelsens ordförande Oliver Molse (representerande sig själv). Vidare föreslås Oscar Molse till valberedningens ordförande.

Styrelsens förslag

Punkt 8b: Disposition av Bolagets resultat

De till årsstämmans förfogande stående medlen utgörs av årets resultat om 24 542 172 kronor, Bolagets överkursfond om 577 705 947 kronor och Bolagets balanserade vinstmedel om -287 564 492 kronor, totalt 314 683 627 kronor.

Styrelsen föreslår att de till årsstämman förfogande stående medlen disponeras så att 2,00 kronor per aktie utbetalas till aktieägarna och att Bolagets återstående fria egna kapital överförs i ny räkning. Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslås torsdagen den 19 mars 2026. Beslutar stämman i enlighet med förslaget beräknas utdelning sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg tisdagen den 24 mars 2026.

Punkt 15: Förslag till beslut om bemyndigande avseende återköp av Bolagets egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, besluta om förvärv av Bolagets egna aktier i huvudsak enligt följande villkor:

1. Förvärv av egna aktier får ske på Nasdaq Stockholm eller genom riktat erbjudande till samtliga aktieägare.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget.
3. Förvärv på Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris per aktie som inte överstiger det högre priset av den senaste oberoende handeln och det högsta senaste oberoende köpbudet på den handelsplats där aktien handlas och i övrigt på de villkor som fastställs av Nasdaq Stockholm. Vid förvärv som utförs av borsmedlem på Bolagets uppdrag får priset för egna aktier dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod aktier förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Bolaget ligger utanför kursintervallet.
4. I samband med offentligt erbjudande till samtliga aktieägare får förvärv ske till ett pris motsvarande aktiens marknadsvärde med den rabatt eller premie som styrelsen bedömer som marknadsmässig.
5. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen största möjliga flexibilitet i Bolagets kapitalförvaltning, att kunna återföra kapital till aktieägarna, anpassa Bolagets kapitalstruktur, använda egna aktier som betalningsmedel vid företagsförvärv eller incitamentsprogram, samt att motverka substansrabatt i Bolagets aktie och därigenom öka aktieägarvärdet.

Punkt 16 - Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande högst tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid den tidpunkt då bemyndigandet först utnyttjas.

Bemyndigandet ska även omfatta rätt att besluta om emission av aktier mot kontant betalning, betalning genom kvittning eller apport, samt att i övrigt besluta om villkor enligt aktiebolagslagen. Emission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor, dock med möjlighet att, om styrelsen bedömer det som motiverat av Bolagets och aktieägarnas gemensamma intresse, fastställa teckningskursen till en nivå över rådande marknadskurs (så kallad premieemission).

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen största möjliga flexibilitet att, på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt:

- genomföra kapitalanskaffningar för att finansiera investeringar eller förvärv,
- möjliggöra strategiska samarbeten eller ägarförändringar, samt
- anpassa Bolagets kapitalstruktur till rådande marknadsförhållanden.

MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut enligt punkt 15 och 16 ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

HANDLINGAR

Redovisningshandlingar och revisionsberättelser, ersättningsrapport, styrelsens fullständiga förslag samt revisorns och styrelsens yttranden enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor på Nybrogatan 6, Stockholm och på Bolagets webbplats www.naxs.se, senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos Bolaget på ovan nämnda adress och webbplats senast fyra veckor före årsstämman. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas se

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Stockholm i februari 2026
Styrelsen för NAXS AB (publ)

Kontaktinformation

Amaury de Poret, VD

+46 73 511 17 35

adp@naxs.se

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 februari 2026 kl. 11.45 CET.

Detta meddelande och ytterligare information finns tillgänglig på www.naxs.se

NAXS AB (publ)

Org.nr 556712-2972

Nybrogatan 6

114 34 Stockholm

Tel: 0766 40 00 40, E-post: info@naxs.se

NAXS är noterat på NASDAQ Stockholm. NAXS investerar huvudsakligen i private equity-fonder med nordiskt fokus men kan också göra direktinvesteringar i private equity och andra alternativa tillgångar tillsammans med fonder. NAXS kan, i begränsad omfattning, även göra andra typer av investeringar.

Stockholm, February 13, 2026

PRESS RELEASE - NAXS AB (publ)

Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States, Hong Kong, Canada, Japan or Australia, or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.

N.B. The English text is an in-house translation. In the event of any discrepancies between the text in this document and the Swedish document, the latter shall prevail.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN NAXS AB (publ)

The shareholders of NAXS AB (publ), reg. no. 556712-2972, with its registered office in Stockholm (the “**Company**” or “**NAXS**”), are hereby invited to the annual general meeting (the “**Meeting**”) on Tuesday 17 March 2026 at 11.00 a.m. (CET) at the offices of KANTER Advokatbyrå, Engelbrektsgatan 3, Stockholm, Sweden. Registration starts at 10.30 a.m. (CET).

PRECONDITIONS FOR PARTICIPATION

Shareholders that wish to participate in the Meeting,

shall be registered in the share register maintained by Euroclear Sweden AB by Monday 9 March 2026;

and shall have notified the Company of their intention to attend the Meeting and of any representative/proxy/advisor who will represent/accompany the shareholder to the Meeting by Wednesday 11 March 2026. Notification shall be sent by mail to NAXS AB (publ), Attn: Gösta Lundgren, Box 5855, 102 40 Stockholm, Sweden or by e-mail to gosta.lundgren@naxs.se. Notification shall include the shareholder's name, personal identification number/corporate registration number (or similar), address and daytime telephone number, as well as, if applicable, details of representatives, proxies and advisors.

PROXY

Shareholders represented by proxy must submit a written and dated power of attorney. If the power of attorney is executed by a legal person, a certified copy of the certificate of registration or equivalent must be attached. The power of attorney is valid for a period of one year from its issuance; however, the power of attorney may be valid for up to five years from its issuance if explicitly stated. The power of attorney and certificate of registration should be submitted to the Company by post at the address above in due time prior to the Meeting. A proxy form is available on the Company's website (www.naxs.se) and will be sent to shareholders who request the form. To facilitate registration at the Meeting, it is recommended that the proxy and the certificate of registration or equivalent certificate of authority are sent to the Company as set out above so that it is received by the Company no later than Wednesday 11 March 2026.

NOMINEE-REGISTERED SHARES

To be entitled to participate in the Meeting, shareholders whose shares are registered in the name of a nominee/custodian must, in addition to providing notification of participation, re-register their shares in their own names in the share register maintained by Euroclear Sweden AB so that the shareholder is recorded in the share register relating to the circumstances on Monday 9 March 2026. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and must have been effected at Euroclear Sweden AB no later than on Wednesday 11 March 2026, and the shareholders must therefore advise their nominees well in advance of this date.

RIGHT TO REQUEST INFORMATION

The shareholders are reminded of their right to, at the Meeting, obtain information from the board and CEO in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act (Sw. *aktiebolagslagen*). Shareholders who wish to submit questions in advance may do so by sending post to NAXS AB (publ), Attn: Gösta Lundgren, Box 5855, 102 40 Stockholm, Sweden or by e-mail to gosta.lundgren@naxs.se.

NUMBER OF SHARES AND VOTES

As of the date of this notice there are in total 11,077,585 shares and votes in the Company. The Company holds 80,968 own shares as of the date of this notice.

PROPOSED AGENDA

1. Opening of the Meeting
2. Election of the chairman of the Meeting
3. Preparation and approval of the voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of two persons to verify the minutes together with the chairman of the Meeting
6. Determination as to whether the Meeting has been duly convened
7. Presentation by the CEO, submission of the annual accounts and the auditor's report, as well as consolidated accounts and auditor's report on consolidated accounts
8. Resolution on
 - a. the adoption of the profit and loss statement and balance sheet, as well as the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet;
 - b. appropriation of the Company's result according to the adopted balance sheet; and
 - c. discharge of the members of the board and the CEO from liability
9. Determination of the number of members of the board
10. Determination of fees to be paid to the members of the board and auditor
11. Election of members of the board and chairman of the board
12. Election of auditor
13. The nomination committee's proposal regarding election of members of the nomination committee
14. Presentation of the board's remuneration report for approval
15. The proposal from the board to authorise the board to acquire the Company's own shares
16. The proposal to authorize the board to resolve on the issuance of new shares
17. Closing of the Meeting

Proposals of the nomination committee

Items 2 and 9-13: Election of chairman of the Meeting, determination of the number of members of the board, determination of the fees to be paid to the members of the board and auditor, election of members of the board and chairman of the board, election of auditor and election of members of the nomination committee.

The nomination committee of the Company proposes that the Meeting resolves in accordance with the following;

- Attorney at law Ebba Olsson Werkell from KANTER Advokatbyrå is proposed to chair the Meeting.
- It is proposed that, for the period until the end of the next annual general meeting, the board shall consist of four ordinary members without any deputy members of the board.
- Oliver Molse, Niclas Winberg and Thor Åhlgren are proposed for re-election as board members and Amaury de Poret to be elected as a new board member for the time until the end of the next annual general meeting. It is also proposed that Oliver Molse is re-elected as

chairman of the board of directors. For information regarding the proposed board members, reference is made to the Company's annual report and the Company's website, www.naxs.se.

- The registered auditing company Ernst & Young AB is proposed to be re-elected as auditor for the period until the end of the next annual general meeting, which is in accordance with the board of directors' recommendation. Should the nomination committee's proposal for auditor be adopted, Ernst & Young AB has announced that the authorised auditor Mona Alfredsson will be appointed as the main responsible auditor.
- It is proposed that the remuneration to the board of directors is to be SEK 800,000 in total, of which the chairman of the board of directors shall receive a fee of SEK 400,000 and each of the other board members who are not employed by the Company shall receive a fee of SEK 200,000.
- It is proposed that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.
- Oscar Molse (representing Buntel AB), Luca Di Stefano (representing Lärkberget AB) and the chairman of the board of directors Oliver Molse (representing himself) are proposed as members of the nomination committee. Furthermore, Oscar Molse is proposed as chairman of the nomination committee.

Proposals of the board

Item 8b: Appropriation of the Company's results

The funds at the Meeting's disposal consist of the result for the year of SEK 24,542,172, the share premium reserve of SEK 577,705,947, and the Company's accumulated results of SEK -287,564,492, in total SEK 314,683,627.

The board proposes that the funds at the Meeting's disposal shall be allocated as dividends to the shareholders of SEK 2.00 per share and that the remaining unrestricted equity is carried forward. Thursday 19 March 2026 is proposed as the record date for dividends. If the Meeting resolves in accordance with the proposal, payment through Euroclear Sweden AB is estimated to be made on Tuesday 24 March 2026.

Item 15: Proposal to authorise the board to acquire the Company's own shares

The board proposes that the Meeting resolves to authorise the board to decide on the acquisition of the Company's own shares where, principally, the following shall apply;

1. Acquisition of own shares may be made on Nasdaq Stockholm or through a directed offer to all shareholders.
2. Acquisitions may be made of a maximum number of shares so that the Company's holding of own shares at any time does not exceed ten (10) percent of all shares in the Company.
3. Purchases of shares may only be effected on Nasdaq Stockholm at a price that does not exceed a price higher than the higher of the price of the last independent trade and the highest current independent purchase bid on the trading venue where the share is traded and otherwise in accordance with the terms applicable as set forth by Nasdaq Stockholm. In the event that the acquisitions are effected by a member of the stock exchange as assigned by the Company, the price of own shares may, however, correspond to the volume weighted average price during the time period within which the shares were acquired, even if the volume weighted average price on the day of delivery to the Company falls outside the price range. 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.
4. In connection with a public offer to all shareholders, acquisitions may be made at a price corresponding to the market value of the share at the discount or premium that the Board of Directors deems to be in line with market conditions.

5. Payment for the shares shall be made in cash.

The purpose of the authorization is to give the board of directors the greatest possible flexibility in the Company's asset management, to be able to return capital to the shareholders, to adapt the Company's capital structure, to use own shares as a means of payment in company acquisitions or incentive programs, and to counteract a net asset discount in the Company's share and thereby increase shareholder value.

Item 16 - Proposal for resolution on authorization for the board of directors to resolve on a new issue of shares

The board of directors proposes that the Meeting authorizes the board of directors to, on one or more occasions until the next annual general meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, resolve on a new issue of shares corresponding to a maximum of ten (10) percent of the total number of outstanding shares in the Company at the time when the authorization is first exercised.

The authorisation shall also include the right to resolve on the issue of shares against cash payment, payment by set-off or contribution in kind, and to otherwise decide on terms and conditions in accordance with the Swedish Companies Act. An issue that is made with deviation from the shareholders' preferential rights shall be made on market terms, however, with the possibility, if the board of directors deems it justified by the Company's and the shareholders' common interest, to set the subscription price at a level above the prevailing market price (so-called premium issue).

The purpose of the authorization is to give the board of directors the greatest possible flexibility to, in a fast and cost-effective manner:

- raise capital to finance investments or acquisitions;
- enable strategic collaborations or changes in ownership, and
- adapt the Company's capital structure to current market conditions.

MAJORITY REQUIREMENTS

A resolution in accordance with the proposal under items 15 and 16 above shall only be valid where supported by not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.

DOCUMENTATION

The annual report and the auditor's report, the remuneration report, the complete proposals from the board and the auditor's and the board of directors' statements according to the Swedish Companies Act will be held available at the Company's office on Nybrogatan 6, Stockholm, Sweden, as well as on the Company's website, www.naxs.se no later than three weeks before the meeting. Further, the nomination committee's motivated statement will be available at the address stated above as well as on the website at least four weeks before the Meeting. Copies of the documents will be sent to the shareholders who so request and who inform the Company of their postal address.

PROCESSING OF PERSONAL DATA

For information on how your personal data is processed, see <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf>.

Stockholm, February 2026
The board of NAXS AB (publ)

Contact information:

Amaury de Poret, CEO
+46 73 511 17 35
adp@naxs.se

The information was submitted for publication, through the agency of the contact person set out above, at 11.45 CET on February 12, 2026.

This press release and further information is available on the Company's website: www.naxs.se

NAXS AB (publ)
Corp. Reg. No. 556712-2972
Nybrogatan 6
114 34 Stockholm, Sweden
Tel: +46 766 40 00 40, E-mail: info@naxs.se

NAXS is listed on NASDAQ Stockholm. NAXS primarily invests in private equity funds with a Nordic focus, but may also make direct investments or co-investments alongside private equity or other alternative assets funds. In addition, NAXS may, to a limited extent, make other types of investments.

Styrelsens för NAXS AB (publ) yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen för NAXS AB (publ) ("Bolaget") har föreslagit att årsstämman beslutar om vinstutdelning till aktieägarna om sammanlagt cirka 22 miljoner kronor. Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om återköp av högst tio procent av Bolagets egna aktier.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i Bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar Bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2025 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2025. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Per den 31 december 2025 har Bolaget ett disponibelt fritt eget kapital om sammanlagt 314 683 627 kronor.

Styrelsen har beaktat Bolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning och Bolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Koncernens soliditet är betryggande mot bakgrund av att Bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedöms kunna upprätthållas på samma nivå. I Bolagets egna kapital ingår ingen orealiserad vinst eller förlust föranledd av att finansiella instrument redovisats till verkligt värde.

Den föreslagna utdelningen och det föreslagna återköpsbemyndigandet påverkar inte Bolagets och koncernens egen likviditet eller förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna. Per den 31 december 2025 uppgick Bolagets soliditet till 99,52 procent samt koncernens soliditet till 98,22 procent.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att Bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Styrelsen har därvid tagit hänsyn till alla kända förhållanden som kan ha betydelse för Bolagets ekonomiska ställning och som inte annars beaktats inom ramen för bedömningen av Bolagets konsolideringsbehov och likviditet. Styrelsen har vidare beaktat det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl Bolaget som för marknaden.

Utdelningen och återköpsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen och det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarliga enligt 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktieföretagslagen, dvs, med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital liksom på Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i februari 2026
Styrelsen för NAXS AB (publ)