

**Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i XANO Industri AB (publ),
org.nr 556076-2055, torsdagen den 15 maj 2025 kl. 16:00 i Elmia Kongress
& Konserthus på Elmiavägen 15 i Jönköping**

§ 1 Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande Fredrik Rapp öppnade stämman.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman utsågs Fredrik Rapp.

Ordföranden informerade om att CFO Marie Ek Jonson fått i uppdrag att föra protokollet.

Stämman beslutade enhälligt att ge närvarande gäster rätt att följa förhandlingarna.

§ 3 Val av justerare

Dennis Henriksson och Staffan Johansson utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd

Ordföranden hänvisade till upprättad och utdelad förteckning över aktieägare som inom behörig tid anmält sig till stämman. Efter strykning av aktieägare som inte infunnit sig, godkändes förteckningen som röstlängd vid stämman, **bilaga 1**.

§ 5 Godkännande av dagordning

Stämman godkände förslag till dagordning.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det meddelats att kallelsen publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 10 april 2025 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri samma dag förklarades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för verksamhetsåret 2024.

I samband med framläggandet av årsredovisningen berättade VD Lennart Persson om bolagets utveckling och aktieägarna gavs därefter tillfälle att ställa frågor.

Aktieägare Erik Runemo önskade höra skälen bakom den försäljning av en industrifastighet i Jönköping som ägde rum under hösten, speciellt med tanke på att ett av koncernens dotterföretag fortsatt bedriver verksamhet där. VD berättade att moderbolaget av utrymmesskäl lämnade sina kontorslokaler i fastigheten vid årsskiftet. I samband med att beslut om detta fattades, utvärderades även koncernens fastighetsförvaltning ur ett större perspektiv. En försäljning av fastigheten i fråga bedömdes vara det mest fördelaktiga scenariot. Kapitaltillskottet stöder koncernens offensiva omställning och framtida satsningar.

Aktieägare Dennis Henriksson ställde frågan om vilka likheter och skillnader koncernen ser mellan rådande turbulenta förhållanden jämfört med finanskrisen 2008. VD svarade att liksom då var utvecklingen oväntad men att i synnerhet de två senaste årens utmaningar i grunden är av industriell snarare än finansiell art. För koncernen gick återhämtningen efter djupdykningen 2008 relativt snabbt. Den nuvarande generella återhållsamheten på flera av koncernens traditionella marknader följde i spåren av pandemin, med konflikter runt om i världen och handelshinder som tillkommande faktorer, och dröjer sig fortsatt kvar. Samtidigt är banksystemet starkt, framför allt Sverige och övriga Norden.

Aktieägare Anders Olsson refererade till VD:s tal om osäkerheten kring koncernens projekt inom hållbar energi, i synnerhet annullerade ordervolymer hos affärsenheten Industrial Solutions. VD berättade att koncernen varit involverad i uppbyggnaden av produktionslinjer för batteritillverkning, där finansiella problem hos kunder såväl i Sverige som utomlands har medfört både förskjutningar och stängda projekt. Någon fortsättning för dessa förväntas inte i närtid. Förtroendet för branschen i sig kvarstår dock, inte minst då batteritillverkningen i Europa bedöms expandera för att minska beroendet av leveranser från Kina.

Som representant för bolagets revisionsbolag KPMG AB föredrog Jacob Lindahl den för verksamhetsåret 2024 avgivna revisionsberättelsen samt informerade om revisorns granskning av Esef-rapport, bolagsstyrningsrapport och hållbarhetsrapport samt ersättning till ledande befattningshavare.

§ 8 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen såsom de framlagts.

§ 9 Beslut om disposition av bolagets vinst samt beslut om avstämningsdag

Stämman beslutade att disponera bolagets vinst i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag, innebärande att till förfogande stående medel om 658 826 626 SEK balanseras i ny räkning.

§ 10 Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

Stämman beslutade enhälligt att bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för räkenskapsåret 2024.

Det antecknades att styrelsens ledamöter och verkställande direktören ej deltog i beslutet.

§ 11 Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska vara sex och att ett registrerat revisionsbolag utses till bolagets revisor.

§ 12 Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisorer

Stämman beslutade att ett styrelsearvode om 1 665 000 SEK för tiden fram till nästa årsstämma ska fördelas med 365 000 SEK till ordförande och 260 000 SEK till var och en av styrelsens övriga ledamöter. Stämman beslutade vidare att arvode för uppdrag i ersättningsutskott ska utgå med 20 000 SEK per person samt att arvode för uppdrag i revisionsutskott ska utgå med 70 000 SEK till ordförande i utskottet och 35 000 SEK till övriga ledamöter.

Arvode till revisorerna ska utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.

§ 13 Val av styrelseledamöter, ordförande och revisorer

Valberedningens representant Tomas Risbecker redogjorde för valberedningens arbete. Han presenterade slutsatserna och argumenterade för valberedningens åsikter beträffande framlagda förslag.

Stämman beslutade om val av styrelseledamöter enligt följande:

Anna Benjamin, ordinarie ledamot (omval)
Pontus Cornelius, ordinarie ledamot (omval)
Petter Fägersten, ordinarie ledamot (omval)
Vibeke Gyllenram, ordinarie ledamot (omval)
Jennie Hammer Viskari, ordinarie ledamot (omval)
Fredrik Rapp, ordinarie ledamot (omval)

Till ordförande valdes Fredrik Rapp.

Till revisor utsågs det registrerade revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserad revisor Olle Nilsson som huvudansvarig.

§ 14 Beslut om valberedning

Stämman fastställde framlagt förslag till reviderad instruktion för valberedningen, **bilaga 2**.

§ 15 Beslut om ersättningsrapport

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2024, **bilaga 3**.

§ 16 Beslut om bemyndigande för förvärv och överlåtelse av egna aktier

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie B. Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete med bolagets kapitalstruktur och, om så skulle bedömas lämpligt, möjliggöra förvärv av verksamhet genom betalning med bolagets aktier. Styrelsen ska vid ett eller flera tillfällen kunna fatta sådana beslut att verkställas före nästkommande årsstämma.

Förvärv av egna aktier ska uppgå till högst en tiondel av antalet utgivna aktier i bolaget och ska ske över börs eller genom förvärvserbjudande till samtliga aktieägare. Förvärv av egna aktier får endast ske till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Egna aktier får överlåtas till högst det antal som bolaget innehar vid tiden för överlåtelser och ska kunna ske över börs eller genom avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i samband med förvärv av verksamhet, varvid betalning ska kunna ske med annat än pengar. Överlåtelse av egna aktier får ske till lägst börskursen vid överlåtelsetillfället.

Beslutet var enhälligt.

§ 17 Beslut om bemyndigande för nyemission

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att intill tiden för nästkommande årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier av aktieslag B till högst en tiondel av bolagets utgivna aktier och/eller konvertibler utbytbara till aktier av aktieslag B motsvarande – vid full konvertering med tillämpning av den konverteringskurs som gäller vid konverteringstillfället – högst en tiondel av bolagets utgivna aktier. Emission ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske i den situation då en riktad emission på grund av tids-, affärs- eller motsvarande skäl är mer fördelaktig för bolaget.

Syftet med bemyndigandet att besluta om nyemission är att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att bereda bolaget möjlighet att genomföra företagsförvärv. Emissionsvillkoren, inklusive emissionskursen, ska baseras på en marknadsmässig värdering där emissionskursen vid varje tillfälle ska sättas så nära marknadsvärdet som möjligt med avdrag för sådan marknadsmässig emissionsrabatt som kan fordras för att uppnå intresse för teckning.

Beslutet var enhälligt.

§ 18 Övriga frågor

Inga övriga frågor väcktes.

§ 19 Avslutande av stämman

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Marie Ek Jonson

Justeras:

Fredrik Rapp

Dennis Henriksson

Staffan Johansson

Instruktion för valberedningen i XANO Industri AB (publ)

Antagen vid årsstämma i XANO Industri AB (publ) den 15 maj 2025.

1. Valberedningens sammansättning

Valberedningen ska bestå av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna enligt ägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti året före årsstämman. Styrelsens ordförande är adjungerad till valberedningen och ges i uppdrag att kontakta de tre största ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot ska erbjudandet lämnas till nästföljande största aktieägare som inte redan är representerad i valberedningen.

Namnen på valberedningens ledamöter och de aktieägare de representerar ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Mandatperioden gäller till dess att ny valberedning utsetts.

Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren, om inte valberedningens ledamöter enas om annat.

2. Förändringar i valberedningen

Om en ledamot lämnar valberedningen eller om den aktieägare som utsett ledamoten väsentligt reducerat sitt aktieinnehav och därmed inte längre tillhör de tre största ägarna, ska den ledamot som utsetts av denne aktieägare ställa sin plats till förfogande. Ny representant utses då av den nya aktieägare som är bland de tre största aktieägarna.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras omedelbart.

3. Valberedningens uppdrag

Valberedningen ska inför årsstämman förbereda och lämna förslag avseende:

- Ordförande vid årsstämman.
- Styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen.
- Arvoden till styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt arvoden för eventuellt utskottsarbete.
- Val av revisorer och arvode till bolagets revisorer.

Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

4. Valberedningens arbete

Valberedningen ska presentera sina förslag i kallelsen till årsstämman samt på bolagets webbplats. Valberedningen ska även på årsstämman redogöra för hur dess arbete har bedrivits och motivera sina förslag.

5. Kostnader och resurser

Bolaget ska på valberedningens begäran tillhandahålla resurser, såsom sekreterarfunktion, och täcka skäligena kostnader för externa konsulter och resor som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

6. Ändringar av instruktionen

Denna instruktion ska gälla till dess bolagsstämman beslutar annat. Valberedningen ska inför varje årsstämma pröva om förändringar i instruktionen är erforderliga och vid behov föreslå ändringar till årsstämman.

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2024

Ersättningsrapport 2024

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för XANO Industri AB (publ), antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 (Anställda och personal-kostnader) på sidorna 75–76 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 55 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i bolagsstyrningsrapporten på sidan 56 i årsredovisningen för 2024.

UTVECKLING UNDER 2024

Det gångna året kan sammantaget summeras som minst sagt utmanande utifrån flera aspekter. Under det avslutande kvartalet upplevdes dock marknadsutvecklingen som relativt sett något mer gynnsam. Vi såg också successivt större effekter av genomförda anpassningsåtgärder. Även om detta inte var tillräckligt för att vi skulle nå våra lönsamhetsmål för helåret, ger det oss en positiv ingång till 2025.

Organiskt minskade helårsvolymerna ungefär 10 procent men med tillskottet om 7 procent från förvärvade enheter landade vi ändå nära föregående års omsättningsnivå. Marginalerna blev dock betydligt sämre. Störst påverkan hade de utmaningar som mötte flera av företagen inom affärsenheten Industrial Solutions, där marknadsförutsättningarna tvingade fram omfattande omställning av verksamheter och organisationer. Även inom Industrial Products var resultatutfallet väsentligt lägre än föregående år. Affärsenheternas helårsresultat belastades totalt med 35 MSEK i kostnader relaterade till

omstruktureringsåtgärder och 31 MSEK avseende befarade kundförluster. På koncernnivå bidrog en realisationsvinst vid avyttringen av ett fastighetsbolag positivt med 66 MSEK.

För helåret sjönk nettoomsättningen med drygt 3 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 3 315 MSEK (3 431). Den organiska tillväxten var -10 procent. Rörelseresultatet uppgick till 183 MSEK (301) och rörelsemarginalen till 5,5 procent (8,8). Kassaflöde från den löpande verksamheten summerades till 172 SEK (519).

BOLAGETS ERSÄTTNINGSRIKTLINJER: TILLÄMPNINGSSOMRÅDE, 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 rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättning till ledande befattningshavare baseras på marknadsmässiga villkor, befattning, individuell prestation och koncernens resultat. Den totala ersättningen ska utgöras av fast kontantlön, rörlig kontanterättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterättningen ska vara kopplad till finansiella eller strategiska prestationsmål. Dessutom kan bolagsstämman – oaktat dessa riktlinjer – besluta om aktierelaterade eller aktiekursrelaterade ersättningar.

Den fasta ersättningen ska utgöras av kontant grundlön samt värdet av förmåner, inklusive pensionsförmån. Den fasta ersättningen ska utgöra minst 50 procent av den totala ersättningen. Den fasta ersättningen ska avspegla det ansvar som tjänsten medför och vara konkurrenskraftig på relevant marknad. Lönerevision ska ske årligen för att säkerställa fortsatt konkurrenskraft och för att belöna individuella prestationer.

Rörlig kontanterersättning ska utgöra högst 50 procent av den totala ersättningen och maximalt motsvara nio månaders kontant grundlön. Rörlig ersättning ska huvudsakligen relatera till finansiella prestationsmål men också kunna mätas mot icke-finansiella mål för att därigenom uppnå fokus på aktiviteter som främjar bolagets affärs- respektive hållbarhetsstrategi och långsiktiga intressen. Målen ska fastställas av styrelsen och vara specifika, tydligt mätbara och tidsbundna.

Riktlinjerna tillämpas på anställningsavtal som ingås efter årsstämman 2022 och för ändringar i pågående anställningsavtal som sker därefter. Med undantag av begränsningsregler för rörlig ersättning och definition av pensionsgrundande lön, tillämpas riktlinjerna i nuvarande avtal med ledande befattningshavare.

Fullständiga riktlinjer återfinns finns i not 5 på sidorna 75–76 i årsredovisningen för 2024 samt på www.xano.se/bolagsstyrning.

Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg

från riktlinjerna har gjorts. Med syfte att uppnå fokus på aktiviteter som främjar bolagets affärs- och hållbarhetsstrategi har den rörliga ersättningen till verkställande direktören, inom ramen för gällande anställningsavtal, kunnat motsvara upp till nio månaders kontant grundlön (exklusive semesterersättning och förmåner).

Inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.xano.se/bolagsstyrning. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

AKTIEBASERAD ERSÄTTNING

Bolaget har inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Bolaget har ett utestående konvertibelprogram som inkluderar ledande befattningshavare. Konvertibelprogrammet beslutas av årsstämman och ledande befattningshavares innehav redovisas på sidan 146 i årsredovisningen för 2024 samt på www.xano.se/bolagsstyrning.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2024 (TSEK) ¹⁾

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad ⁴⁾		5 Total- ersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön ²⁾	Förmåner ³⁾	Ettårig		Fast	Rörlig		
Lennart Persson (VD)	6 360	197	1 455	–	1 834	593	10 439	80 / 20

¹⁾ I tabellen redovisas ersättning som kostnadsförts år 2024.

²⁾ Inklusive semesterersättning om 679 TSEK, till fullo redovisad som fast ersättning.

³⁾ Bilförmån och förmån av sjukvårdsförsäkring.

⁴⁾ Premiebestämda pensionskostnader baserade på grundlön och bilförmån samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2024 beaktats.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterättning

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestations- kriterier	3 a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Lennart Persson (VD)	Koncernens resultat efter finansiella poster	67 %	a) 115 MSEK b) – TSEK
	Hållbarhetsaktiviteter	11 %	a) 100 % b) 485 TSEK
	Organisationsaktiviteter	11 %	a) 100 % b) 485 TSEK
	Kassaflödesaktiviteter	11 %	a) 100 % b) 485 TSEK

JÄMFÖRANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren

	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2024
Ersättning till verkställande direktören	1 765 TSEK +22,6 %	2 369 TSEK +24,8 %	-176 TSEK -1,5 %	-1 487 TSEK -12,6 %	170 TSEK +1,7 %	10 439 TSEK
Koncernens rörelseresultat	44 185 TSEK +19,3 %	179 300 TSEK +65,5 %	-111 697 TSEK -24,7 %	-40 150 TSEK -11,8 %	-118 200 TSEK -39,3 %	182 881 TSEK
Genomsnittlig ersättning baserad på antalet hel- tidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	-26 TSEK -3,2 %	74 TSEK +9,5 %	21 TSEK +2,5 %	54 TSEK +6,2 %	29 TSEK +3,1 %	951 TSEK

* Exklusive medlemmar i koncernledningen.

