

# Kallelse till årsstämma den 19 maj 2026 i Isofol Medical AB (publ)

Aktieägare i Isofol Medical AB (publ), org.nr 556759–8064 ("Bolaget") med säte i Göteborg, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 19 maj 2026 kl. 15.00 på Biotech Center, Arvid Wallgrens backe 20, vån 5, Göteborg. Inregistrering till stämman börjar klockan 14.30 och avslutas när stämman öppnas.

## RÄTT ATT DELTA VID ÅRSSTÄMMAN OCH ANMÄLAN

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska:

- dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena fredagen den 8 maj 2026 (för förvaltarregistrerade aktier, se även "Förvaltarregistrerade aktier" nedan)
- dels anmäla sin avsikt att delta vid stämman till Bolaget senast tisdagen den 12 maj 2026, per brev under adress Isofol Medical AB (publ), Årsstämma 2026, Att. Margareta Hagman, Arvid Wallgrens backe 20, 413 46 Göteborg eller via e-post till [arsstamma@isofolmedical.com](mailto:arsstamma@isofolmedical.com).

Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com). Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas\*. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget tillhanda till ovanstående adress senast tisdagen den 12 maj 2026.

*\* Fullmakten är giltig högst ett (1) år från utfärdandet, eller under den längre giltighetstid som anges i fullmakten, dock längst fem (5) år från utfärdandet. Av fullmakten skall framgå att årsstämman 2026 omfattas. Fullmakten skall vara i original. Eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett (1) år.*

## 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 upptagen i framställningen av aktieboken per fredagen den 8 maj 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har genomförts av förvaltaren senast tisdagen den 12 maj 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

## FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Bolagsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid bolagsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av verkställande direktör.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen.
10. Beslut om disposition av Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och vd.
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter.

- a. Antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- b. Antal revisorer och revisorssuppleanter
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
  - a. Arvode åt styrelsen
  - b. Arvode åt revisorerna
14. Val av styrelseledamöter och revisor.

*Val av styrelseledamöter*

  - a. Jan-Eric Österlund, styrelseledamot (omval)
  - b. Alain Herrera, styrelseledamot (omval)
  - c. Helena Taflin, styrelseledamot (omval)
  - d. Lars Lind, styrelseledamot (omval)
  - e. Sten Nilsson, styrelseledamot (omval)
  - f. Christian Haglund, styrelseledamot (nyval)

*Val av styrelseordförande*

  - g. Jan-Eric Österlund, styrelseordförande (omval)

*Val av revisor*

  - h. KPMG AB, revisor (omval)
15. Fastställande av principer för utseende av valberedning inför årsstämma 2027.
16. Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport.
17. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Styrelsens för Isofol Medical AB (publ) förslag till (A) antagande av långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare inom Isofol Medical AB (publ) och (B) beslut om riktad emission av teckningsoptioner till Isofol Medical AB (publ) samt godkännande av överlåtelse av dessa.
19. Aktieägares i Isofol Medical AB (publ) förslag till (A) antagande av långsiktigt incitamentsprogram riktat till styrelseledamöter i Isofol Medical AB (publ) och (B) beslut om riktad emission av teckningsoptioner.
20. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier.
21. Stämmans avslutande.

## **VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG UNDER PUNKTERNA 2, 12, 13, 14 OCH 15**

Valberedningen, vars ledamöter har utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2025, har bestått av Christian Haglund, Johan Möller (utsedd av Hans Enocson), Göran Gustafsson och Lars Lind (utsedd av representanter för minoritetsägare vilka representerar cirka 14,1 % av rösterna och aktierna) med Johan Möller som ordförande, har lämnat följande förslag.

### **Punkt 2 – Val av ordförande vid bolagsstämman**

Valberedningen föreslår att Edin Agic, advokat vid Advokatfirman Vinge, väljs till ordförande vid stämman.

### **Punkt 12 – Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår att till revisor ska utses ett (1) registrerat revisionsbolag.

### **Punkt 13 – Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Valberedningen föreslår att arvode till styrelseledamöterna för perioden till och med utgången av årsstämman 2027 ska utgå enligt följande. Styrelsens ordförande ska erhålla 605 000 kronor och var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna ska erhålla 275 000 kronor. Därtill föreslår valberedningen att arvode ska utgå till revisionsutskottets ordförande med 137 500 kronor och ledamot med 82 500 kronor samt till ersättningsutskottets ordförande med 82 500 kronor och ledamot med 55 000 kronor.

Valberedningen föreslår även att styrelseledamöter (utöver utläggsersättning för resa och logi) med hemvist inom Europa, men utanför Norden, ska erhålla en ersättning med 8 250 kronor per fysiskt styrelsemöte.

Valberedningen föreslår dessutom att samma ersättning per resa utgår när styrelseledamöter företar resor för företaget utöver styrelsearbetet.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska utgå för utfört arbete enligt av Bolaget godkänd räkning.

## **Punkt 14 – Val av styrelseledamöter och revisor**

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna, Jan-Eric Österlund, Helena Taflin, Alain Herrera, Sten Nilsson och Lars Lind samt nyval av Christian Haglund. Det föreslås vidare att Jan-Eric Österlund omväljs till styrelseordförande. Samtliga val för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Christian Haglund är född 1979 och civilekonom från Lunds universitet. Han är en erfaren företagsledare och styrelseledamot med djup kompetens inom finans, kapitalmarknad och investeringar. Sedan 2023 är han en av Isofol Medicals större aktieägare och har för närvarande omkring 10,5 % av Isofols utestående aktier.

Christian är medgrundare till Intea Fastigheter AB (publ) (Nasdaq Stockholm; INTEA) och tidigare vice vd och CFO i Bolaget. Han är även medgrundare till Vacse AB (publ), där han innehaft rollen som CFO, och har dessutom varit ansvarig för kapitalförvaltning inom Atlas Copco AB.

Som aktiv investerare är Christian engagerad i ett flertal bolag. Han är styrelseledamot i bland annat Intea Fastigheter AB (publ), VO2 Cap Holding AB (publ) (First North: VO2) och fondbolaget Crescit Asset Management AB samt fungerar som investeringsrådgivare till Epiroccgruppens svenska pensionsstiftelse.

Christian är oberoende i förhållande till såväl Bolaget som dess ledning men beroende i förhållande till större aktieägare.

Närmare uppgift om styrelseledamöterna som föreslås till omval finns på Bolagets hemsida, [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com).

Valberedningen föreslår att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, det registrerade revisionsbolaget KPMG AB omväljs som revisor. För det fall KPMG AB omväljs noterar valberedningen att KPMG AB meddelat att auktoriserade revisorn Daniel Haglund kommer att utses till huvudansvarig revisor.

## **Punkt 15 – Fastställande av principer för utseende av valberedning inför årsstämma 2027**

Valberedningen föreslår att gällande principer för utseende av valberedning beslutade på årsstämman 2025 ska antas oförändrade.

Principerna finns tillgängliga i sin helhet på Bolagets hemsida, [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com).

## **STYRELSENS OCH ÖVRIGA INKOMNA BESLUTSFÖRSLAG UNDER PUNKTERNA 10, 16, 17, 18, 19 och 20**

### **Punkt 10 – Beslut om disposition av Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel, 99 265 536 kronor, överförs i ny räkning och att ingen utdelning ska lämnas till aktieägarna.

### **Punkt 16 – Framläggande och godkännande av styrelsens ersättningsrapport**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna den av styrelsen framtagna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2025.

## **Punkt 17 – Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla fram till utgången av årsstämman 2030. De nu föreslagna riktlinjerna är i princip oförändrade jämfört med de tidigare riktlinjerna.

### **Omfattning**

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledningen för Isofol Medical AB (publ) samt Bolagets styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av årsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses vd, vice vd och andra personer i bolagsledningen. Med ”andra personer i bolagsledningen” avses personer som ingår i ledningsgruppen och chefer som är direkt underställda vd.

Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. Riktlinjerna omfattar inte sådana ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

### **Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

Målsättningen är att arfolitixorin ska bli en central del av morgondagens cancerbehandling och ge fler patienter möjlighet att svara bättre på sin behandling, få en förbättrad prognos och mer tid med livet. På så sätt ämnar Isofol skapa betydande värden för cancerdrabbade, för aktieägare och för samhället i stort. Bolagets läkemedelskandidat arfolitixorin, ett nästa generations folatläkemedel, är utvecklad för att förstärka effekten av etablerade förstalinjebehandlingar vid flera typer av solida tumörer och utvärderas för närvarande i fas Ib/III kolorektalcancer, världens tredje vanligaste cancerform, där det finns ett stort behov av bättre behandlingar. Nyckelkomponenterna i Isofols plan för värdeskapande är att generera nya kliniska data och så snabbt som möjligt ta arfolitixorin mot registrering, maximera potentialen i bolagetssamarbeten och partnerskap samt fortsätta bygga förtroende hos investerare, potentiella nya affärspartners och andra intressenter. cancerbehandling för att ge fler patienter möjlighet att svara bättre på sin behandling och få mer tid med livet.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning. Totalersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Eventuella rörliga kontantersättningar som omfattas av dessa riktlinjer ska även de syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

### **Ersättning till ledande befattningshavare**

#### *Former av ersättning m.m.*

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningar inom Bolaget ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet.

Ersättning ska vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig lön enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner. Därutöver kan bolagsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram. Sådana långsiktiga incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

#### *Fast lön*

Den fasta lönen består av fast kontant lön och omprövas årligen. Den fasta lönen återspeglar de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt befattningen förväntas bidra till att

uppnå affärsmålen. Vidare ska den fasta lönen vara individuell och differentierad samt återspegla förutbestämda och uppnådda prestationsmål.

## *Rörlig lön*

Utöver fast lön kan vd och övriga medlemmar av bolagsledningen, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig lön vid uppfyllande av förutbestämda kriterier. Eventuell rörlig lön består av årlig rörlig kontant ersättning och får som högst motsvara femtio (50) procent av den fasta årliga lönen för vd och trettiotre (33) procent för andra ledande befattningshavare.

Den rörliga lönen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier och syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara både finansiella och icke-finansiella. Kriterierna kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Genom att målen kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till Bolagets resultat och hållbarhet främjar de genomförandet av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och konkurrenskraft. Kriterierna gäller för ett räkenskapsår i taget. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig lön mäts årligen. I samband med detta fastställs hur väl kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontanterersättning till vd. Vad avser rörlig kontanterersättning till övriga ledande befattningshavare ansvarar vd för bedömningen. Finansiella mål ska bedömas baserat på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

## *Pension*

För vd är pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, avgiftsbestämda och premierna ska inte överstiga trettio (30) procent av den fasta årliga lönen. För övriga medlemmar av bolagsledningen är pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, avgiftsbestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för avgiftsbestämd pension ska inte överstiga trettio (30) procent av den fasta årliga lönen. Rörlig kontanterersättning ska inte vara pensionsgrundande.

## *Övriga förmåner*

Övriga förmåner, som bl.a. kan omfatta bilförmån, reseförmån och sjukvårdsförsäkring, är marknadsmässiga och utgör en begränsad del av den sammanlagda ersättningen. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga lönen.

## **Villkor vid uppsägning**

För vd gäller uppsägningstid om sex (6) månader vid uppsägning från vd:s sida. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller uppsägningstid om maximalt sex (6) månader. Vid uppsägning från Bolagets sida kan avgångsvederlag utgå med belopp motsvarande högst tolv (12) fasta månadslöner och utan avräkning om vd erhåller ersättning från ny anställning eller uppdrag. Uppsägningstider för övriga ledande befattningshavare uppgår normalt till tre (3) till sex (6) månader. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller uppsägningstid om maximalt sex (6) månader. Inga avgångsvederlag finns avtalade med övriga ledande befattningshavare.

## **Ersättning till styrelseledamöter**

Styrelseledamöter har enbart rätt att erhålla sådant arvode som beslutats om av bolagsstämman. Styrelseledamöter kan i särskilda fall ersättas för tjänster inom deras respektive expertis- eller kompetensområde förutsatt att utförd tjänst ligger utanför vad som kan anses som sedvanligt uppdrag som styrelseledamöter. För dessa tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamot helägt bolag) ska utgå ett marknadsmässigt arvode förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Sådant konsultarvode får för respektive styrelseledamot inte överstiga det årliga styrelsearvodet och ska regleras i ett konsultavtal som godkänns av styrelsen (dock med tillämpning av aktiebolagslagens jävsregler).

## Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakter över tid, har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

## Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som består av styrelsens ordförande samt två styrelseledamöter. Ersättningsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. I utskottets uppgifter ingår bl.a. att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman.

Riktlinjerna gäller till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet följer och utvärderar program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättning till vd beslutas inom ramen för godkända principer av styrelsen efter beredning och rekommendation av ersättningsutskottet. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av vd inom ramen för fastställda principer och efter avstämning med ersättningsutskottet. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte vd eller andra personer i bolagsledningen i den mån de berörs av frågorna.

## Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

## Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägares synpunkter har beaktats

Ersättningsutskottet har utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman 2022 samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer. Ersättningsutskottet har därutöver inte mottagit några aktieägares synpunkter på de riktlinjer vilka beslutades av årsstämman 2022 vid framtagandet av sin rekommendation.

Ersättningsutskottet och styrelsen har gemensamt slagit fast att nuvarande riktlinjer avseende ersättning till ledande befattningshavare har fungerat tillfredsställande. Ersättningsutskottet och styrelsen har med detta som bakgrund beslutat att lägga fram ett förslag till årsstämman 2026 vilket i allt väsentligt är identiskt med de riktlinjer som beslutades om vid årsstämman 2022.

## **Punkt 18 – Styrelsens för Isofol Medical AB (publ) förslag till (A) antagande av långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare inom Isofol Medical AB (publ) och (B) beslut om riktad emission av teckningsoptioner till Isofol Medical AB (publ) samt godkännande av överlåtelse av dessa**

*Styrelsens i Isofol Medical AB (publ) ("Bolaget" eller "Isofol") förslag att årsstämman ska besluta om (18A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till vissa ledande befattningshavare inom Isofol ("Optionsprogram 2026"), och (18B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2026/2029:1) till Bolaget samt godkännande av överlåtelse av dessa. Besluten under punkterna 18A – 18B nedan är villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.*

### **18A. Införande av Optionsprogram 2026**

#### *Bakgrund och motiv*

Syftet med Optionsprogrammet 2026 och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen bedömer att ett teckningsoptionsprogram som ger verkställande direktören och övriga ledningen möjlighet att ta del av Bolagets värdeutveckling främjar engagemang och ansvarstagande samt ökar motivationen att verka

för en gynnsam ekonomisk utveckling för Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2026 kommer att vara till nytta för såväl de ledande befattningshavarna som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

#### *Optionsprogram 2026*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 800 000 teckningsoptioner av Serie 2026/2029:1 ("**Teckningsoptioner**"), och efterföljande överlåtelse av sammanlagt högst 1 800 000 Teckningsoptioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska endast tillkomma Isofol med rätt och skyldighet för Isofol att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2026 samt överlåta Teckningsoptionerna till deltagarna. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till Isofol till marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Isofol ska äga rätt att överlåta Teckningsoptionerna till vederbörlig deltagare.

Deltagare i Optionsprogram 2026 ska senast den 1 juni 2026 meddela Bolaget om antalet Teckningsoptioner som deltagaren vill förvärva.

Teckningsoptionerna föreslås kunna förvärfvas till marknadsvärde vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Vid värderingen enligt Black & Scholes värderingsmodell kommer följande variabler att användas: teckningskurs (uppgående till 300 procent av Isofol-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under de tio (10) bankdagarna föregående dagen för årsstämmans beslut), löptid (tre (3) år), volatilitet (60 procent) och riskfri ränta (2,50 procent). Vid ett antagande om att teckningskursen kommer att vara 2,00 kronor kommer premien för en Teckningsoption att uppgå till 0,09 kronor.

Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2029 till och med den 31 juli 2029 teckna en ny aktie i Isofol. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 300 procent av Isofol-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under de tio (10) bankdagarna föregående dagen för årsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Den enligt ovan fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva ett sådant antal Teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående Teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade Teckningsoptioner. Bolaget ska vidare äga rätt men inte skyldighet att till marknadspris förvärva vissa eller samtliga Teckningsoptioner i stället för att aktieteckning sker i syfte att undvika utspädning.

Intjäning av Teckningsoptioner sker under perioden den 1 juni 2026 till och med den 31 juli 2029 ("**Intjänandeperioden**"). Intjäning av Teckningsoptioner sker proportionerligt med en tredjedel (1/3) per år och förutsätter att deltagarens anställning består per den 1 juni 2027, 1 juni 2028 respektive 1 juni 2029.

Upphör deltagares anställning före Intjänandeperiodens utgång får deltagaren endast behålla redan intjänade Teckningsoptioner, såvida inte styrelsen efter eget omdöme beslutar något annat, dock kommer Teckningsoptionerna inte berättiga till nyteckning av aktier före Intjänandeperiodens utgång. Vidare ska deltagare då även erbjuda Bolaget att förvärva ej intjänade Teckningsoptioner till det lägsta av premien för Teckningsoptionerna som betalades vid förvärvstidpunkten och marknadsvärdet.

### Fördelning av Teckningsoptioner

Optionsprogram 2026 ska omfatta högst tre ledande befattningshavare inom Isofol. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Optionsprogram 2026, framgår av tabellen nedan.

| Kategori                                      | Maximalt antal Teckningsoptioner per person | Maximalt antal Teckningsoptioner per kategori |
|---|---|---|
| VD – kategori 1                               | 1 000 000                                   | 1 000 000                                     |
| Övriga ledande befattningshavare – kategori 2 | 400 000                                     | 800 000                                       |

Ingen övertilldelning får ske, det är dock tillåtet att förvärva ett lägre antal Teckningsoptioner än vad som erbjudits. Vid förändringar i befattningar och i personalen kan överblivna Teckningsoptioner i en kategori användas i en annan kategori.

### Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överlåts till deltagare sker till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Isofol.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2026 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

### Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär Optionsprogram 2026, vid utnyttjande av samtliga 1 800 000 Teckningsoptioner, att aktiekapitalet kan öka med högst 55 112,091522 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 0,56 procent av det vid kallelens utfärdande utestående kapitalet och antalet röster i Bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 1,26 procent av kapitalet och antalet röster.

Optionsprogram 2026 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

### Beredning av förslaget

Optionsprogram 2026 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Styrelsen eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2026, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Isofol eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2026 inte längre uppfyller dess syften.

### Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2025, och programmens huvudsakliga villkor finns tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://isofolmedical.com/sv/hem/>. Förutom det nu angivna programmet finns inga andra utestående incitamentsprogram i Isofol.

### 18B. Riktad emission av Teckningsoptioner (Serie 2026 /2029:1), till Isofol samt godkännande av överlåtelse av dessa till deltagare enligt Optionsprogram 2026

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 1 800 000 Teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 55 112,091522 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
2. Rätt att teckna Teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Isofol, med rätt och skyldighet för Isofol att förfoga över Teckningsoptionerna enligt ovan. Isofol ska äga rätt att överlåta Teckningsoptionerna till vederbörlig deltagare eller till en finansiell mellanhand för vidareleverans av aktier till deltagare i Optionsprogram 2026.
3. Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2029 till och med den 31 juli 2029 teckna en ny aktie i Isofol till en teckningskurs om 300 procent av Isofol -aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under de tio (10) bankdagarna föregående dagen för årsstämman beslut. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader. Teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Det belopp som vid aktieteckning överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
4. Teckningsoptioner ska emitteras till en teckningskurs motsvarande till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Teckning av Teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 26 maj 2026. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för teckning.
5. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.
6. För Teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna.

Teckningskursen för Teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i de fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna.

Teckningsoptioner som innehas av Isofol och som inte överlåtits enligt ovan eller som återköpts från deltagare eller återlämnats från deltagare, får makuleras av Isofol efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Styrelsen föreslår även att bolagsstämman beslutar att godkänna att Isofol, inom ramen för Optionsprogram 2026, enligt instruktion från styrelsen får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i Optionsprogram 2026 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2026. Överlåtelse av Teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Isofol.

## **Punkt 19 – Aktieägares i Isofol Medical AB (publ) förslag till (A) antagande av långsiktigt incitamentsprogram riktat till styrelseledamöter i Isofol Medical AB (publ) och (B) beslut om riktad emission av teckningsoptioner**

*Aktieägares i Isofol Medical AB (publ) ("Bolaget" eller "Isofol ") förslag att årsstämman ska besluta om (19A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till styrelseledamöter i Isofol ("Styrelse LTIP 2026"), och (19B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2026/2029:2) till deltagare. Besluten under punkterna 19A – 19B nedan är villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.*

### **19A. Införande av Styrelse LTIP 2026**

Några av Bolagets aktieägare, Christian Haglund, Mats Franzén, Matsola Palm och Göran H Gustavsson som tillsammans representerar cirka 17 procent av rösterna i Bolaget ("Aktieägarna"), föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (Styrelse LTIP 2026) riktat till styrelseledamöterna i Isofol i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

## *Bakgrund och motiv*

I ett bolag som Isofol har styrelsen en större påverkan på utvecklingen än i ett större etablerat bolag. Styrelsearbetet är intensivt och i hög grad integrerat med ledningen. Aktieägarna är angelägna om att ledningen såväl som styrelsen styrs av samma mål som Bolagets ägare och vill stimulera till ett ökat deläggande. Sammantaget är det Aktieägarnas bedömning att Styrelse LTIP 2026 kommer att vara till nytta för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

## *Styrelse LTIP 2026*

Aktieägarna föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2026/2029:2, nedan benämnt ("**Teckningsoptioner**") till deltagare. Varje Teckningsoption berättigar till teckning av en aktie. Teckningsoptionerna ska emitteras till deltagare till marknadsvärde beräknat med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Teckningsoptionerna föreslås kunna förvärvas till marknadsvärde vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Vid värderingen enligt Black & Scholes värderingsmodell kommer följande variabler att användas: teckningskurs (uppgående till 300 procent av Isofol-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under de tio (10) bankdagarna föregående dagen för årsstämmans beslut), löptid (tre (3) år), volatilitet (60 procent) och riskfri ränta (2,50 procent). Vid ett antagande om att teckningskursen kommer att vara 2,00 kronor kommer premien för en Teckningsoption att uppgå till 0,09 kronor.

Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2029 till och med den 31 juli 2029 teckna en ny aktie i Isofol. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till 300 procent av Isofol-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under de tio (10) bankdagarna föregående dagen för årsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

Styrelse LTIP 2026 kommer att omfatta totalt fem styrelseledamöter, Jan-Eric Österlund (ordförande), Alain Herrera, Helena Taflin, Lars Lind och Sten Nilsson. Samtliga fem deltagande styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och Aktieägarna. Christian Haglund, som föreslås till nyval vid årsstämman 2026 som styrelseledamot i Isofol, kommer inte omfattas av programmet.

En förutsättning för att en deltagare ska ha rätt att utnyttja sina Teckningsoptioner vid utgången av LTIP 2026 är att deltagaren under kalenderåret 2026 har förvärvat minst 100 000 aktier i Bolaget. Om en deltagare under kalenderåret 2026 har förvärvat aktier i Bolaget, men inte uppnått 100 000 aktier, ska deltagaren ha rätt att behålla och utnyttja de antal Teckningsoptioner som motsvarar högst två gånger de antal aktier som deltagaren faktiskt har förvärvat under kalenderåret 2026. Teckningsoptioner som överstiger denna gräns förfaller i sådana fall utan rätt till utnyttjande vid utgången av LTIP 2026 ("**Villkoret**").

Innehavare av Teckningsoptioner vars styrelseuppdrag upphör, som önskar sälja sina Teckningsoptioner eller inte uppnått Villkoret i förhållande till samtliga eller viss del av Teckningsoptionerna, ska erbjuda Bolaget att förvärva Teckningsoptionerna till det lägsta av premien för Teckningsoptionerna som betalades vid förvärvstidpunkten och marknadsvärdet.

### Fördelning av Teckningsoptioner

Styrelse LTIP 2026 ska omfatta högst fem styrelseledamöter i Isofol. Det högsta antalet Teckningsoptioner per deltagare i Styrelse LTIP 2025 framgår av tabellen nedan.

| Befattning                              | Maximalt antal Teckningsoptioner per person |
|---|---|
| Jan-Eric Österlund – Styrelseordförande | 200 000                                     |
| Alain Herrera – Styrelseledamot         | 200 000                                     |
| Helena Taflin – Styrelseledamot         | 200 000                                     |
| Lars Lind - Styrelseledamot             | 200 000                                     |
| Sten Nilsson – Styrelseledamot          | 200 000                                     |

Ingen övertilldelning får ske, det är dock tillåtet att förvärva ett lägre antal Teckningsoptioner än vad som erbjudits.

### Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till deltagare sker till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Isofol.

Aktieägarna föreslår inga åtgärder för att täcka kostnader.

### Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär LTIP 2026, vid utnyttjande av samtliga 1 000 000 Teckningsoptioner, att aktiekapitalet kan öka med högst 30 617,828623 kronor och en maximal utspädning motsvarande cirka 0,31 procent av det vid kallelsens utfärdande utestående kapitalet och antalet röster i Bolaget.

Optionsprogram 2026 förväntas endast ha marginell påverkan på betydelsefulla nyckeltal.

### Beredning av förslaget

Styrelse LTIP 2026 har beretts av Aktieägarna i samråd med externa rådgivare. Styrelsen har inte deltagit vid beredningen av förslaget.

### Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2025, och programmets huvudsakliga villkor finns tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://isofolmedical.com/sv/hem/>. Förutom det nu angivna programmet finns inga andra utestående incitamentsprogram i Isofol.

### 19B. Riktad emission av Teckningsoptioner (Serie 2025/2029:2), till deltagare

Aktieägarna föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 1 000 000 Teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 30 617,828623 kronor. Följande villkor ska gälla:

1. Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
2. Rätt att teckna Teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de oberoende styrelseledamöterna Jan-Eric Österlund, Alain Herrera, Helena Taflin, Lars Lind och Sten Nilsson, med rätt och skyldighet att förfoga över Teckningsoptionerna i enlighet med Styrelse LTIP 2026.
3. Varje Teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 juni 2029 till och med den 31 juli 2029 teckna en ny aktie i Isofol till en teckningskurs om 300 procent av Isofol -aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under de tio (10) bankdagarna föregående dagen för årsstämmans beslut.

Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Det belopp som vid aktieteckning överskrider kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.

4. Teckning av Teckningsoptioner ska ske genom betalning senast den 15 juni 2026.
5. Teckningsoptioner utges mot betalning motsvarande till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell.
6. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.
7. För Teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna.

Teckningskursen för Teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i de fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna.

Vidare föreslås att Bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de eventuella smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

Överteckning kan inte ske.

Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Styrelse LTIP 2026 för vissa styrelseledamöter i Isofol.

## **Punkt 20 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 20 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor. För att möjliggöra leverans av aktier i samband med en kontantemission enligt ovan, kan detta dock, om styrelsen finner det lämpligt, göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde varvid emissionen riktas till ett emissionsinstitut som agerar settlementbank åt investerare.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske i samband med framtida investeringar av Bolagets forskningsstudier där en avvikelse från företrädesrätten bedöms skapa ökat värde för samtliga aktieägare. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt ska kunna anskaffa kapital för forskningsstudier eller i syfte att attrahera strategiska och/eller institutionella investerare.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

## ÖVRIG INFORMATION

### Särskilda majoritetskrav

Styrelsens och aktieägarnas förslag till beslut enligt punkterna 18 och 19 ovan kräver bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut enligt punkten 20 ovan kräver bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 320 491 623. Samtliga aktier är av samma aktieslag. Bolaget innehar inga egna aktier.

### Stämmohandlingar

Årsredovisning, revisionsberättelse, ersättningsrapport och övrigt fullständigt beslutsunderlag kommer att finnas tillgängliga för aktieägarna hos Bolaget på Biotech Center, Arvid Wallgrens Backe 20, vån 5, Göteborg och på Bolagets hemsida [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com) senast tre veckor före årsstämman. Ovan nämnda handlingar skickas även kostnadsfritt per post till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Valberedningens förslag och motiverade yttrande kommer i samband med kungörande av kallelsen att hållas tillgängligt för aktieägarna på Bolagets hemsida, [www.isofolmedical.com](http://www.isofolmedical.com), och på Bolagets kontor på ovan adress.

I övrigt är förslagen fullständiga under respektive punkt i denna kallelse.

### Upplysningar på stämman

Styrelsen och vd ska enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det per post till Isofol Medical (publ). Årsstämma 2026. Att. Margareta Hagman. Arvid Wallgrens Backe 20, vån 5, Göteborg eller via e-post till [arsstamma@isofolmedical.com](mailto:arsstamma@isofolmedical.com)

### Personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida, [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

---

Göteborg i april 2026  
**Isofol Medical AB (publ)**  
*Styrelsen*