

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

**Protokoll fört vid årsstämma i Sleep
Cycle AB (publ), org.nr 556614-7368,
torsdagen den 11 april 2024 i Göteborg**
*Minutes kept at the annual general meeting (the
"AGM") in Sleep Cycle AB (publ), reg. no. 556614-
7368, held on Thursday 11 April 2024 in
Gothenburg, Sweden*

1. § Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Anne Broeng.
The chairperson of the board of directors, Anne Broeng, opened the meeting.

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

Advokat Aleksander Ivarsson valdes till ordförande vid årsstämman. Noterades att bolagets CFO Per Andersson skulle föra protokollet.
The attorney Aleksander Ivarsson was appointed chairperson of the AGM. It was noted that the company's CFO Per Andersson should keep the minutes.

Noterades att aktieägarna har kunnat utöva sin rösträtt per post före stämman.
It was noted that the shareholders have been able to exercise their voting rights by postal voting prior to the AGM.

Kallelsen till bolagsstämman liksom det formulär som använts för poströstning bilades protokollet, Bilaga 1 och Bilaga 2.
The notice to attend the meeting and the form used for postal voting were attached to the minutes, Appendix 1 and Appendix 2.

Ordföranden upplyste om att det fanns personer i stämmolokalen som inte var aktieägare. Beslutades att dessa personer fick närvara vid stämman.
The chairperson informed that there were persons present at the meeting venue that were not shareholders. It was resolved that these persons could attend the AGM.

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

En förteckning över vid stämman närvarande aktieägare, ombud och biträden upprättades av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserad på bolagsstämmoaktieboken, anmälda aktieägare som närvarade i stämmolokalen samt mottagna poströster, Bilaga 3. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.
A list of the shareholders, representatives and assistants present at the meeting was drawn up by Euroclear Sweden AB on behalf of the company, based on the AGM's register of shareholders, shareholders having given notice of participation and being present at the meeting venue, and postal votes received, Appendix 3. The list was approved as the voting list for the meeting.

4. § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.
The proposed agenda published in the notice was approved by the meeting.

5. § Val av justeringspersoner / *Election of persons to approve the minutes*

Anna Sundberg (representerande Handelsbanken Sverige Index Criteria) och Magnus Gilland (representerande eget innehav) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Anna Sundberg (representing Handelsbanken Sverige Index Criteria) and Magnus Gilland (representing his own holdings) were appointed to approve the minutes together with the chairperson of the meeting.

6. § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the meeting has been duly convened*

Det upplystes att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 14 mars 2024 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 mars 2024. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet samt i Göteborgsposten den 14 mars 2024. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that notice to attend the AGM had been published in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 14 March 2024 and that the notice had been made available at the company's website on 11 March 2024. Further, on 14 March 2024, the company announced in Svenska Dagbladet and Göteborgsposten that notice had been issued. It was determined that the meeting had been duly convened.

7. § Anförande av verkställande direktören / *Presentation by the CEO*

Verkställande direktören Erik Jivmark höll ett anförande. Här efter besvarades frågor från aktieägarna.

The CEO, Erik Jivmark, gave a speech. Hereafter, questions from the shareholders were answered.

8. § Framläggande av a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och b) revisorsyttrande om huruvida befintliga riktlinjer för ersättning till ledningen har följts / *Presentation of a) the annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and auditor's report for the group, and b) the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for remuneration to members of the executive management*

Framlades årsredovisning jämte revisionsberättelsen samt koncernredovisningen jämte koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023. Vidare framlades revisorns yttrande om huruvida befintliga riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

The annual report and the auditors' report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditors' report for the financial year 2023, were presented. In addition, the auditor's statement regarding whether the guidelines for remuneration to the executive management have been complied with, was presented.

Auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik lämnade en redogörelse för revisionsarbetet under 2023 och föredrog därefter slutsatserna i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023.

The authorized public accountant Ulrika Ramsvik presented the audit process during 2023 and the conclusions in the auditor's report for the financial year 2023.

9 a. § Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet*

Årsstämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2023.

The AGM resolved to adopt the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet for the financial year 2023.

9 b. § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet*

Föredrogs styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna om 2,30 kr per aktie, varav 1,30 kr per aktie som ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2023 och 1,00 kr per aktie som extraordinär utdelning, samt att avstämningsdag för rätt till utdelning skulle fastställas till den 15 april 2024.

The board of directors' proposal on a cash dividend of SEK 2.30 per share to be paid to the shareholders, of which SEK 1.30 per share shall be ordinary dividend for 2023 and SEK 1.00 per share shall be extraordinary dividend, and that the record date for right to dividend shall be 15 April 2024, was presented.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

The AGM resolved in accordance with the board of directors' proposal.

9 c. § Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / *Resolution regarding discharge from liability for the board members and the CEO*

Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023.

The AGM resolved to discharge the members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2023.

Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was noted that each person concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.

10. § Fastställande av a) antalet styrelseledamöter och b) antalet revisorer / *Determination of a) the number of board members and b) the number of auditors*

Valberedningens ordförande Anna Sundberg lämnade en redogörelse för valberedningens arbete samt presenterade valberedningens förslag.

The chairperson of the Nomination Committee, Anna Sundberg, gave a presentation of the work of the Nomination Committee and presented the Nomination Committee's proposals.

Årsstämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska vara fyra utan suppleanter.

The AGM resolved that the number of members of the board of directors shall be four without deputies.

Årsstämman beslutade vidare att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.
Further, the AGM resolved that the number of auditors shall be one without deputies.

11. § Fastställande av a) styrelsearvoden och b) revisorsarvoden / Determination of a) fees to the board members and b) fees to the auditors

Årsstämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att styrelsearvode ska utgå med 735 000 kronor till styrelsens ordförande och 290 000 kronor till envar av övriga ledamöter, 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 65 000 till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 65 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 40 000 kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

The AGM resolved, for the time period until the end of the next AGM, that the board of directors' fees shall be paid with SEK 735,000 to the chairperson of the board of directors and SEK 290,000 to each of the other members, SEK 125,000 to the chairperson of the audit committee and SEK 65,000 to the other members of the audit committee as well as SEK 65,000 to the chairperson of the remuneration committee and SEK 40,000 to the other members of the remuneration committee.

Årsstämman beslutade vidare att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The AGM further resolved that fees to the auditor shall be paid in accordance with approved invoice.

12. § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of the board of directors and chairperson of the board

Noterades att uppgifter om föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag framlagts genom att ha funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets hemsida.

It was noted that information on the proposed board members' assignments in other companies had been presented by being available at the company's head office and on the company's website.

Till styrelseledamöter omvaldes Anne Broeng, Maciej Drejak och Mathias Høyer samt nyvaldes Hans Skruvfors för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Anne Broeng, Maciej Drejak and Mathias Høyer were re-elected, and Hans Skruvfors was newly elected, as members of the board of directors for the period until the end of the next AGM.

Till styrelseordförande omvaldes Anne Broeng.

Anne Broeng was re-elected as the chairperson of the board of directors.

13. § Val av revisor / Election of auditor

Det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Noterades att PwC meddelat att den auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik kommer att vara huvudansvarig revisor.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") was elected as auditor for the period until the close of the AGM 2025. It was noted that PwC had informed that the authorized public accountant Ulrika Ramsvik will be the auditor in charge.

14. § Beslut om principer för valberedningen / *Resolution on principles for the Nomination Committee*

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att anta nya principer för utseende av valberedning att gälla tills vidare.

The AGM resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal to adopt new principles for establishment of a Nomination Committee, to apply until further notice.

15. § Beslut om godkännande av ersättningsrapport / *Resolution on approval of remuneration report*

Noterades att styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen framlagts genom att den funnits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida.

It was noted that the board of directors' remuneration report pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act had been presented by being available at the company and on the company's website.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2023.

The AGM resolved to adopt the remuneration report for 2023.

16. § Beslut om (i) riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 till anställda och (ii) erläggande av gratifikation / *Resolution on (i) directed issue of warrants, Series 2024/2027 to employees and (ii) payment of a gratuity*

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 till anställda och erläggande av gratifikation, Bilaga 4, framlagts genom att det funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida samt skickats till de aktieägare som begärt det.

It was noted that the board of directors' complete proposal for resolution on directed issue of warrants, Series 2024/2027 to employees and payment of a gratuity, Appendix 4, had been presented by being available at the company and on the company's website as well as sent to shareholders upon request.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag om inrättandet av ett incitamentsprogram för anställda i bolaget genom en riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 och erläggande av gratifikation. Det antecknades att beslutet var enhälligt och således bifallits med erforderlig majoritet om nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The AGM resolved to adopt the board of directors' proposal on the implementation of an incentive program for the employees of the company by a directed issue of subscription warrants, Series 2024/2027 and payment of a gratuity. It was noted that the resolution was unanimous and, accordingly, had been approved with the required majority of nine-tenths of the votes cast and the shares represented at the meeting.

17. § Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Årsstämman förklarades avslutad.

The AGM was declared closed.

Avtackades Olof Nilsson och Rasmus Järborg för sina värdefulla insatser som styrelseledamöter i bolaget.

Olof Nilsson and Rasmus Järborg were thanked for their valuable contributions as board members of the company.

Vid protokollet:

Minutes kept by:

Per Andersson

Justeras:

Approved:

Aleksander Ivarsson

Anna Sundberg

Magnus Gilland



Kallelse till årsstämma i Sleep Cycle AB (publ)

Aktieägarna i Sleep Cycle AB (publ) ("Sleep Cycle"), org.nr 556614-7368, kallas till årsstämma den 11 april 2024 kl. 09.30 på Jacy'z hotell, våning 24, Drakegatan 10, 412 50 Göteborg. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 09.00.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Sleep Cycles bolagsordning.

Rätt att delta och anmälan

A) Deltagande i stämmolokalen

Den som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 3 april 2024, och
- senast den 5 april 2024 anmäla sig per post till Sleep Cycle AB (publ), c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, via telefon till 08-402 91 33, per e-post till generalmeetingservice@euroclear.com eller via bolagets hemsida <https://investors.sleepcycle.com/>. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två).

För den som önskar företrädas av ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren utfärdas för ombudet. Sleep Cycle tillhandahåller fullmaktsformulär på bolagets hemsida, <https://investors.sleepcycle.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 skickas till bolaget under ovanstående adress i samband med anmälan.

B) Deltagande genom poströstning

Den som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena den 3 april 2024, och
- senast den 5 april 2024 anmäla sig genom att avge sin poströst enligt anvisningarna nedan så att poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast den dagen.

Den som vill närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud, måste anmäla detta enligt A) ovan. Det innebär att en anmälan genom endast poströstning inte räcker för den som vill närvara i stämmolokalen.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida <https://investors.sleepcycle.com/>. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Sleep Cycle AB (publ), Årsstämma 2024, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller med e-post till generalmeetingservice@euroclear.com (ange "Sleep Cycle AB – Poströstning" i ämnesraden). Ifyllt formulär ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 5 april 2024. Aktieägare kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy/>.

Aktieägare får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är poströsten i sin helhet ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida <https://investors.sleepcycle.com/>. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas formuläret.

Förvaltarregistrerade innehav

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 den 3 april 2024. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 5 april 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av
 - a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

- b) revisorsyttrande om huruvida befintliga riktlinjer för ersättning till ledningen har följts
- 9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 10. Fastställande av
 - a) antalet styrelseledamöter
 - b) antalet revisorer och revisorssuppleanter
- 11. Fastställande av
 - a) styrelsearvoden
 - b) revisorsarvoden
- 12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
 - a) Anne Broeng (omval)
 - b) Maciej Drejak (omval)
 - c) Mathias Høyer (omval)
 - d) Hans Skruvfors (nyval)
 - e) Anne Broeng till styrelsens ordförande (omval)
- 13. Val av revisor
- 14. Beslut om principer för valberedningen
- 15. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
- 16. Beslut om (i) riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 till anställda och (ii) erläggande av gratifikation
- 17. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Valberedningens förslag (punkterna 2 och 10-14)

Valberedningen inför årsstämman 2024 har bestått av Martin Anthonsen (MCGA AB och H265 AB), Erik Olsson (GLA Invest SA), Anna Sundberg (Handelsbanken Fonder) och Anne Broeng (styrelsens ordförande). Anna Sundberg har varit ordförande i valberedningen.

Valberedningen föreslår följande:

Stämмоordförande: Advokaten Aleksander Ivarsson.

Styrelsen: Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter ska omval ske av Anne Broeng, Maciej Drejak och Mathias Høyer samt nyval ske av Hans Skruvfors. Vidare föreslås omval av Anne Broeng till styrelsens ordförande.

Det noterades att Olof Nilsson och Rasmus Järborg har informerat valberedningen att de inte ställer upp för omval.

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på bolagets hemsida, <https://investors.sleepcycle.com/>. Information om styrelseledamot som föreslås för nyval följer nedan.

Hans Skruvfors

Hans Skruvfors är född 1980 och har erfarenheter som ledare inom snabbväxande och dataintensiva bolag. Han arbetar idag som VD på Foodora AB och har tidigare haft ett antal ledande roller inom Nepa AB, ett bolag som genom en plattform erbjuder data och insikter kring kundbeteenden. Hans är civilekonom och har en examen (MSc.) från Handelshögskolan i Stockholm. Hans äger inga aktier i Sleep Cycle och bedöms som oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Styrelse- och utskottsarvode: Styrelsearvode ska utgå med 735 000 (700 000) kronor till ordföranden och med 290 000 (250 000) kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 125 000 (100 000) kronor till ordföranden och 65 000 (50 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 65 000 (50 000) kronor till ordföranden och 40 000 (25 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Revisor och revisorsarvode: Antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleanter. I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("**PwC**") för en mandatperiod om ett år intill slutet av årsstämman 2025. PwC har meddelat att den auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik kommer att vara huvudansvarig revisor för det fall årsstämman väljer PwC som revisor.

Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Beslut om principer för valberedningen: Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande principer för utseende av valberedningen att gälla tills vidare.

Bolaget ska ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per 31 augusti varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som är tillgänglig för bolaget vid denna tidpunkt.

Den ledamot som representerar den största aktieägaren ska utses till valberedningens ordförande om inte valberedningen enhälligt utser en annan ledamot i valberedningen till

ordförande. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre utgör någon av de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter i enlighet med denna instruktion. Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens arbete har avslutats och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta sådan ledamot, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett en representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningen ska förbereda och för årsstämman presentera följande beslutsförslag:

- stämмоordförande;
- antal styrelseledamöter, styrelseledamöter, och styrelseordförande;
- styrelsearvodet med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
- revisorer och arvode för bolagets revisorer;
- samt ändringar i tillämplig valberedningsinstruktion, i den mån så anses erforderligt.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska normalt sett meddelas senast sex månader före årsstämman. Ersättning ska inte utgå till ledamöter i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete, exempelvis kostnader för externa rådgivare som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättas av bolaget, baserad på bolagsstämmoaktieboken, anmälda aktieägare som är närvarande i stämmolokalen samt mottagna poströster.

Styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (punkt 9b)

Styrelsen föreslår att utdelning ska lämnas med 2,30 kr per aktie, varav 1,30 kr per aktie utgör ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2023 och 1,00 kr per aktie utgör extraordinär utdelning.

Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen den 15 april 2024. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg med början den 18 april 2024.

Styrelsens förslag till beslut om (i) riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 till anställda och (ii) erläggande av gratifikation (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett incitamentsprogram för anställda i bolaget genom i) en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget och ii) en gratifikation i form av bruttolönetillägg. Avsikten med incitamentsprogrammet är att skapa en nära intressegemenskap mellan den anställda och aktieägarna samt att skapa ett långsiktigt engagemang för bolaget. Incitamentsprogrammet förväntas också bidra till möjligheterna att behålla motiverade och engagerade anställda som är avgörande för bolagets långsiktiga framgång. Som en del av incitamentsprogrammet erhåller deltagaren en gratifikation i form av bruttolönetillägg. Styrelsens förslag att införa incitamentsprogrammet enligt i) och ii) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

i) Riktad emission av teckningsoptioner, serie 2024/2027 till anställda

Emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor:

1. Bolaget ska utge högst 800 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av 800 000 nya aktier. Övertäckning kan inte ske.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i bolaget, vilka ska erbjudas att teckna optioner på särskild teckningslista.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black-Scholes-modellen. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. En preliminär beräkning baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna som är 52,00 kronor per aktie ger värdet 2,60 kronor på optionen. Nedanstående värden på de i kalkylmodellen ingående parametrarna har då använts:

Risken fria räntan:	2,696 %
Volatiliteten:	35,9 %
Utdelningsandel av framtida vinst:	4,0 %
Marknadsvärdet aktien:	32,48 kr

4. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 2 maj 2024 på separat teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning, dock inte längre än till den 1 oktober 2024.
5. Betalning av optionspremien för teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från tecknandet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning.
6. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 22 222,2222222661 kronor med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.
7. Betalning för aktie vid utnyttjande av teckningsoption skall ske kontant till en teckningskurs motsvarande 160 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar som föregår stämman.
8. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 15 maj 2027 till och med 15 juni 2027 teckna en ny aktie mot kontant betalning. Teckningsoptionerna ska dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.
9. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
10. I samband med teckningen av teckningsoptioner av deltagaren ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverbåta teckningsoptionerna.
11. Överkursen vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.
12. Teckningsoptionerna kan komma att bli föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser.
13. De fullständiga villkoren för programmet framgår av *Villkor för teckningsoptioner av Serie 2024/2027*.

ii) Erläggande av gratifikation

Som en del av incitamentsprogrammet erhåller deltagaren en gratifikation i form av ett bruttolönetillägg där nettolönen motsvarar det belopp som deltagaren betalat för teckningsoptionerna. Gratifikationen utbetalas i samband med ordinarie löneutbetalning efterföljande månad och den totala lönekostnaden exklusive sociala avgifter får inte överstiga 60 000 kronor och högst omfatta 10 000 optioner per deltagare. Styrelsen kan om det bedöms erforderligt i enskilda fall besluta om alternativa utbetalningstidpunkter eller att gratifikation under vissa förhållanden helt eller delvis inte ska utgå eller kan återkrävas, med de begränsningar som må följa av lag.

Fördelning av teckningsoptioner

Erbjudandet om att teckna optioner ska ske med högst 100 000 optioner per deltagare och totalt antal deltagare får inte överstiga 35 till antalet. Erbjudandet fördelas mellan de anställda och framtida anställda baserat på beslut från styrelsen i Bolaget enligt följande uppställning:

- Verkställande direktören erbjuds högst 100 000 optioner
- Övriga ledningspersoner (högst 4 personer) erbjuds högst 100 000 optioner
- Övriga anställda (högst 30 personer) erbjuds högst 10 000 optioner

Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram infört ägnat för tilldelning till anställda i bolaget varmed anställda kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Utspädningseffekt

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 800 000, vilket motsvarar en utspädning om högst cirka 3,8 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier. Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren.

Övriga utestående teckningsoptioner

Det finns för närvarande fem utestående optionsprogram enligt nedan.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 består av 190 076 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 8 juni 2024 och till och med 7 augusti 2024 teckna 1,18 aktie för 79,82 kr.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 består av 18 595 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 5 december 2024 och till och med 5 februari 2025 teckna 1,18 aktie för 79,82 kr.

Teckningsoptionsprogram 2021/2026 (VD LTIP), består av 340 909 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 8 april 2026 och till och med 7 juni 2026 teckna 1,18 aktie för 203,72 kr.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025, består av 54 820 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 1 augusti 2025 och till och med 31 augusti 2025 teckna 1,02 aktie för 69,58 kr.

Teckningsoptionsprogram 2023/2027 (VD LTIP), består av 100 000 teckningsoptioner där en option medför rätt att under perioden från och med 1 december 2026 och till och med 2 januari 2027 teckna en aktie för 52,60 kr.

För de fall då samtliga optioner ovan nyttjas för teckning inklusive det föreslagna programmet, kommer antal aktier öka med 1 604 419, vilket motsvarar en utspädning om högst 7,3 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier.

Kostnader

Då teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till direkt följd av optionsprogrammet enligt i). Vid erläggande av gratifikation uppstår lönekostnad och sociala avgifter. Under antagande att samtliga optioner förvärvas för ett pris om 2,60 kronor per option samt en antagen marginalsatt om 50 procent och sociala avgifter om 31,42 procent, uppgår den totala lönekostnaden inklusive sociala avgifter till cirka 2,4 miljoner kronor.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 2,6 miljoner kronor över programmets löptid.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har utarbetats av styrelsens ersättningsutskott och styrelsen i samarbete med extern expertis.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket samt eventuell Euroclear Sweden-anslutning av teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

Beslutet omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen och förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 20 277 563. Bolaget innehar inte några egna aktier.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag. Aktieägare är välkomna att skicka in frågor i förväg med post till Sleep Cycle AB (publ), "Årsstämma 2024", Drakegatan 10, 412 50 Göteborg eller med e-post till investor@sleepcycle.com.

Handlingar

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, revisorns yttrande avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och styrelsens ersättningsrapport för räkenskapsåret 2023 kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida <https://investors.sleepcycle.com/> i samband med publiceringen av kallelsen. Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkten 16, inklusive de fullständiga villkoren för incitamentsprogrammet, hålls tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida senast tre veckor före stämman. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i kallelsen.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna och valberedningens motiverade yttrande m.m. samt valberedningens förslag till nya principer för valberedningen finns på bolagets hemsida <https://investors.sleepcycle.com/>.

Handlingarna skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det 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>.

Göteborg i mars 2024
Sleep Cycle AB (publ)
Styrelsen



ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

enligt § 11 i Sleep Cycles bolagsordning

Sleep Cycle AB (publ) c/o Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 5 april 2024.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Sleep Cycle AB (publ), org.nr 556614-7368, vid årsstämma den 11 april 2024. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	
Telefonnummer	E-post

Gör så här:

- Fyll i uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Sleep Cycle AB (publ), Årsstämma 2024, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, eller via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (ange "Sleep Cycle AB – Poströstning" i ämnesraden). Aktieägare kan även avge sin poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy/>.
- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

En aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Sleep Cycle c/o Euroclear Sweden AB tillhanda senast den 5 april 2024. Poströst kan återkallas fram till och med den 5 april 2024 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post till generalmeetingservice@euroclear.com. Aktieägare som avgett poströst elektroniskt kan även återkalla poströsten elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy/>.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. En aktieägare som poströstat har även möjlighet att delta i stämmolokalen, förutsatt att anmälan har skett enligt de anvisningar som anges i kallelsen till årsstämman. Om aktieägare poströstat, och därefter deltar i årsstämman personligen eller genom ombud, är poströsten fortsatt giltig om inte aktieägaren deltar i en omröstning under stämman eller annars återkallar avgiven poströst. Om aktieägaren under stämmans gång väljer att delta i en omröstning kommer avgiven röst att ersätta tidigare inskickad poströst i relevant(a) beslutspunkt(er).

Observera att poströsten inte utgör en anmälan för att närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud. Instruktioner för aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud finns i kallelsen till stämman.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och bolagets hemsida.

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

Årsstämma i Sleep Cycle AB (publ) den 11 april 2024

Svarsalternativen nedan avser framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman samt hålls tillgängliga på bolagets webbplats.

2. Val av ordförande vid stämman Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9a. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
9c. 1 Lars Berg (<i>styrelseordförande t.o.m. årsstämman 2023</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 2 Anne Broeng (<i>styrelseordförande</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 3 Ödgärd Andersson (<i>styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2023</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 4 Maciej Drejak (<i>styrelseledamot</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 5 Mathias Høyer (<i>styrelseledamot</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 6 Rasmus Järborg (<i>styrelseledamot</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 7 Olof Nilsson (<i>styrelseledamot</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 8 Carl Johan Hederöth (<i>verkställande direktör t.o.m. 30 september 2023</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 9 Per Andersson (<i>tillförordnad verkställande direktör fr.o.m. 1 oktober 2023 t.o.m. 31 oktober 2023</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9c. 10 Erik Jivmark (<i>verkställande direktör</i>) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10a. Fastställande av antalet styrelseledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10b. Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
11a. Fastställande av styrelsearvoden	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
11b. Fastställande av revisorsarvoden	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande	
12a. Anne Broeng (<i>omval</i>)	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12b. Maciej Drejak (<i>omval</i>)	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12c. Mathias Høyer (<i>omval</i>)	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12d. Hans Skruvfors (<i>nyval</i>)	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12e. Anne Broeng till styrelsens ordförande (<i>omval</i>)	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
13. Val av revisor	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
14. Beslut om principer för valberedningen	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
15. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
16. Beslut om (i) riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2024/2027 till anställda och (ii) erläggande av gratifikation	
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>