

**Protokoll fört vid årsstämma i Sleep
Cycle AB (publ), org.nr 556614-7368,
tisdagen den 8 april 2025 i Göteborg**
*Minutes kept at the annual general meeting (the
"AGM") in Sleep Cycle AB (publ), reg. no. 556614-
7368, held on Tuesday 8 April 2025 in Gothenburg,
Sweden*

1. § Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av advokat Aleksander Ivarsson på uppdrag av styrelsen.
The attorney Aleksander Ivarsson opened the meeting on behalf of the board of directors.

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

Advokat Aleksander Ivarsson valdes till ordförande vid årsstämman. Noterades att bolagets CFO Elisabeth Hedman skulle föra protokollet.
The attorney Aleksander Ivarsson was appointed chairperson of the AGM. It was noted that the company's CFO Elisabeth Hedman 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 bolagsstämмоaktieboken, 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*

Martin Anthonsen (representerande Martin Anthonsen Consulting AB) och Magnus Gilland (representerande eget innehav) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Martin Anthonsen (representing Martin Anthonsen Consulting AB) 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 10 mars 2025 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 5 mars 2025. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet den 10 mars 2025. 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 10 March 2025 and that the notice had been made available at the company's website on 5 March 2025. Further, on 10 March 2025, the company announced in Svenska Dagbladet 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. Härfter 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 2024. 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 2024, 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 2024 och föredrog därefter slutsatserna i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024.

The authorized public accountant Ulrika Ramsvik presented the audit process during 2024 and the conclusions in the auditor's report for the financial year 2024.

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 2024.

The AGM resolved to adopt the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet for the financial year 2024.

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 3,00 kr per aktie, varav 1,85 kr per aktie som ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2024 och 1,15 kr per aktie som extraordinär utdelning, samt att avstämningsdag för rätt till utdelning skulle fastställas till den 10 april 2025.

The board of directors' proposal on a cash dividend of SEK 3.00 per share to be paid to the shareholders, of which SEK 1.85 per share shall be ordinary dividend for 2024 and SEK 1.15 per share shall be extraordinary dividend, and that the record date for right to dividend shall be 10 April 2025, 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 2024.

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 2024.

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 Martin Anthonsen lämnade en redogörelse för valberedningens arbete samt presenterade valberedningens förslag.

The chairperson of the Nomination Committee, Martin Anthonsen, 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 750 000 kronor till styrelsens ordförande och 296 000 kronor till envar av övriga ledamöter, 127 500 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 66 500 till övriga ledamöter i revisionsutskottet samt 66 500 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 41 000 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 750,000 to the chairperson of the board of directors and SEK 296,000 to each of the other members, SEK 127,500 to the chairperson of the audit committee and SEK 66,500 to the other members of the audit committee as well as SEK 66,500 to the chairperson of the remuneration committee and SEK 41,000 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, Mathias Høyer och Hans Skruvfors för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Anne Broeng, Maciej Drejak, Mathias Høyer and Hans Skruvfors were re-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 2026. 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 2026. It was noted that PwC had informed that the authorized public accountant Ulrika Ramsvik will be the auditor in charge.

14. § 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 2024.

The AGM resolved to adopt the remuneration report for 2024.

15. § Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / *Resolution on guidelines for remuneration to senior executives*

Årsstämmans ordförande redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

The Chairperson of the AGM presented the main content of the board of directors' proposal on guidelines for remuneration to senior executives.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4.

The AGM resolved to adopt the board of directors' proposal on guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 4.

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

Årsstämman förklarades avslutad.

The AGM was declared closed.

Vid protokollet:

Minutes kept by:

Elisabeth Hedman

Justeras:

Approved:

Aleksander Ivarsson

Martin Anthonsen

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 8 april 2025 kl. 9.30 på Jacy'z hotell, våning 3, Drakegatan 10, 412 50 Göteborg. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 9.00.

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 31 mars 2025, och
- senast den 2 april 2025 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 31 mars 2025, och
- senast den 2 april 2025 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 2025, 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 2 april 2025. 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 31 mars 2025. 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 2 april 2025 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 (omval)
 - e) Anne Broeng till styrelsens ordförande (omval)
- 13. Val av revisor
- 14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport
- 15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 16. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Valberedningens förslag (punkterna 2 och 10–13)

Valberedningen inför årsstämman 2025 har bestått av Martin Anthonsen (MCGA AB och H265 AB), Erik Olsson (GLA Invest SA), Erik Bertilsson (Lancelot Asset Management) och Anne Broeng (styrelsens ordförande). Martin Anthonsen 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, Mathias Høyer och Hans Skruvfors. Vidare föreslås omval av Anne Broeng till styrelsens ordförande.

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

Styrelse- och utskottsarvode: Styrelsearvode ska utgå med 750 000 (735 000) kronor till ordföranden och med 296 000 (290 000) kronor till var och en av de övriga bolagsstämموالدا ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 127 500 (125 000) kronor till ordföranden och 66 500 (65 000) kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 66 500 (65 000) kronor till ordföranden och 41 000 (40 000) 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 2026. 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.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättas av bolaget, baserad på bolagsstämмоактиeboken, 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 3,00 kr per aktie, varav 1,85 kr per aktie utgör ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2024 och 1,15 kr per aktie utgör extraordinär utdelning.

Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen den 10 april 2025. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att utsändas genom Euroclear Sweden AB:s försorg med början den 15 april 2025.

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen för Sleep Cycle AB (publ) ("Sleep Cycle" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman 2025 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer ersätter riktlinjerna som antogs av årsstämman 2021. I förhållande till de nuvarande riktlinjerna har vissa förtydliganden och redaktionella ändringar gjorts. Riktlinjerna kring upphörande av anställning har även ändrats på så sätt att fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag sammantaget inte får överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader, jämfört med ett år enligt nuvarande riktlinjer. Styrelsen har inte mottagit några synpunkter från aktieägarna rörande de nu gällande ersättningsriktlinjerna.

Allmän information

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**") omfattar ersättning för Sleep Cycle:s ledande befattningshavare, inklusive verkställande direktören. Riktlinjerna är framåtblickande, d.v.s. de ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2025. Dessa riktlinjer omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att hjälpa människor att sova bättre för att förbättra den globala hälsan. Sleep Cycle utvecklar en lösning för sömnhälsan och en applikation för sömnmonitorering. Sleep Cycles vision är att bli den globalt marknadsledande lösningen för sömnhälsa. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, vänligen se investors.sleepcycle.com.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare och ledande befattningshavare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Styrelsen bedömer att dessa Riktlinjer möjliggör att bolaget kan erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning.

Bolaget kan erbjuda, och det har inrättats långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram i bolaget. Sådana program har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa Riktlinjer. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se bolagets ersättningsrapport.

Former av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterad ersättning.

Fast ersättning

De ledande befattningshavarnas fasta ersättning revideras på årsbasis och ska vara konkurrenskraftig och baseras på individens kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig kontanterersättning ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier, vilka kan vara finansiella eller icke-finansiella, ska kopplas direkt eller indirekt till uppnåendet av Sleep Cycles affärsstrategi och ska mätas under en period om ett eller ett flertal år. De kan även utgöras av individanpassade, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ytterligare rörlig kontantersättning kan tilldelas under extraordinära omständigheter, antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära prestationer utöver individens ordinarie uppgifter, förutsatt att sådana extraordinära omständigheter är tidsbegränsade och endast göras på individuell basis. Den totala rörliga kontanta ersättningen får uppgå till högst 100 procent av ledande befattningshavares fasta årliga kontanta lön. I vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig kontantersättning har uppfyllts ska fastställas och utvärderas när mätperioden har avslutats, och för finansiella mål, baseras på den senaste finansiella informationen som offentliggjorts av bolaget. Ersättningsutskottet utvärderar rörlig kontantersättning till verkställande direktören och verkställande direktören utvärderar rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare.

Pension och sedvanliga förmåner

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda och säkras genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Rörlig kontantersättning berättigar inte till pensionsförmåner. Andra möjliga förmåner ska vara sedvanliga och underlätta för ledande befattningshavares förmåga att utföra sina uppgifter, såsom företagshälsovård, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Storleken på pensionspremierna och andra sedvanliga förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Sleep Cycle kan istället tillhandahålla löneväxling på begäran av en ledande befattningshavare, under förutsättning att den totala kostnaden för bolaget i stort är densamma. För personer som ingår i koncernledningen och som inte är bosatta i Sverige får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa Riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader. Vid uppsägning från befattningshavares sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den genomsnittliga månatliga ersättningen (såväl fast som rörlig) som betalats av bolaget under de föregående tolv månaderna vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa Riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort

en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av Riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga Riktlinjerna, 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. Det ingår i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår 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 ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även förbereda beslut till ersättningsrelaterade frågor, inklusive beslut att frånga Riktlinjerna, följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

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 2025", 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 2024 kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida <https://investors.sleepcycle.com/> 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. 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>.

Om du har några frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på privacy@sleepcycle.com. Sleep Cycle AB (publ) har org.nr 556614-7368 och styrelsen har sitt säte i Göteborg.

Göteborg i mars 2025

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 2 april 2025.

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 8 april 2025. 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 2025, 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 2 april 2025. Poströst kan återkallas fram till och med den 2 april 2025 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 hemsida <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 8 april 2025

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

2. Val av ordförande vid stämman	
Ja ☐	Nej ☐
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	
Ja ☐	Nej ☐
4. Godkännande av dagordning	
Ja ☐	Nej ☐
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	
Ja ☐	Nej ☐
9a. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	
Ja ☐	Nej ☐
9b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen	
Ja ☐	Nej ☐
9c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören	
9c. 1 Anne Broeng (<i>styrelseordförande</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
9c. 2 Maciej Drejak (<i>styrelseledamot</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
9c. 3 Mathias Høyer (<i>styrelseledamot</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
9c. 4 Rasmus Järborg (<i>styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2024</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
9c. 5 Olof Nilsson (<i>styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2024</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
9c. 6 Hans Skruvfors (<i>styrelseledamot fr.o.m. årsstämman 2024</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
9c. 7 Erik Jivmark (<i>verkställande direktör</i>)	
Ja ☐	Nej ☐
10a. Fastställande av antalet styrelseledamöter	
Ja ☐	Nej ☐
10b. Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter	
Ja ☐	Nej ☐
11a. Fastställande av styrelsearvoden	
Ja ☐	Nej ☐
11b. Fastställande av revisorsarvoden	
Ja ☐	Nej ☐
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande	
12a. Anne Broeng (<i>omval</i>)	
Ja ☐	Nej ☐

12b. Maciej Drejak (omval)	Ja ☐	Nej ☐
12c. Mathias Høyer (omval)	Ja ☐	Nej ☐
12d. Hans Skruvfors (omval)	Ja ☐	Nej ☐
12e. Anne Broeng till styrelsens ordförande (omval)	Ja ☐	Nej ☐
13. Val av revisor	Ja ☐	Nej ☐
14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	Ja ☐	Nej ☐
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	Ja ☐	Nej ☐



Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Sleep Cycle AB (publ) ("Sleep Cycle" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman 2025 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer ersätter riktlinjerna som antogs av årsstämman 2021. I förhållande till de nuvarande riktlinjerna har vissa förtydliganden och redaktionella ändringar gjorts. Riktlinjerna kring upphörande av anställning har även ändrats på så sätt att fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag sammantaget inte får överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader, jämfört med ett år enligt nuvarande riktlinjer. Styrelsen har inte mottagit några synpunkter från aktieägarna rörande de nu gällande ersättningsriktlinjerna.

Allmän information

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Riktlinjerna") omfattar ersättning för Sleep Cycle:s ledande befattningshavare, inklusive verkställande direktören. Riktlinjerna är framåtblickande, d.v.s. de ska tillämpas på ersättningar som avtalas och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2025. Dessa riktlinjer omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet att hjälpa människor att sova bättre för att förbättra den globala hälsan. Sleep Cycle utvecklar en lösning för sömnhälsan och en applikation för sömnmonitorering. Sleep Cycles vision är att bli den globalt marknadsledande lösningen för sömnhälsa. För ytterligare information om Bolagets affärsstrategi, vänligen se investors.sleepcycle.com.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare och ledande befattningshavare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Styrelsen bedömer att dessa Riktlinjer möjliggör att Bolaget kan erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning.

Bolaget kan erbjuda, och det har inrättats långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram i Bolaget. Sådana program har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa Riktlinjer. För mer information om dessa program, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se Bolagets ersättningsrapport.

Former av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterad ersättning.

Fast ersättning

De ledande befattningshavarnas fasta ersättning revideras på årsbasis och ska vara konkurrenskraftig och baseras på individens kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig kontantersättning ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier, vilka kan vara finansiella eller icke-finansiella, ska kopplas direkt eller indirekt till uppnåendet av Sleep Cycles affärsstrategi och ska mätas under en period om ett eller ett flertal år. De kan även utgöras av individanpassade, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Ytterligare rörlig kontantersättning kan tilldelas under extraordinära omständigheter, antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära prestationer utöver individens ordinarie uppgifter, förutsatt att sådana extraordinära omständigheter är tidsbegränsade och endast göras på individuell basis. Den totala rörliga kontanta ersättningen får uppgå till högst 100 procent av ledande befattningshavares fasta årliga kontanta lön. I vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig kontantersättning har uppfyllts ska fastställas och utvärderas när mätperioden har avslutats, och för finansiella mål, baseras på den senaste finansiella informationen som offentliggjorts av Bolaget. Ersättningsutskottet utvärderar rörlig kontantersättning till verkställande direktören och verkställande direktören utvärderar rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare.

Pension och sedvanliga förmåner

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda och säkras genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Rörlig kontantersättning berättigar inte till pensionsförmåner. Andra möjliga förmåner ska vara sedvanliga och underlätta för ledande befattningshavares förmåga att utföra sina uppgifter, såsom företagshälsovård, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Storleken på pensionspremierna och andra sedvanliga förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Sleep Cycle kan istället tillhandahålla löneväxling på begäran av en ledande befattningshavare, under förutsättning att den totala kostnaden för Bolaget i stort är densamma. För personer som ingår i koncernledningen och som inte är bosatta

i Sverige får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa Riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från Bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den genomsnittliga månatliga ersättningen (såväl fast som rörlig) som betalats av Bolaget under de föregående tolv månaderna vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga Riktlinjerna, 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. Det ingår i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår 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 ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även förbereda beslut till ersättningsrelaterade frågor, inklusive beslut att frånga Riktlinjerna, följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Göteborg i februari 2025

Sleep Cycle AB (publ)

Styrelsen