

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Boule
Diagnostics AB (publ), 556535-0252, onsdagen den
13 maj 2026 kl. 16.00 på Fagerstagatan 7, Spånga.

§1

Styrelsens ordförande Torben Jørgensen förklarade stämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

§2

Katarina Berggren, ordförande för valberedningen, presenterade valberedningens förslag till ordförande för stämman.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Torben Jørgensen till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden uppdragit åt advokat Annika Andersson från Cirio Advokatbyrå att föra protokollet vid stämman.

Antecknades vidare att aktieägare inför årsstämman har kunnat utöva sin rösträtt per post i enlighet med § 11 i bolagets bolagsordning.

§3

Framlades förteckning över anmälda aktieägare med uppgift om antal aktier och röster som aktieägarna representerade. Efter justering för icke närvarande aktieägare godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman, **Bilaga 1**.

Beslöts vidare att godkänna utomståendes närvaro på stämman.

§4

Beslöts att godkänna förslag till dagordning såsom den intagits i kallelsen.

§5

Beslöts att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av Katarina Berggren, ordförande för valberedningen, tillika representant för AB Grenspecialisten.

§6

Antecknades att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 14 april 2026 och att samma dag annons varit införd i Dagens industri om att kallelse skett. Antecknades vidare att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 13 april 2026. Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§7

Antecknades att den verkställande direktören Torben Nielsen höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2025.

Därefter gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor.

§8

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för verksamhetsåret 2025.

Redogjordes för revisionsberättelsens innehåll. Antecknades att den auktoriserade revisorn Lars Kylberg i revisionsberättelsen tillstyrker beslutsförslagen avseende punkterna 9–11 nedan.

§9

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2025.

§10

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag. Antecknades att styrelsen föreslagit att bolagets ansamlade vinstmedel balanseras i ny räkning och att det inte sker någon vinstutdelning för räkenskapsåret 2025.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag.

§11

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2025.

Antecknades att varken styrelseledamöter eller den verkställande direktören som tillika är aktieägare i bolaget deltog i beslutet om ansvarsfrihet beträffande dem själva.

§12

Katarina Berggren, ordförande för valberedningen, redogjorde för valberedningens förslag.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fem ledamöter.

§13

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag:

- att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med totalt 1 645 000 kronor, att 525 000 kronor ska utgå till ordföranden och att 250 000 kronor vardera ska utgå till övriga ledamöter. Därutöver beslutades att 120 000 kr ska utgå som den samlade ersättningen till revisionsutskottet, att fördela inom sig.
- att arvode till revisorn ska utgå enligt specificerad, av styrelsen godkänd, räkning.

§14

Noterades att stämmans ordförande redogjorde för de uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Thomas Eklund, Emil Hjalmarsson, Torben Jørgensen, Yvonne Mårtensson och Rikke Rytter. Beslöts vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Torben Jørgensen till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Beslöts, i enlighet med styrelsens rekommendation och valberedningens förslag, att till revisor omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Lars Kylberg som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§15

Beslöts om principer för utseende av valberedning samt instruktion för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, **Bilaga 2**.

§16

Noterades att styrelsens ersättningsrapport över hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2025, tillämpats under 2025, **Bilaga 3**, samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts, **Bilaga 4**, funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats.

Beslöts att godkänna framlagd ersättningsrapport avseende 2025, Bilaga 3.

§17

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag såsom det intagits i kallelsen.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

§18

Ordförande redogjorde för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och/eller överlåtelse av egna aktier.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag såsom det intagits i kallelsen.

Antecknades att beslutet var enhälligt.

§19

Ordförande förklarade stämman avslutad.

Separat signatursida följer

Vid protokollet:

Annika Andersson

Justeras:

Torben Jørgensen
(ordförande)

Katarina Berggren

Valberedningens redogörelse för sitt arbete, förslag och motiverade yttrande

Inför årsstämman 2026 i Boule Diagnostics AB (publ)

Valberedningen har den 21 november 2025 konstituerats i enlighet med beslut av årsstämman 2025 utifrån förslag från de tre största ägarna per den 30 september 2025.

Valberedningen kom att utgöras av följande ledamöter:

- Katarina Berggren ordförande, representant för AB Grenspecialisten
- Tomas Risbecker representant för Svolder AB
- Thomas Eklund representant för Thomas Eklund med bolag

Redogörelse för valberedningens arbete under året

Valberedningen har haft två möten, sammanfattades i ett beslutsprotokoll, samt därutöver ett flertal kontakter ledamöterna emellan.

Valberedningen utsåg Katarina Berggren till ordförande för valberedningen. Styrelsens ordförande, Torben Jørgensen, har till del varit adjungerad till valberedningens möten, vid vilka han har informerat valberedningen om styrelsens arbete och valberedningen har, inom ramen för sitt uppdrag, tagit del av resultatet av en genomförd skriftlig styrelseutvärdering. Därutöver har intervjuer genomförts med samtliga styrelseledamöter. Styrelsens ordförande samt Thomas Eklund har inte deltagit i dessa intervjuer.

Vidare har Svensk kod för bolagsstyrnings ("Koden") krav på mångsidighet, bredd, könsfördelning och oberoende diskuterats. Här har Svensk kod för bolagsstyrnings regel 4.1 tillämpats.

De aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen ägde 36,35 procent av aktierna och rösterna i Bolaget per 2025-12-31. Valberedningens uppdrag är att, inför 2026 års årsstämma, bereda och framlägga förslag för aktieägarna i Bolaget beträffande:

- Val av ordförande vid stämman
- Antal ledamöter
- Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- Arvodering av styrelsen
- Val av revisor
- Arvodering av revisor
- Principer för utseende av valberedning

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman:

- Att styrelsens ordförande, Torben Jørgensen, väljs till stämмоordförande.
- Att antalet styrelseledamöter ska vara fem.
- Omval av Torben Jørgensen, Thomas Eklund, Yvonne Mårtensson, Emil Hjalmarsson samt Rikke Rytter. Thomas Eklund och Emil Hjalmarsson bedöms vid en samlad bedömning vara beroende av större aktieägare medan övriga ledamöter betraktas som oberoende. Samtliga föreslagna ledamöter bedöms som oberoende i förhållande till Bolaget. Kodens krav om oberoende är därmed uppfyllt.
- Omval av Torben Jørgensen som styrelsens ordförande.

- Ett totalt arvode om 1 645 000 kronor (oförändrat) fördelat på 525 000 kronor (oförändrat) till styrelsens ordförande och 250 000 kronor vardera (oförändrat) till ledamöterna. Det föreslås därutöver ett arvode om 120 000 kronor (oförändrat) till revisionsutskottet för utskottet att fördela inom sig.
- I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av revisionsbolaget PwC. PwC har meddelat att om bolaget utses till revisor så kommer de att föreslå att den auktoriserade revisorn Lars Kylberg fortsatt ska vara huvudansvarig revisor för uppdraget.
- Arvode till revisorn enligt godkänd räkning, samt
- oförändrade principer för tillsättande av valberedning i enlighet med nedan ("**Bilaga 1**").

Ledamöternas samlade erfarenheter kompletterar varandra väl, och valberedningen bedömer att styrelsearbetet präglas av ett stort engagemang.

Den föreslagna styrelsesammansättningen bedöms av valberedningen ha en stark och relevant kompetens inom områden som är strategiskt viktiga för Bolaget. Sammantaget anses styrelsen vara väl anpassad för att möta de krav som Bolagets verksamhet och strategiska inriktning ställer.

Styrelsen besitter samlad erfarenhet av bolagsstyrning i börsnoterade bolag, företagsledning samt operativt och strategiskt arbete inom life science-sektorn. Därutöver finns kompetens inom kommersialisering av forskning och utveckling, internationell marknadsföring samt kvalificerad finansiell styrning.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen är väl lämpad att ge Bolagets ledning det stöd som krävs, genom ledamöternas relevanta kompetens och erfarenhet. Vidare anser valberedningen att Kodens krav avseende mångsidighet, bredd och könsfördelning uppfylls på ett tillfredsställande sätt genom det framlagda förslaget.

Stockholm i april 2026

Katarina Berggren (ordf)

Tomas Risbecker

Thomas Eklund

Bilaga 1

Principer för utseende av valberedning samt instruktion för valberedningen

Bolaget ska ha en valberedning bestående av tre ledamöter med en ledamot utsedd av var och en av de tre största aktieägarna. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utses av den största aktieägaren. Valberedningen ska ha möjlighet att adjungera Bolagets styrelseordförande. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik per den sista bankdagen i september 2026 och övrig aktieägarinformation som är tillgänglig för Bolaget vid denna tidpunkt. Avgående valberedning ansvarar för att ny valberedning konstitueras. Namnen på de utsedda ledamöterna i valberedningen och de

aktieägare de nominerats av ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska äga utse ledamöter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2027 för beslut:

- a. förslag till ordförande vid årsstämman,
- b. förslag till styrelse,
- c. förslag till styrelseordförande,
- d. förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- e. förslag till revisor,
- f. förslag till arvode till Bolagets revisor, och
- g. förslag till nomineringsprocess inför årsstämman 2028.

Ersättningsrapport 2025

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Boule Diagnostics AB, antagna av årsstämman 2025 (giltiga t.o.m. årsstämman 2029), tillämpades under år 2025. Rapporten innehåller även information om ersättning till Bolagets verkställande direktör. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 4 och i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2025. Annan ersättning, utöver styrelsearvode, som utgått till styrelseledamöter redovisas i denna rapport.

Vid ingången av 2025 har bolaget inget utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995: 1554) finns i not 4 i årsredovisningen 2025.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sidan 48-49 i årsredovisningen 2025.

Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6-7 i årsredovisningen 2025.

Riktlinjer för ersättning

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare är utformade för att på bästa sätt tillvarata Bolagets och aktieägarnas intressen. Ersättningarna till ledande befattningshavare syftar till att attrahera, motivera, och behålla talangfull och kvalificerad personal inom nyckelpositioner i koncernens ledning. Rätt incitament ger bättre förutsättningar för Bolaget att uppnå sin affärsstrategi och långsiktiga intressen i form av tillväxt, lönsamhet och hållbarhet. Bedömningen ska grundas på befattning, kompetens och prestation.

För detta ändamål är det nödvändigt att Bolaget erbjuder marknadsmässiga villkor med beaktande av befattningens ansvarsområde och komplexitet. Ersättning till verkställande direktören består av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner samt möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2025 (giltiga t.o.m. årsstämman 2029), finns på sidan 58-60 i årsredovisningen 2025.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har på bolagets årsstämmor vid tidigare år beslutat att ge ut teckningsoptioner som på marknadsmässiga villkor förvärvades. Sedan 2024 har Bolaget inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningsprogram längre, vilket beskrivs i not 4 i årsredovisning 2025.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på ([Bolagsstämman](#) - Boule)

Avvikelse från ersättningsriktlinjerna

Styrelsen har godkänt en avvikelse från ersättningsriktlinjerna där förmåner till den verkställande direktören har uppgått till 12 %, vilket överstiger riktlinjernas nivå om 10 %. Avvikelsen hänför sig till förmåner avseende fri bostad på tjänsteorten samt fria resor mellan hemmet och tjänsteorten. Styrelsen bedömde att avvikelsen var nödvändig för att säkerställa bolagets långsiktiga intressen och möjliggöra fullgörandet av VD:s uppdrag.

Totalersättning till verkställande direktör och styrelse

Tabell 1

Period	Fast ersättning			Rörlig ersättning	Andel ersättning	
	Grundlön 1)	Pensionskostnad 2)	Förmåner 3)	Rörlig ersättning 4)	Fast andel	Rörlig andel
Styrelse						
Verkställande direktör						
Torben Nielsen	2025	3 730 592	1 044 566	413 967	406 319	92,7% 7,3%

1) Inklusive semesterersättning

2) Uppgår till 28% av den fasta lönen

3) Inkluderar liv- och sjukförsäkring, bostadsförmån och kostnadsersättningar

4) Avser rörlig lön intjänad 2025 som utbetalas 2026. Beloppet inkluderar även en tilläggsbonus avseende kostnadsersättningar för dubbelt boende om 235 tkr, vilken redovisas som rörlig kontanterersättning.

Rörlig ersättning och verkställande direktörens prestation

Den rörliga ersättningen ska baseras på uppfyllda finansiella mål för Bolaget, vilket skapar incitament för att främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad till 100 procent av den fasta årslönen och är ej semester- och pensionsgrundande för den verkställande direktören.

Tabell 2

Namn 1)	Beskrivning av prestationskriterier	Relativ andel av prestationskriterierna	Information om prestationsmål	
			a) Tröskelvärde för prestation b) motsvarande ersättning	a) Mätbar prestation b) faktisk ersättning
	Koncernens rörelseresultat Utfall a absoluta tal jämfört med budget för året	70%	a) 90% - 100% av budget b) bonus startar vid 90% och ger max utfall vid 100% av budget	a) 0% b) 0 KSEK
	Koncernens kassaflöde Utfall a absoluta tal jämfört med budget för året	20%	a) Kassagenering <90% av EBITDA b) bonus utfaller om kassaflödet överstiger 90% av EBITDA	a) 0% b) 0 KSEK
	Hållbarhetsmål Utfall a absoluta tal jämfört med budget för året	10%	a) Reducera koldioxidutsläppen från elektricitet med 10% från fg. år b) bonus utfaller om målen nås eller överstiger	a) 100% b) 171 KSEK

1) Övriga eventuella ledande befattningshavare har ingen rörlig ersättning relaterat till befattningen VD

Jämförande information avseende förändring i ersättning och bolagets resultat

Tabell 3 – Förändring av ersättning och bolagets resultat (KSEK)

Utall	2021	2022	2023	2024	2025
Jesper Söderqvist 2)	3 944	3 645	3 833	6 233	
Torben Nielsen				4 393	5 595
Total ersättning verkställande direktör	3 944	3 645	3 833	10 626	5 595
Förändring	2022 vs 2021	2023 vs 2022	Utfall 2024 vs 2023	Utfall 2025 vs 2024	
Total ersättning verkställande direktör				10 626	5 595
Årlig förändring i total ersättning, KSEK	-298	188	1 762	-5 031	
Årlig förändring i total ersättning, %	-7,6%	5,2%	46,0%	-47,3%	
Koncernens rörelseresultat 3)		28 970	39 270	63 738	46 240
Årlig förändring i rörelseresultat, KSEK	- 7 048	10 300	24 468	-17 498	
Årlig förändring i rörelseresultat, %	-19,6%	35,6%	62,3%	-27,5%	
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter i koncernen 4)					
Årlig förändring i genomsnittlig ersättning, KSEK	46	40	59	-148	
Årlig förändring i genomsnittlig ersättning, %	7,0%	4,7%	16,3%	-14,3%	
1) Inkluderar ersättning intjänad under respektive år, i enlighet med tabell 1					
2) Inkluderar avgångsvederlag 2024					
3) Koncernens rörelseresultat, justerat för nedskrivningsposter och omstruktureringar					
4) Totalersättning för samtliga anställda i koncernen dividerat med antalet heltidsekvivalenter under respektive år					



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Boule Diagnostics (publ), org.nr 556535-0252

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Boule Diagnostics AB (publ) under år 2025 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 8 maj 2024 respektive årsstämman den 7 maj 2025.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Boule Diagnostics AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Boule Diagnostics AB (publ) under år 2025 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 8 maj 2024 respektive årsstämman den 7 maj 2025.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

Patric Kruse
Auktoriserad revisor

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2026-04-07 14:56:45 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIC KRUSE

Patric Kruse

Director

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2026-04-07 15:14:42 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: LARS KYLBERG

Lars Kylberg

Partner

Leveranskanal: E-post