

Beslut att införa ändringar i Pomegranate Investments prestationsbaserade långsiktiga incitamentsprogram för anställda (ärende 12)

De föreslagna ändringarna i förhållande till tidigare antaget program är markerade med överstruken respektive understruken text nedan.

Villkor för Aktierätter

För Aktierätterna ska följande villkor gälla.

1. Aktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt så snart praktiskt möjligt efter årsstämman.
2. 1/3 av Aktierätterna intjänas gradvis under cirka fyra år, motsvarande fyra perioder fram till dagen för den dag som infaller tidigast av (i) årsstämman 2027 eller (ii) 30 september 2027 (~~”Intjänandetidpunkten”~~), där den inledande perioden motsvarar tiden från årsstämman 2023 fram till dagen omedelbart före årsstämman 2024 och de återstående perioderna motsvarar tiden från en årsstämma (årsstämman 2024, årsstämman 2025 respektive årsstämman 2026) fram till dagen omedelbart före nästa årsstämma ~~eller Intjänandetidpunkten~~, såsom tillämpligt (varje sådan tidsperiod benämns i det följande som en ”Period”). Dessa Aktierätter (1/3 av totala antalet Aktierätter) intjänas med 1/4 vid slutet av varje Period om deltagaren fortfarande är anställd av Pomegranate Investment den dagen.
3. 1/3 av Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Pomegranate Investment-koncernens substansvärde (NAV) per år. Utvecklingen av substansvärdet (NAV) kommer att mätas baserat på Pomegranate Investment-koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren som avslutas den 30 april 2023 och 30 april 2027. Dessa Aktierätter (1/3 av totala antalet Aktierätter) (de ”NAV-baserade Aktierätterna”) intjänas enligt följande:
 - a. En tredjedel av de NAV-baserade Aktierätterna ska intjänas vid ~~slutet av Intjänandetidpunkten~~ det tidigare av dagen för årsstämman 2027 eller den 30 september 2027 om Pomegranate Investment-koncernens substansvärde (NAV) har ökat med mer än 10 % per år i genomsnitt mellan 30 april 2023 och 30 april 2027;
 - b. Två tredjedelar av de NAV-baserade Aktierätterna ska intjänas vid ~~slutet av Intjänandetidpunkten~~ det tidigare av dagen för årsstämman 2027 eller den 30 september 2027 om Pomegranate Investment-koncernens substansvärde

- (NAV) har ökat med mer än 15 % per år i genomsnitt mellan 30 april 2023 och 30 april 2027;
- c. Samtliga NAV-baserade Aktierätterna ska intjänas vid ~~slutet av~~ Intjänandetidpunkten det tidigare av dagen för årsstämman 2027 eller den 30 september 2027 om Pomegranate Investment-koncernens substansvärde (NAV) har ökat med mer än 25 % per år i genomsnitt mellan 30 april 2023 och 30 april 2027.
4. 1/3 av Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad gradvis intjäning baserat på Pomegranate Investment-koncernens kassaflöde. Vid beräkning av intjäning ska till kassaflöde räknas kontanta medel och motsvarande likvida tillgångar ("cash and cash equivalents") inklusive justeringar för förändringar i kortfristiga fordringar och skulder. Kassaflödet kommer att mätas baserat på Pomegranate Investment-koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren som avslutas den 30 april 2024, 2025, 2026, 2027. Dessa Aktierätter (1/3 av totala antalet Aktierätter) intjänas med 1/4 vid slutet av varje Period om Pomegranate Investment-koncernens årliga kassaflöde, exklusive exits och/eller investeringar i portföljbolag, är lika med eller större än noll under räkenskapsåret som föregår slutet av respektive Period. Vid en utveckling där det årliga kassaflödet är negativt (det vill säga mindre än noll) sker ingen intjäning enligt denna punkt 4.
5. Den tidigaste tidpunkt vid vilken intjänade Aktierätter får utnyttjas är dagen efter Intjänandetidpunkten årsstämman närmast följande den Period där Aktierätterna intjänats.
6. Varje intjänad Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Pomegranate Investment under förutsättning att innehavaren fortfarande är ~~anställd~~ ibunden av anställnings- eller annat avtal med Pomegranate Investment vid relevant intjänandetidpunkt med undantag för vissa sedvanliga "good leaver"-situationer (inkluderande bland annat dödsfall och bestående oförmåga att utföra uppdraget till följd av olyckshändelse eller sjukdom samt överenskommelse vid anställnings upphörande), vilket också ska gälla under det första året fram till och med dagen för årsstämman 2024.
7. Antalet Aktierätter kommer att omräknas i händelse av förändringar i Pomegranate Investments aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
8. Aktierätterna kan inte överlåtas och får inte pantsättas utan bolagets godkännande.

9. Aktierätterna kan tilldelas av moderbolaget samt av andra bolag inom Pomegranate Investment-koncernen.
10. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Pomegranate Investment, ska samtliga Aktierätter tjänas in i samband med att sådan transaktion genomförs.
11. För aktierätterna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separata avtal med deltagarna samt de detaljerade villkoren för Managementprogrammet 2023.

Tilldelning

Aktierätterna i Managementprogrammet 2023 ska tilldelas enligt följande:

- 114 992 Aktierätter till verkställande direktören, Florian Hellmich,
- 57 496 Aktierätter till tidigare CFO:n, Peter Axelsson, och
- 71 870 ytterligare Aktierätter att tilldelas av Styrelsen, inklusive till framtida anställda och andra nyckelpersoner i Bolaget.

Aktierätter som tilldelas efter det ursprungliga tilldelningen 2023 ska ge rätt till intjäning från och med den Period i vilken de tilldelades, med undantag för de NAV-baserade Aktierätterna som ska beräknas på samma sätt som de Aktierätter som ursprungligen tilldelats.

I varje fall omfattar Managementprogrammet 2023 ett totalt antal Aktierätter, som, om alla Aktierätter intjänas i enlighet med ovanstående intjäningsvillkor, berättigar till högst 244 358 aktier i Pomegranate Investment.

För de fall en person i bolagets ledning inte längre är anställd i bolaget ska styrelsen äga rätt att antingen tillåta att personen behåller sina Aktierätter eller fördela sådana Aktierätter mellan de kvarvarande medlemmarna i bolagsledningen, till andra anställda eller nyckelpersoner inom Bolaget.

Beslut att införa ändringar i Pomegranate Investments prestationsbaserade långsiktiga incitamentsprogram för styrelsen (ärende 13)

De föreslagna ändringarna i förhållande till tidigare antaget program är markerade med överstruken respektive understruken text nedan.

Villkor för Aktierätter

För Aktierätterna ska följande villkor gälla.

1. Aktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt så snart praktiskt möjligt efter årsstämman.
2. 1/3 av Aktierätterna intjänas gradvis under cirka fyra år, motsvarande fyra perioder fram till dagen för den dag som infaller tidigast av (i) årsstämman 2027 eller (ii) 30 september 2027 (~~”Intjänandetidpunkten”~~), där den inledande perioden motsvarar tiden från årsstämman 2023 fram till dagen omedelbart före årsstämman 2024 och de återstående perioderna motsvarar tiden från en årsstämma (årsstämman 2024, årsstämman 2025 respektive årsstämman 2026) fram till dagen omedelbart före nästa årsstämma ~~eller Intjänandetidpunkten~~, såsom tillämpligt (varje sådan tidsperiod benämns i det följande som en ”Period”). Dessa Aktierätter (1/3 av totala antalet Aktierätter) intjänas med 1/4 vid slutet av varje Period om deltagaren fortfarande är engagerad som styrelseledamot i Pomegranate Investment den dagen.
3. 1/3 av Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Pomegranate Investment-koncernens substansvärde (NAV) per år. Utvecklingen av substansvärdet (NAV) kommer att mätas baserat på Pomegranate Investment-koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren som avslutas den 30 april 2023 och 30 april 2027. Dessa Aktierätter (1/3 av totala antalet Aktierätter) (de ”NAV-baserade Aktierätterna”) intjänas enligt följande:
 - a. En tredjedel av de NAV-baserade Aktierätterna ska intjänas vid ~~slutet av Intjänandetidpunkten~~ det tidigare av dagen för årsstämman 2027 eller den 30 september 2027 om Pomegranate Investment-koncernens substansvärde (NAV) har ökat med mer än 10 % per år i genomsnitt mellan 30 april 2023 och 30 april 2027;
 - b. Två tredjedelar av de NAV-baserade Aktierätterna ska intjänas vid ~~slutet av Intjänandetidpunkten~~ det tidigare av dagen för årsstämman 2027 eller den 30 september 2027 om Pomegranate Investment-koncernens substansvärde

- (NAV) har ökat med mer än 15 % per år i genomsnitt mellan 30 april 2023 och 30 april 2027;
- c. Samtliga NAV-baserade Aktierätterna ska intjänas vid ~~slutet av~~ Intjänandetidpunkten det tidigare av dagen för årsstämman 2027 eller den 30 september 2027 om Pomegranate Investment-koncernens substansvärde (NAV) har ökat med mer än 25 % per år i genomsnitt mellan 30 april 2023 och 30 april 2027.
4. 1/3 av Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad gradvis intjäning baserat på Pomegranate Investment-koncernens kassaflöde. Vid beräkning av intjäning ska till kassaflöde räknas kontanta medel och motsvarande likvida tillgångar ("cash and cash equivalents") inklusive justeringar för förändringar i kortfristiga fordringar och skulder. Kassaflödet kommer att mätas baserat på Pomegranate Investment-koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren som avslutas den 30 april 2024, 2025, 2026, 2027. Dessa Aktierätter (1/3 av totala antalet Aktierätter) intjänas med 1/4 vid slutet av varje Period om Pomegranate Investment-koncernens årliga kassaflöde, exklusive exits och/eller investeringar i portföljbolag, är lika med eller större än noll under räkenskapsåret som föregår slutet av respektive Period. Vid en utveckling där det årliga kassaflödet är negativt (det vill säga mindre än noll) sker ingen intjäning enligt denna punkt 4.
5. Den tidigaste tidpunkt vid vilken intjänade Aktierätter får utnyttjas är dagen efter ~~Intjänandetidpunkten~~ årsstämman närmast följande den Period där Aktierätterna intjänats.
6. Varje intjänad Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Pomegranate Investment under förutsättning att innehavaren fortfarande är engagerad som styrelseledamot i Pomegranate Investment vid relevant intjänandetidpunkt med undantag för vissa sedvanliga "good leaver"-situationer (inkluderande bland annat dödsfall och bestående oförmåga att utföra uppdraget till följd av olyckshändelse eller sjukdom), vilket också ska gälla under det första året fram till och med dagen för årsstämman 2024.
7. Antalet Aktierätter kommer att omräknas i händelse av förändringar i Pomegranate Investments aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
8. Aktierätterna kan inte överlåtas och får inte pantsättas utan bolagets godkännande.

9. Aktierätterna kan tilldelas av moderbolaget samt av andra bolag inom Pomegranate Investment-koncernen.
10. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Pomegranate Investment, ska samtliga Aktierätter tjänas in i samband med att sådan transaktion genomförs.
11. För aktierätterna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separata avtal med deltagarna samt de detaljerade villkoren för Styrelseprogrammet 2023.

Tilldelning

Aktierätterna i Styrelseprogrammet 2023 ska tilldelas enligt följande:

- 20 123 till envar av styrelseledamöterna Nadja Borisova, Anders F. Börjesson, Michel Danechi och Vladimir Glushkov och 20 125 till styrelseordföranden Per Brilioth.

I varje fall omfattar Styrelseprogrammet 2023 ett totalt antal Aktierätter som, om alla Aktierätter intjänas i enlighet med ovanstående intjäningsvillkor, berättigar till högst 100 617 aktier i Pomegranate Investment.

För de fall en person i bolagets styrelse slutar ska styrelsen äga rätt att fördela sådana Aktierätter mellan de kvarvarande och de nya medlemmarna i styrelsen.

POMEGRANATE INVESTMENT AB (PUBL)

Org. nr. / Reg. No. 556967-7247

BOLAGSORDNING/ARTICLES OF ASSOCIATION

1 § FÖRETAGSNAMN/COMPANY NAME

Bolagets företagsnamn ska vara Pomegranate Investment AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag (publ).

The name of the company shall be Pomegranate Investment AB (publ). The company is a public limited liability company (publ).

2 § STYRELSENS SÄTE/DOMICILE OF THE BOARD OF DIRECTORS

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

The domicile of the board of directors shall be the municipality of Stockholm.

3 § VERKSAMHETSFÖREMÅL/OBJECT OF THE COMPANY'S BUSINESS

Bolaget ska direkt eller indirekt investera i och förvalta fast och lös egendom huvudsakligen i mellanöstern samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

The Company shall directly or indirectly invest in and manage immovable and movable property mainly in the Middle East and conduct other business compatible therewith.

4 § AKTIEKAPITAL & REDOVISNINGSVALUTA/SHARE CAPITAL & ACCOUNTING CURRENCY

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 50 000 euro och högst 200 000 euro.

The share capital shall be not less than EUR 50,000 and not more than EUR 200,000.

Bolagets redovisningsvaluta är euro.

The company's accounting currency is EUR.

5 § ANTAL AKTIER/NUMBER OF SHARES

Antalet aktier ska uppgå till lägst 5 000 000 och till högst 20 000 000 aktier.

The number of shares shall be not less than 5,000,000 and not more than 20,000,000 shares.

6 § STYRELSEN/BOARD OF DIRECTORS

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av minst tre och högst fem ledamöter utan suppleanter.

The Board of Directors, as elected by the General Meeting of Shareholders, shall consist of no fewer than three and no more than five Directors with no Alternate Directors.

7 § REVISOR/AUDITOR

Bolaget ska ha en revisor, som kan vara ett registrerat revisionsbolag.

The company shall have one auditor, which may be a registered accounting firm.

- 8 § KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA/NOTICE OF GENERAL MEETING**
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.
Notice of General Meetings of Shareholders shall be published in the Swedish Official Gazette and be kept available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet.
- 9 § ÖPPNANDE AV STÄMMA/OPENING OF GENERAL MEETING**
Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.
The Chairman of the Board of Directors or such other person as the Board of Directors may appoint shall call the General Meeting of Shareholders to order and lead the proceedings until a Chairman of the General Meeting has been elected.
- 10 § INSAMLING AV FULLMAKTER OCH POSTRÖSTNING/COLLECTING OF POWERS OF ATTORNEYS AND VOTE BY POST**
Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.
The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedures described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act.
Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.
The board of directors may decide, prior to a general meeting, that the shareholders be permitted to exercise their voting rights by post prior to the general meeting.
- 11 § UTOMSTÅENDES NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA/NON-SHAREHOLDERS RIGHT TO ATTEND A GENERAL MEETING**
Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.
The board of directors may resolve that persons not being shareholders of the company shall be entitled, on the conditions stipulated by the board of directors, to attend or in any other manner follow the discussions at a general meeting.
- 12 § ÅRSSTÄMMA/ANNUAL GENERAL MEETING**
Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.
An Annual General Meeting of Shareholders shall be held annually within 6 months of the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

- i) Val av ordförande vid stämman;
- ii) Upprättande och godkännande av röstlängd;
- iii) Godkännande av dagordning;
- iv) Val av en eller två justeringsmän;
- v) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;

- vi) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
- vii) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- viii) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
- ix) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;
- x) Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden;
- xi) Val av styrelse och revisor samt eventuella revisorssuppleanter; och
- xii) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

The agenda at the Annual General Meeting of Shareholders shall include the following items:

- i) *Election of Chairman of the meeting;*
- ii) *Preparation and approval of the voting list;*
- iii) *Approval of the agenda;*
- iv) *Election of one or two people to verify the minutes;*
- v) *Determination of whether the meeting has been duly convened;*
- vi) *Presentation of the company's annual report and the auditor's report as well as, if applicable, the group consolidated annual accounts and group auditor's report;*
- vii) *Approval of the profit and loss statement and balance sheet and, if applicable, group profit and loss statement and group balance sheet;*
- viii) *Resolution on treatment of profit or loss in accordance with the approved balance sheet;*
- ix) *Resolution on discharge from liability of Directors and, if applicable, the Managing Director;*
- x) *Determination of remuneration to the Board and, if applicable, auditor;*
- xi) *Election of Board of Director and auditors and any alternate auditors; and*
- xii) *Other matters incumbent on the General Meeting of Shareholders under the Swedish Companies Act or the company's Articles of Association.*

13 §

RÄKENSKAPSÅR/FINANCIAL YEAR

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 maj — 30 april.

The financial year of the company shall comprise 1 May — 30 April.