

1. Val av ordförande vid stämman

Styrelsens vice ordförande Helena Skåntorp hälsade stämmodeltagarna välkomna och öppnade årsstämman.

På förslag av valberedningen valdes Helena Skåntorp till stämmans ordförande. Det informerades att advokat Malin Tiberg fått uppdrag att föra protokollet.

Stämman beslutade att inbjudna gäster fick närvara i stämmolokalen.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna förteckningen i Bilaga 1 som röstlängd vid stämman.

Det noterades vidare att aktieägare kunnat utöva sin rösträtt genom poströstning inför stämman.

Det noterades att 30 637 310 aktier och röster var företrädade vid stämman, motsvarande cirka 54 procent av samtliga aktier och röster i bolaget.

3. Godkännande av dagordning

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning som den framgått av kallelsen.

4. Val av protokolljusterare

Stämman utsåg Magnus Sjöqvist, som företräder Swedbank Robur Fonder, att justera protokollet tillsammans med ordföranden.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad genom att kallelsen funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 1 april 2026 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 april 2026 samt att annons om att kallelse skett var införd i Dagens Nyheter den 8 april 2026.

6. Framläggande av årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen, granskningsberättelsen över hållbarhetsrapporten för koncernen, ersättningsrapporten och revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts

MEKO:s års- och hållbarhetsredovisning för moderbolaget och koncernen med revisionsberättelser samt revisorns granskningsberättelse över hållbarhetsrapporten, vilka hållits tillgängliga för aktieägarna enligt gällande regler, framlades samt även ersättningsrapporten och revisorns yttrande om efterlevnaden av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bolagets huvudansvariga revisor från Ernst & Young Aktiebolag, Henrik Jonzén, redogjorde för revisionsarbetet och föredrog slutsatserna i revisionsberättelsen och yttrandet om efterlevnaden av ersättningsriktlinjerna.

7. Verkställande direktörens presentation

VD Pehr Oscarson höll en presentation.

8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för 2025.

9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under 2025.

Det antecknades att styrelseledamöter och VD som är aktieägare inte deltog i stämmans beslut om egen ansvarsfrihet.

Inför kommande punkter på dagordningen framlades styrelsens och valberedningens förslag, som framgått av kallelsen, samt yttranden och handlingar, vilka gjorts tillgängliga för aktieägarna enligt tillämpliga regler, inkluderande valberedningens motiverade yttrande och information om föreslagna ledamöter. Handlingarna ingick i utdelningsmaterialet på stämman.

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2025 och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

11. Fastställande av antalet styrelseledamöter

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara åtta.

12. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorn

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om oförändrade arvoden enligt följande: 950 000 kronor till styrelsens ordförande, 605 000 kronor till styrelsens vice ordförande och 475 000 kronor till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna. För utskottsarbete utgår följande ersättning: 240 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 120 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet samt 110 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande och 55 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Stämman beslutade även att revisorsarvode utgår enligt godkänd räkning.

13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Det noterades att de till nyval föreslagna ledamöterna, Camilla Monefeldt Kirstein och Louise Mortimer Undén, presenterade sig för stämmodeltagarna.

Det noterades vidare att uppgift om samtliga de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag presenterats i ett informationsdokument som funnits tillgängligt på bolagets hemsida och ingick i utdelningsmaterialet i stämmolokalen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av Marie Björklund, Walter Hanley, Magnus Håkansson, Robert Reppa, Jörn Werner och Dominick Zarcone, samt vidare nyval av Camilla Monefeldt Kirstein och Louise Mortimer Undén som styrelseledamöter.

Dominick Zarcone omvaldes till styrelseordförande.

Eivor Andersson, Kenny Bräck och Helena Skåntorp har avböjt omval.

14. Val av revisor

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av Ernst & Young Aktiebolag som revisor för perioden till slutet av årsstämman 2027.

Det upplystes om att Ernst & Young meddelat att Henrik Jonzén fortsätter som huvudansvarig revisor.

15. Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2025.

16. Beslut om långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2026)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag, [Bilaga 2](#), att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2026) för koncernledningen i MEKO samt vissa andra nyckelpersoner i koncernen.

17. Beslut om överlåtelse av egna aktier i anledning av aktierelaterade incitamentsprogram

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag, [Bilaga 3](#), om överlåtelse av egna aktier i anledning av aktierelaterade incitamentsprogram.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare som representerade minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag, Bilaga 4, om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare som representerade mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädde vid stämman.

Stämman avslutades därefter.

Vid protokollet:



Malin Tiberg

Justeras:



Helena Skåntorp



Magnus Sjöqvist

Långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2026)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (LTIP 2026) för koncernledningen och andra nyckelpersoner inom MEKO-koncernen enligt följande. Programmets struktur överensstämmer med det program som antogs vid årsstämman 2025 med den huvudsakliga förändringen att ett hållbarhetsrelaterat prestationsmål införts.

Motiv och LTIP 2026 i sammandrag

De huvudsakliga motiven till att inrätta LTIP 2026 är att sammanlänka aktieägarnas respektive deltagarnas intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande samt att uppmuntra till aktieäggande i MEKO. Det förväntas att deltagare i LTIP 2026 behåller samtliga, om några, tilldelade MEKO-aktier under en 12-månaders kvarhållandeperiod, förutom aktier som avyttras för att täcka betalning av skatt som uppkommer i samband med tilldelningen av aktier. LTIP 2026 bedöms underlätta för MEKO att rekrytera och behålla personer i bolagsledningen och andra nyckelpersoner.

LTIP 2026 omfattar cirka 62 anställda bestående av koncernledningen i MEKO och medlemmar i ledningsgrupperna för MEKO:s dotterbolag samt vissa andra nyckelpersoner i koncernen. Efter intjänandeperioden, som löper fram till och med två veckor efter offentliggörandet av MEKO:s delårsrapport för första kvartalet 2029 kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i MEKO förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är kopplade till fortsatt anställning i MEKO-koncernen samt till att vissa prestationskrav har uppnåtts. Maximalt antal aktier i MEKO som kan tilldelas enligt LTIP 2026 ska vara begränsat till 900 000 (inklusive eventuell utdelningskompensation), vilket motsvarar cirka 1,57 procent av samtliga aktier och röster i bolaget.

Deltagare i LTIP 2026

Deltagare i LTIP 2026 är indelade i tre kategorier. Den första kategorin omfattar MEKO:s verkställande direktör, den andra kategorin omfattar MEKO:s koncernledning exklusive VD (cirka 9 personer) och den tredje kategorin består av vissa medlemmar i ledningsgrupperna för MEKO:s dotterbolag samt vissa utvalda nyckelpersoner (cirka 52 personer).

Tilldelning av aktierätter

Deltagaren i kategori 1 kan tilldelas maximalt 54 000 aktierätter i MEKO, deltagare i kategori 2 kan tilldelas maximalt 42 000 aktierätter per person och deltagare i kategori 3 kan tilldelas maximalt 9 000 aktierätter per person.

Villkor för aktierätter

För aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Aktierätter tilldelas vederlagsfritt viss tid efter årsstämman.
- Varje aktierätt kan ge deltagaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i MEKO. Eventuell tilldelning av aktier ska normalt ske inom två veckor efter offentliggörandet av MEKO:s delårsrapport för första kvartalet 2029. Perioden fram till dess utgör intjänandeperioden. Rätt att erhålla tilldelning av aktier med stöd av aktierätterna förutsätter att deltagaren förblir anställd inom MEKO-koncernen fram till offentliggörandet av MEKO:s delårsrapport för första kvartalet 2029 samt att vissa prestationskrav uppnås av MEKO enligt nedan.
- Aktierätter kan inte överlåtas eller pantsättas.

- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer MEKO att kompensera deltagarna för lämnade vinstutdelningar till aktieägarna genom att antalet aktier som varje aktierätt berättigar till ökas.

Prestationskrav

Aktierätterna är indelade i serie A, serie B, serie C och serie D. Vid 100 procent tilldelning av samtliga serier utgör serie A, serie B och serie C 30 procent vardera av det totala antalet aktierätter som är tilldelade deltagaren. Serie D utgör de resterande 10 procenten av det totala antalet aktierätter som är tilldelade deltagaren.

Om prestationsmålen hänförliga till serie B och serie C överträffas och uppnår maximinivåerna utgör serie A cirka 24 procent av det totala antalet aktierätter som är tilldelade deltagaren, serie B och C vardera cirka 34 procent av det totala antalet aktierätter som är tilldelade deltagaren och serie D cirka 8 procent av det totala antalet aktierätter som är tilldelade deltagaren. Antalet aktierätter som berättigar till tilldelning av aktier beror på uppfyllandet av de prestationsmål som gäller för respektive serie enligt följande:

Serie A. Tilldelning förutsätter att totalavkastningen¹ (TSR) på MEKO-aktien i absoluta tal överstiger 12,5 procent under perioden 1 april 2026 – 31 mars 2029 ("Mätperioden"). Ingångskursen fastställs som den volymviktade genomsnittliga kursen på MEKO-aktien under de 20 handelsdagar som följer publiceringen av delårsrapporten för det fjärde kvartalet 2025. Avräkningskursen fastställs som den volymviktade genomsnittliga kursen på MEKO-aktien under de 20 handelsdagar som följer publiceringen av delårsrapporten för det fjärde kvartalet 2028. 0 procent tilldelning sker om totalavkastningen uppgår till, eller understiger, 12,5 procent under Mätperioden. 100 procent tilldelning sker om totalavkastningen under Mätperioden uppgår till, eller överstiger, 40,5 procent. Om totalavkastningen under Mätperioden uppgår till mellan 12,5 och 40,5 procent beräknas tilldelningen linjärt mellan 0 procent och 100 procent.

Serie B. Tilldelning förutsätter att vissa målnivåer uppnås avseende tillväxt i justerad EBIT² för räkenskapsåren 2026 - 2028. 60 procent tilldelning sker om miniminivån uppnås. 100 procent tilldelning sker om målnivån uppnås. 140 procent tilldelning sker om maximinivån uppnås eller överträffas. Antalet aktier som kan tilldelas ökar linjärt mellan nivåerna.

Serie C. Tilldelning förutsätter att vissa målnivåer uppnås avseende tillväxt i vinst per aktie (EPS³) för räkenskapsåren 2026 - 2028. 60 procent tilldelning sker om miniminivån uppnås. 100 procent tilldelning sker om målnivån uppnås. 140 procent tilldelning sker om maximinivån uppnås eller överträffas. Antalet aktier som kan tilldelas ökar linjärt mellan nivåerna.

Serie D. Tilldelning förutsätter att bolaget minskar sitt absoluta Scope 1- och 2-utsläpp av växthusgaser fram till räkenskapsåret 2028, jämfört med basåret 2023. 0 procent tilldelning sker om ingen minskning uppnås. Målnivån, som innebär 100 procent tilldelning, motsvarar en utsläppsminskning med 27 procent fram till räkenskapsåret 2028, jämfört med basåret 2023. Antalet aktier som kan tilldelas ökar linjärt mellan minimi- och målnivån. Detta prestationskrav är ett delmål i att nå MEKO:s kommunicerade klimatmål för 2033, godkända av Science Based Targets initiative (SBTi).

1 Inklusivt återlagda utdelningar.

2 Redovisad EBIT justerat för engångsposter samt goodwill-avskrivningar i MEKO AB.

3 Earnings Per Share.

Utfallet för respektive prestationsmål kommer att fastställas enskilt. Det innebär bland annat att samtliga prestationsmål inte behöver vara uppfyllda för att tilldelning av aktier ska ske. Vidare sker

tilldelning baserat på uppfyllandet av enskilda räkenskapsårsmål. Om prestationsmål inte uppfyllts ett visst år kan tilldelning ändå ske i efterhand för sådant år genom uppfyllande av prestationsmål senare år. MEKO avser att i ersättningsrapporten presentera målnivåerna och i vilken utsträckning dessa uppfyllts efter att programmet avslutats.

När aktier har tilldelats, om några, förväntas de behållas under en 12-månaders kvarhållandeperiod, under vilken förväntan är att de tilldelade aktierna inte säljs eller på annat sätt avyttras, förutom i den utsträckning som krävs för att täcka betalning av skatt som uppkommer i samband med tilldelningen av aktier. Om en deltagare avyttrar aktierna under kvarhållandeperioden kommer denne inte att vara berättigad att delta i framtida program.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen, hanteringen och tolkningen av de detaljerade villkoren som ska gälla mellan MEKO och deltagaren för LTIP 2026, inom ramen för häri angivna villkor och riktlinjer och med hänsyn tagen till programmets syfte. Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Om det sker betydande förändringar i MEKO-koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna enligt LTIP 2026 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Styrelsen ska även ha möjlighet att besluta om att helt eller delvis reglera aktierätter genom en kontantavräkning istället för tilldelning av aktier till deltagare utanför Sverige, om leverans av aktier till dessa inte anses kunna ske till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser. Innan det antal aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet från LTIP 2026 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till MEKO:s finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

Omfattning

Det maximala antalet aktier i MEKO som kan tilldelas enligt LTIP 2026 ska vara begränsat till 900 000 (inklusive eventuell utdelningskompensation) vilket motsvarar cirka 1,57 procent av samtliga aktier och röster i bolaget. Antalet aktier som omfattas av LTIP 2026 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att MEKO genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

Säkringsåtgärder

MEKO avser att ingå ett aktieswapavtal med en bank för att säkerställa leverans av aktier under LTIP 2026, enligt vilket banken i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i MEKO till deltagarna i enlighet med LTIP 2026.

Programmets kostnader

Aktierätterna kan inte pantsättas eller överlåtas till andra. Ett uppskattat värde för varje aktierätt kan dock beräknas. Styrelsen har uppskattat det genomsnittliga värdet för varje aktierätt till 57,48 kronor. Uppskattningen baseras på den volymviktade genomsnittliga kursen för MEKO-aktien under de 20 handelsdagar som följer publiceringen av delårsrapporten för det fjärde kvartalet 2025 (65,60 kronor). Den totala kostnaden för LTIP 2026 beräknas uppgå till cirka 32,9 miljoner kronor (inklusive kostnader för sociala avgifter om cirka 10,9 miljoner kronor) och administrationskostnader för överlåtelse av aktier genom ett aktieswapavtal beräknas uppgå till 4,5 miljoner kronor, baserat på antaganden om att samtliga personer som erbjudits deltagande i

programmet deltar, att samtliga prestationsmål uppfylls till 75 procent, en årlig personalomsättning om 10 procent, en årlig ökning av aktiekursen om 9,2 procent samt genomsnittliga sociala avgifter om 31,42 procent.

Vid ett antagande om maximalt uppfyllande av samtliga prestationsmål beräknas den totala kostnaden istället uppgå till cirka 57,1 miljoner kronor (inklusive kostnader för sociala avgifter om cirka 19,4 miljoner kronor) och administrationskostnader för överlåtelse av aktier genom ett aktieswapavtal beräknas uppgå till 7,4 miljoner kronor, baserat på antaganden om att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, en årlig personalomsättning om 10 procent, en årlig ökning av aktiekursen om 12,0 procent samt genomsnittliga sociala avgifter om 31,42 procent. Kostnaderna bokförs i huvudsak som personalkostnader i resultaträkningen över intjänandeperioden, i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras mot resultaträkningen enligt UFR 7 under intjänandeperioden. Storleken på dessa kostnader kommer att beräknas baserat på MEKO-aktiens kursutveckling under intjänandeperioden och tilldelningen av aktierätter.

Effekter på viktiga nyckeltal

En årlig kostnad om 11,0 miljoner kronor för LTIP 2026 motsvarar på proformabasis för 2025 en negativ effekt om cirka 0,1 procentenheter på MEKO:s rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,19 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på MEKO:s finansiella resultat som förväntas uppstå genom en ökning av deltagarnas aktieäggande och möjligheten till ytterligare tilldelning av aktier enligt programmet överväger de kostnader som är relaterade till LTIP 2026.

Beredning av förslaget

LTIP 2026 har behandlats av MEKO:s ersättningsutskott och styrelse samt följer den övergripande struktur som beretts i samråd med externa rådgivare.

Övriga incitamentsprogram i MEKO

Det finns tre utestående aktierelaterade incitamentsprogram i MEKO, LTIP 2023, LTIP 2024 och LTIP 2025. Under 2025 avslutades programmet 2022. För en beskrivning av dessa hänvisas till bolagets hemsida och årsredovisning för 2025.

Överlåtelse av egna aktier i anledning av aktierelaterade incitamentsprogram

MEKO äger 83 861 egna aktier, avsedda för att säkra leverans av aktier under tidigare, avslutade, LTI-program, men som inte överlåtits till deltagare.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 83 861 aktier, som innehas av MEKO, får överlåtas utan betalning till deltagare i pågående LTI-program (LTIP 2025, 2024 och 2023), vid den tidpunkt och enligt de villkor som gäller för respektive program. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelse av aktier utgör ett led i genomförandet av pågående LTI-program. Antalet aktier som ska överlåtas är föremål för omräkning i händelse av fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med företrädesrätt för aktieägarna eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 5 641 662 aktier. Beslut om nyemission får innehålla bestämmelser om att emitterade aktier, utöver kontant betalning, får betalas med apportegendom, med kvittningsrätt eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att kunna emittera aktier som köpeskillingslikvid i samband med förvärv av företag eller andelar av företag och/eller tillgångar, som styrelsen bedömer vara av värde för MEKO-koncernens verksamhet, samt för att kunna anskaffa kapital för att genomföra sådana förvärv. Nyemission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.