

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Peter Törnquist.

Peter Törnquist valdes till ordförande vid stämman, i enlighet med valberedningens förslag. Det antecknades att advokaten Ola Sandersson fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

En förteckning upprättades enligt Bilaga 1 över närvarande aktieägare, ombud och biträden. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Det antecknades att aktieägare representerande 84 689 077 aktier och röster, motsvarande cirka 59,66 procent av samtliga utestående aktier och röster i bolaget, var företrädna vid stämman.

3. Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna förslaget till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

4. Val av en eller två justeringspersoner

Stämman beslutade att Lovisa Runge, som representerar Fjärde AP-fonden, ska justera protokollet tillsammans med ordföranden.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till stämman publicerades på bolagets webbplats den 18 mars 2026 och i Post- och Inrikes Tidningar den 20 mars 2026, samt att annons om att kallelse skett var införd i Dagens Nyheter den 20 mars 2026.

Stämman förklarades därmed ha blivit behörigen sammankallad.

6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Peter Törnquist redogjorde för styrelsens arbete under 2025 och bolagets verkställande direktör Håkan Lundstedt höll en presentation. Håkan Lundstedt besvarade därefter frågor från aktieägare.

Det antecknades att årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 hållits tillgänglig på bolagets webbplats och huvudkontor sedan den 26 mars 2026 och att den även har skickats till aktieägare som begärt det, samt att utskrivna versioner av den digitalt publicerade årsredovisningen även fanns tillgängliga vid stämman. Det konstaterades därmed att årsredovisningen, inklusive revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, lagts fram i behörig ordning.

Bolagets huvudansvarige revisor Johan Telander från Deloitte AB föredrog revisionsberättelsen samt redogjorde för revisionsarbetet 2025 och för revisorns yttrande över huruvida bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts sedan årsstämman 2025.

7.a. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Det antecknades att bolagets revisor tillstyrkt att årsstämman fastställer resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2025 för såväl moderbolaget som för koncernen.

Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen.

7.b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst som funnits infört i kallelsen till stämman, Bilaga 2, samt styrelsens motiverade yttrande över föreslagen vinstutdelning samt över förslagen till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier under punkterna 12 och 13 på dagordningen för stämman, Bilaga 3, framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 2).

7.c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Det antecknades att bolagets revisor tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2025.

Stämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet för var och en av styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2025. Det antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden för stämman, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Det antecknades att valberedningens förslag och motiverade yttrande, Bilaga 4, funnits tillgängligt inför stämman. Valberedningens representant Lovisa Runge redogjorde för valberedningens förslag och arbete.

Stämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med valberedningens förslag om ett totalt arvode om 3 330 000 SEK enligt följande:(i) att styrelsearvode ska utgå med 845 000 SEK till styrelsens ordförande och med 365 000 SEK till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i koncernen, (ii) att arvode för arbete i styrelsens revisionsutskott ska utgå med 190 000 SEK till revisionsutskottets ordförande och med 115 000 SEK

till varje övrig ledamot i revisionsutskottet; samt (iii) att arvode för arbete i styrelsens People Committee ska utgå med 120 000 SEK till People Committee:s ordförande och med 60 000 SEK till varje övrig ledamot i People Committee.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer

Stämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets styrelse ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter och att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Information om vilka uppdrag som de av valberedningen föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag presenterades, varpå stämman beslutade, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Peter Törnquist, Håkan Lundstedt, Kenneth Bengtsson, Ann Hellenius, Terje List, Anna Omstedt och Petra Axdorff som styrelseledamöter i bolaget. Stämman beslutade vidare, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, om omval av Peter Törnquist som styrelseordförande.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets tillstyrkande, om omval av Deloitte AB som revisor i bolaget. Det antecknades att Deloitte AB meddelat att den auktoriserade revisorn Johan Telander kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

10. Framläggande av samt beslut om ersättningsrapport

Det antecknades att styrelsens ersättningsrapport för 2025, Bilaga 5, samt revisorns yttrande över huruvida bolagets riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts, Bilaga 6, har framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport (Bilaga 5).

11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler som funnits infört i kallelsen till stämman, Bilaga 2, har framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 2).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Det antecknades vidare att med undantag för de aktieägare som i förväg anmält nej- och avståenderöster har samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare biträtt beslutet.

12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier som funnits infört i kallelsen till stämman, Bilaga 2, samt styrelsens motiverade yttrande över förslaget, Bilaga 3, har framlagts i behörig ordning.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 2).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Det antecknades vidare att med undantag för de aktieägare som i förväg anmält nej- och avståenderöster har samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare biträtt beslutet.

13. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C.

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C. som funnits infört i kallelsen till stämman, Bilaga 2, samt styrelsens motiverade yttrande över förslaget under punkten B såvitt avser bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier, Bilaga 3, har framlagts i behörig ordning.

Ordföranden vid stämman redogjorde i korthet för styrelsens förslag.

Stämman beslutade om inrättande av LTIP 2026 i enlighet med punkten A i styrelsens förslag (Bilaga 2).

Stämman beslutade om säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2026 i form av att Synsam på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C i styrelsens förslag (Bilaga 2).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna. Antecknades att Skandia Balanserad, Skandia Försiktig, Skandia Mix 100 Exponering, Skandia Mix 60 Exponering, Skandia Småbolag Sverige Exponering, Skandia Sverige Exponering och Skandia Världen Sverige röstade emot förslaget under punkt 13A. Det antecknades härutöver att med undantag för de aktieägare som i förväg anmält nej- och avståenderöster har samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare biträtt beslutet.

14. Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med styrelsens förslag som funnits infört i kallelsen, Bilaga 2, samt styrelsens motiverade yttrande över förslaget under punkten A såvitt avser förslaget att minska aktiekapitalet, Bilaga 7, har framlagts i behörig ordning.

Ordföranden vid stämman redogjorde i korthet för styrelsens förslag.

Stämman beslutade om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med styrelsens förslag (Bilaga 2).

Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Det antecknades vidare att med undantag för de aktieägare som i förväg anmält nej- och avståenderöster har samtliga övriga i beslutet deltagande aktieägare biträtt beslutet.

15. Stämmans avslutande

Det konstaterades att samtliga punkter på dagordningen för stämman behandlats varpå stämman förklarades avslutad.

Signaturer följer på nästa sida

Vid protokollet:

Ola Sandersson

Justeras:

Peter Törnquist

Lovisa Runge

Kallelse till årsstämma i Synsam AB (publ)

Aktieägarna i Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 22 april 2026 kl. 11:00 på Synsam AB (publ):s huvudkontor, Sankt Eriksgatan 60 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar kl. 10:15.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta vid stämman ska:

(A) *dels* vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena på avstämningsdagen tisdagen den 14 april 2026; och

(B) *dels* ha anmält sitt deltagande vid stämman senast torsdagen den 16 april 2026 på något av följande sätt:

- genom elektronisk anmälan på Euroclear Sweden AB:s webbplats <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>;
- per post till Synsam AB, "Årsstämma 2026", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm;
- per e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com; eller
- per telefon till 08-402 90 79.

Vid anmälan ska uppges namn, adress, telefonnummer (dagtid), person- eller organisationsnummer, aktieinnehav och uppgift om eventuella ombud och/eller biträden.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos en bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta vid stämman, låta omregistrera aktierna i eget namn så att vederbörande är upptagen i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen tisdagen den 14 april 2026 (s.k. rösträttsregistrering). Sådan rösträttsregistrering, som är tillfällig, måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 16 april 2026, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum bör begära rösträttsregistrering hos sin förvaltare.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet eller, för det fall rätten att företräda aktieägarens aktier är uppdelad på olika personer, ombuden, med angivande av det antal aktier som respektive ombud har rätt att företräda. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än ett år före dagen för stämman, om inte längre giltighetstid (dock längst fem år) framgår av fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen, som utvisar behörighet att företräda den juridiska personen, bifogas. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakten i original (eller en kopia av fullmakten) och eventuellt registreringsbevis i god tid före stämman sändas till Synsam AB, "Årsstämma 2026", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Om en kopia av fullmakten sänts in ska fullmakten också uppvisas i original på stämman. Fullmaktsformulär tillhandahålls på bolagets webbplats, www.synsamgroup.com, och skickas utan kostnad för mottagaren med post till aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringspersoner;

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen; samt
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
 - a. Fastställande av arvoden till styrelsens ordförande och övriga ledamöter;
 - b. Fastställande av arvoden för arbete i styrelsens utskott;
 - c. Fastställande av arvoden till revisorerna;
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer;
 - a. Fastställande av antalet styrelseledamöter som ska utses av årsstämman;
 - b. Fastställande av antalet revisorer eller revisionsbolag som ska utses av årsstämman;
 - c. Val av styrelseledamöter;
 - (i) Peter Törnquist;
 - (ii) Håkan Lundstedt;
 - (iii) Kenneth Bengtsson;
 - (iv) Ann Hellenius;
 - (v) Terje List;
 - (vi) Anna Omstedt;
 - (vii) Petra Axdorff;
 - d. Val av styrelseordförande;
 - e. Val av revisionsbolag eller revisorer;
10. Framläggande av samt beslut om ersättningsrapport;
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler;
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier;
13. Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C.;
14. Beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av långsiktigt incitamentsprogram;
15. Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission;
16. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen för bolaget består av följande ledamöter:

- Isak Lenholm, ordförande i valberedningen och utsedd av Carnegie Fonder;
- Karin Eliasson, utsedd av Handelsbanken Fonder;
- Stefan Björkman, utsedd av Cor Group;
- Lovisa Runge, utsedd av Fjärde AP-fonden; samt
- Peter Törnquist, styrelsens ordförande.

Valberedningen har presenterat följande förslag till beslut under punkterna 1 samt 8–9 i den föreslagna dagordningen för stämman.

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att Peter Törnquist utses till ordförande vid årsstämman.

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden (punkt 8)

Arvoden som ska utgå till ledamöter i styrelsen och styrelsens utskott

Valberedningen föreslår att det totala styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, skall utgå med 3 330 TSEK (3 100 TSEK) att fördelas enligt följande:

- 845 TSEK per år (815 TSEK) till styrelsens ordförande;
- 365 TSEK per år (355 TSEK) till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i Synsam-koncernen;
- 190 TSEK per år (180 TSEK) till ordföranden i revisionsutskottet;
- 115 TSEK per år (110 TSEK) till varje övrig ledamot i revisionsutskottet;
- 120 TSEK per år (110 TSEK) till ordföranden i People Committee; och
- 60 TSEK per år (55 TSEK) till varje övrig ledamot i People Committee.

I den mån styrelsen beslutar om att justera antalet ledamöter i utskotten kommer det att påverka det totala styrelsearvodet ovan. Skälen bakom valberedningens förslag med avseende på arvoden som ska utgå till ledamöter i styrelsen och dess utskott presenteras i valberedningens motiverade yttrande.

Arvode som ska utgå till revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer (punkt 9)

Fastställande av antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet ledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall vara sju.

Fastställande av antal revisorer

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant.

Val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av ledamöterna:

- (i) Peter Törnquist;
- (ii) Håkan Lundstedt;
- (iii) Kenneth Bengtsson;
- (iv) Ann Hellenius;
- (v) Terje List;
- (vi) Anna Omstedt; och
- (vii) Petra Axdorff.

Valberedningen föreslår vidare omval av Peter Törnquist som styrelseordförande.

Upplysningar om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats, www.synsamgroup.com/bolagsstyrning/styrelse/.

Val av revisor eller revisionsbolag

Bolagets nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, med den auktoriserade revisorn Johan Telander som huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av

nästa årsstämma och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor i bolaget. Om Deloitte AB omväljs till revisor har Deloitte meddelat att den auktoriserade revisorn Johan Telander fortsättningsvis kommer att vara huvudansvarig revisor.

Styrelsens förslag till beslut

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen (punkt 7b)

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 1,80 SEK per aktie (men utan att medräkna egna aktier som innehas av bolaget), och att återstående till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning. Utdelningen föreslås att utbetalas vid ett och samma tillfälle. Avstämningsdag för rätt till vinstutdelning föreslås bli fredagen den 24 april 2026 och utbetalning, som kommer att ske genom Euroclear Sweden AB:s försorg, beräknas ske onsdagen den 29 april 2026.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 11)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler. Vid emission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får det sammanlagda antalet aktier som kan komma att emitteras genom nyemission, och/eller genom konvertering av konvertibler och/eller utnyttjande av teckningsoptioner vilka emitterats med stöd av bemyndigandet, inte medföra att aktiekapitalet ökas med ett belopp som innebär en utspädning överstigande tio (10) procent av bolagets aktiekapital per dagen för årsstämman.

Emission med stöd av bemyndigandet ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket, sjätte punkten, 14 kap. 5 § första stycket, sjätte punkten eller 15 kap. 5 § första stycket, fjärde punkten i aktiebolagslagen (2005:551).

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra betalning helt eller delvis genom emission av finansiella instrument i samband med eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar som bolaget kan komma att genomföra, och att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital för finansieringen av verksamheten.

Styrelsen, styrelsens ordförande, eller den någon av dem utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier (punkt 12)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Förvärv av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
3. Högst så många egna aktier får återköpas att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

5. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Överlåtelse av aktier får ske över Nasdaq Stockholm, eller utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar.
2. Överlåtelse av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
3. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
4. Det antal aktier som överlåts får inte överstiga det antal aktier som innehas av bolaget vid tidpunkten för beslutet om överlåtelsen.
5. Överlåtelser av aktier över Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska priset bestämmas så att överlåtelsen sker på marknadsmässiga villkor.
6. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget.

Syftet med förslaget att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier är att medge ökade möjligheter till anpassning av kapitalstrukturen i bolaget och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att kunna använda egna aktier i samband med eller till följd av eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar som bolaget kan komma att genomföra.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för förvärv och överlåtelse av egna aktier i enlighet med bemyndigandet.

För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026) för bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner i enlighet med A. och säkringsåtgärder i anledning därav i enlighet med B. eller C. (punkt 13)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2026") som ger möjlighet för medlemmar i bolagets koncernledning och andra utvalda nyckelpersoner att bygga upp ett aktieäggande i Synsam.

Bakgrund och motiv

Vid årsstämman 2025 beslutades om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2025"). Styrelsen anser att LTIP 2025 är ändamålsenligt utformat och föreslår att årsstämman 2026 antar ett långsiktigt incitamentsprogram som i allt väsentligt har motsvarande villkor som LTIP 2025. Till skillnad mot vad som gäller för LTIP 2025 föreslår dock styrelsen att LTIP 2026 ska omfatta upp till 1 005 000 aktier (inklusive Prestationsaktier och Utdelningskompensationsaktier, såsom definierat nedan) vilket motsvarar cirka 0,71 procent av utestående aktier i Synsam per dagen för detta förslag (ej inräknat egna aktier som innehas av Synsam), att jämföra med LTIP 2025 som omfattar upp till 1 425 000 aktier.

Det övergripande syftet med LTIP 2026 är att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal i Synsam-koncernen, öka motivationen hos personalen samt uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktierna i bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas också stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet och förväntas höja motivationen för deltagarna i LTIP 2026.

Styrelsen är av uppfattningen att återkommande långsiktiga incitamentsprogram är en viktig del i Synsams totala ersättningspaket och styrelsen har därför för avsikt att årligen föreslå långsiktiga, aktierelaterade incitamentsprogram för stämmans godkännande.

Majoritetskrav m.m.

Stämmans beslut om införande av LTIP 2026 enligt punkten A. nedan är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med något av styrelsens förslag till säkringsarrangemang med anledning av LTIP 2026, det vill säga i enlighet med styrelsens förslag enligt punkten B. eller punkten C. nedan.

För giltigt beslut enligt förslaget under punkten A. nedan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar mer än hälften av de avgivna rösterna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten B. nedan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt förslaget under punkten C. nedan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar mer än hälften av de avgivna rösterna.

A. Inrättande av LTIP 2026

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av LTIP 2026 enligt nedan angivna huvudsakliga villkor och principer.

Deltagare i LTIP 2026

LTIP 2026 föreslås riktas till cirka 80 personer fördelade på fyra kategorier: en kategori bestående av medlemmar i bolagets koncernledning, inklusive den verkställande direktören (cirka 15 personer) ("**Grupp A1**"), en kategori bestående av utvalda nyckelpersoner med särskilt ansvar att stötta bolagets koncernledning med rådgivning inom viktiga områden/funktioner ("**Grupp A2**"), en kategori bestående av utvalda nyckelpersoner med omfattande ansvar inom viktiga områden/funktioner eller som annars har betydande påverkan på Synsam-koncernens tillväxt eller lönsamhet ("**Grupp A3**") och en kategori bestående av övriga utvalda nyckelpersoner som har påverkan på Synsam-koncernens framgång ("**Grupp A4**"). Bakgrunden till uppdelningen på olika kategorier är att deltagarnas rätt till tilldelning av Prestationsaktierätter (såsom definierat nedan) och Prestationsaktier (såsom definierat nedan) inom ramen för LTIP 2026 har differentierats med hänvisning till bland annat ställning, ansvar och arbetsprestation.

De personer som omfattas av Grupp A1, A2, A3 och A4 enligt ovan hänvisas i det följande till som "**Anställda**".

Förutsättningar för att få delta i LTIP 2026

Deltagande i LTIP 2026 förutsätter att Anställda gör egna investeringar i aktier i Synsam på Nasdaq Stockholm och/eller att Anställda innehar aktier i Synsam sedan tidigare ("**Investeringsaktier**") och att Investeringsaktierna allokeras till LTIP 2026.

För att få delta i LTIP 2026 behöver varje Anställd i Grupp A1 allokera 3 500 Investeringsaktier till LTIP 2026 (vilket motsvarar Investeringsaktier till ett värde om cirka 230 000 TSEK per person, beräknat med utgångspunkt i den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Synsam-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 2-6 mars 2026, det vill säga 66,21 SEK).

Såvitt avser Anställda i Grupp A2, A3 och A4 som erhållit eller kommer att erhålla rörlig kontant ersättning baserat på uppnående av prestationsmål för 2025, behöver respektive person allokera Investeringsaktier till LTIP 2026 till ett värde motsvarande 25 procent av den Anställdes rörliga ersättning för 2025. Såvitt avser Anställda i Grupp A2, A3 och A4 som av någon anledning (till exempel nyanställning) *inte* erhållit eller kommer att erhålla rörlig kontant ersättning baserat på uppnående av prestationsmål för 2025, behöver respektive person allokera Investeringsaktier till LTIP 2026 till ett värde motsvarande fem (5) procent av den Anställdes gällande, fasta årslön (bruttobelopp före skatt). Beräkningar av det antal Investeringsaktier som måste allokeras till LTIP 2026 ska ske med utgångspunkt i den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Synsam-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 2-6 mars 2026, det vill säga 66,21 SEK. Framräknat antal aktier ska avrundas till närmsta jämna hundratal aktier.

Prestationsaktierätter och Prestationsaktier

Varje deltagare i LTIP 2026 kommer att vederlagsfritt erhålla en prestationsaktierätt ("**Prestationsaktierätt**") som ger deltagaren möjlighet att vederlagsfritt tilldelas ett antal aktier i Synsam ("**Prestationsaktier**"), av Synsam eller av en anvisad tredje part, förutsatt att villkoren för erhållande av Prestationsaktier är uppfyllda. Prestationsaktierätterna ska inte utgöra värdepapper och är inte överlåtbara.

Prestationsaktier kommer att tilldelas efter utgången av en cirka treårig intjänandeperiod, vilken kommer att börja löpa den dag under andra kvartalet 2026 som beslutas av Synsams styrelse och sluta löpa den dag då Synsam offentliggör sin delårsrapport för det första kvartalet 2029 ("**Intjänandeperioden**"). Tilldelning av Prestationsaktierätter kan ske vid ett eller flera tillfällen till och med den 30 november 2026.

Det högsta antalet Prestationsaktier som respektive deltagare i Grupp A1 ska kunna erhålla kommer att fastställas före tilldelningen av Prestationsaktierätter under 2026, och värdet på sådant högsta antal Prestationsaktier kommer att motsvara cirka 50 procent av deltagarens fasta årslön (bruttobeloppet före skatt, och med reservation för omräkning enligt vad som framgår under "*Omräkning*" nedan). Beräkningar av det högsta antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas respektive deltagare ska ske med utgångspunkt i den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Synsam-aktien på Nasdaq Stockholm under perioden 2-6 mars 2026, det vill säga 66,21 SEK.

Respektive deltagare i Grupp A2 kommer att kunna erhålla högst 10 500 Prestationsaktier, respektive deltagare i Grupp A3 kommer att kunna erhålla högst 8 000 Prestationsaktier och respektive deltagare i Grupp A4 kommer att kunna erhålla högst 6 400 Prestationsaktier (med reservation för omräkning enligt vad som framgår under "*Omräkning*" nedan).

Prestationsaktier får tilldelas först efter utgången av Intjänandeperioden, såvida det inte föreligger särskilda skäl och styrelsen beslutar om annat från fall till fall. I vilken utsträckning (om någon) en deltagares Prestationsaktier rätt kommer att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier kommer att bestämmas med utgångspunkt i graden av uppfyllande av de prestationsvillkor som beskrivs under "*Prestationsvillkor*" nedan. Därutöver förutsätter tilldelning av Prestationsaktier att deltagaren behållit de Investeringsaktier som allokerats till LTIP 2026 tills utgången av Intjänandeperioden samt, med vissa specifika undantag, att deltagaren har varit fast anställd inom Synsam-koncernen tills utgången av Intjänandeperioden. Avyttring av Investeringsaktier före utgången av Intjänandeperioden kommer generellt att föranleda att inga Prestationsaktier tilldelas.

Prestationsvillkor

I vilken utsträckning (om någon) en Prestationsaktier rätt kommer att berättiga till tilldelning av Prestationsaktier efter utgången av Intjänandeperioden kommer att bestämmas med utgångspunkt i graden av uppfyllande av de prestationsvillkor som beskrivs nedan. Av beskrivningen nedan framgår även viktningen mellan de olika kategorierna av prestationsvillkor. Utfallet för respektive kategori av prestationsvillkor kommer att fastställas enskilt, vilket bland annat innebär att miniminivåerna för tilldelning inom alla kategorier av prestationsvillkor inte behöver vara uppfyllda för att tilldelning av Prestationsaktier ska få ske.

Organisk tillväxt

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 30 procent att vara beroende av att organisk tillväxt i egna butiker på koncernnivå ("**Organisk Tillväxt**") uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer för räkenskapsåren 2026, 2027 respektive 2028 (varvid förändringen ska mätas årsvis genom en jämförelse mot närmast föregående räkenskapsår).

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende Organisk Tillväxt. Vid uppnående av miniminivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en femtondel (1/15) av det sammanlagda antalet Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt, och vid uppnående av maximinivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en tredjedel (1/3) av de Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt proportioneras linjärt. Viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ska ge rätt till tilldelning av Prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår, även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren under mätperioden. Om genomsnittlig ökning i Organisk Tillväxt under de tre räkenskapsåren under mätperioden (beräknat som ett aritmetiskt genomsnitt) ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid Prestationsaktier tilldelas baserat på den genomsnittliga ökningen (vilket bland annat innebär att det kommer att vara möjligt att erhålla högsta möjliga tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Organisk Tillväxt även om miniminivån för tilldelning inte uppnåtts under ett eller flera av räkenskapsåren under mätperioden, förutsatt att genomsnittlig ökning i Organisk Tillväxt under de tre räkenskapsåren minst uppgår till den fastställda maximinivån).

Justerad EBITDA

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 30 procent att vara beroende av att justerad EBITDA på koncernnivå ("**Justerad EBITDA**") uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under räkenskapsåren 2026, 2027 respektive 2028.

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende Justerad EBITDA. Vid uppnående av miniminivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en femtondel (1/15) av det sammanlagda antalet Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA, och vid uppnående av maximinivån för ett räkenskapsår under mätperioden ska tilldelning ske av en tredjedel (1/3) av de Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA proportioneras linjärt. Viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ska ge rätt till tilldelning av Prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår, även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren under mätperioden. Om genomsnittlig Justerad EBITDA under de tre räkenskapsåren under mätperioden ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid Prestationsaktier tilldelas baserat på det genomsnittliga utfallet (vilket bland annat innebär att det kommer att vara möjligt att erhålla högsta möjliga tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Justerad EBITDA även om den årliga miniminivån för tilldelning inte uppnåtts under ett eller flera av räkenskapsåren under mätperioden, förutsatt att genomsnittligt utfall i Justerad EBITDA under de tre räkenskapsåren minst uppgår till den genomsnittliga maximinivån för de tre räkenskapsåren under mätperioden).

Hållbarhetsmål

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 20 procent att vara beroende av att antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker ("**Hållbarhetsmål**") uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under perioden 1 april 2026 till och med 31 mars 2029.

Styrelsen kommer att fastställa en miniminivå och en maximinivå för måluppfyllnad avseende Hållbarhetsmålet. Vid uppnående av miniminivån under mätperioden ska tilldelning ske av en femtedel (1/5) av det sammanlagda antalet Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Hållbarhetsmålet, och vid uppnående av maximinivån under mätperioden ska tilldelning ske av samtliga Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Hållbarhetsmålet. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av villkoret kopplat till Hållbarhetsmålet proportioneras linjärt.

Relativ TSR-utveckling

Av det totala antalet Prestationsaktier som kan komma att tilldelas kommer 20 procent att vara beroende av den relativa totalavkastningen (Eng. *Total Shareholder Return*) ("**TSR**") under Intjänandeperioden för Synsams aktieägare jämfört med motsvarande TSR för aktieägare i andra bolag som ingår i en av styrelsen fördefinierad grupp bestående av tio svenska och utländska jämförbara bolag (tillsammans med Synsam, "**Referensgruppen**")¹. Beräkningen av TSR-utveckling för bolagen i Referensgruppen under Intjänandeperioden ska baseras på en jämförelse mellan de volymviktade genomsnittliga betalkurserna för aktierna under mars månad 2026 och de volymviktade genomsnittliga betalkurserna för aktierna under mars månad 2029 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).

Om TSR-utvecklingen för Synsams aktieägare är lägre än medianen (50:e percentilen) i Referensgruppen ska ingen tilldelning ske av Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret. Om TSR-utvecklingen för Synsams aktieägare uppgår till medianen (50:e percentilen) i Referensgruppen ska tilldelning ske av en femtedel (1/5) av de Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret och om

¹ I Referensgruppen ingår följande bolag, utöver Synsam: EssilorLuxottica, Fielmann, Mister Spex, National Vision, Warby Parker, Clas Ohlson, Mekonomen, Axfood, Byggmax och Hoya.

TSR-utvecklingen för Synsams aktieägare överstiger medianen (50:e percentilen) i Referensgruppen med minst 5 procentenheter ska tilldelning ske av samtliga Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelning av Prestationsaktier som är beroende av TSR-villkoret proportioneras linjärt.

Omräkning

Antalet Prestationsaktier som varje Prestationsaktierätt berättigar till ska omräknas med anledning av eventuella vinstutdelningar som beslutas om efter att det ursprungliga antalet Prestationsaktier som respektive Prestationsaktierätt berättigar till har fastställts. Ytterligare Prestationsaktier som kan komma att tilldelas med anledning av sådan omräkning hänvisas i det följande till som "**Utdelningskompensationsaktier**".

Utöver vad som anges ovan ska antalet Prestationsaktier som varje Prestationsaktierätt berättigar till omräknas till följd av vissa andra mellanliggande bolagshändelser såsom exempelvis fondemission, split, företrädesemission och/eller liknande.

Övrigt

Om det sker betydande förändringar i Synsam-koncernen eller på marknaden som, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, ska styrelsen äga rätt att vidta justeringar av villkoren för LTIP 2026, bland annat innefattande rätt att besluta om reducerad tilldelning av Prestationsaktier, eller att ingen tilldelning av Prestationsaktier ska ske överhuvudtaget.

Styrelsen ska utöver ovan äga rätt att besluta om den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2026 inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra nödvändiga anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar.

Deltagande i LTIP 2026 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske i de olika berörda jurisdiktionerna, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

LTIP 2026 kan komma att omfatta högst 1 005 000 aktier i Synsam, motsvarande cirka 0,71 procent av utestående aktier i Synsam per dagen för detta förslag (ej inräknat egna aktier som innehas av Synsam), varav 836 700 aktier utgör Prestationsaktier och 168 300 aktier utgör Utdelningskompensationsaktier (med reservation för omräkning enligt vad som framgår under "*Omräkning*" ovan).

Kostnader

LTIP 2026 förväntas medföra kostnader beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2, vilka redovisas över resultaträkningen och periodiseras över Intjänandeperioden, samt kostnader för sociala avgifter. Kostnaderna för LTIP 2026 ska ses i relation till de totala personalkostnaderna inom Synsam-koncernen, vilka under räkenskapsåret 2025 uppgick till cirka 2 886 MSEK.

Exempel A

De totala kostnaderna för LTIP 2026 beräknade enligt redovisningsstandarden IFRS 2 (exklusive kostnader för sociala avgifter) beräknas uppgå till cirka 24,0 MSEK under programmets löptid. De uppskattade kostnaderna har beräknats utifrån bl.a. följande antaganden: (i) en aktiekurs för Synsam-aktien om 66,10 SEK (vilket motsvarar stängningskursen för Synsam-aktien den 6 mars 2026) vid tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktierätter, (ii) vinstutdelning i linje med consensus-estimat,

(iii) en uppskattad måluppfyllelse av marknadsrelaterade prestationsvillkor (TSR) baserat på statistiska data, (iv) att LTIP 2026 kommer att omfatta 80 deltagare varav 15 deltagare i Grupp A1, 15 deltagare i Grupp A2, 25 deltagare i Grupp A3 och 25 deltagare i Grupp A4, (v) en genomsnittlig måluppfyllelse av icke-marknadsrelaterade prestationsvillkor om 50 procent och (vi) en personalomsättning bland deltagarna i LTIP 2026 om tio (10) procent under programmets löptid.

Kostnader för sociala avgifter, vilka förväntas uppstå i samband med tilldelning av Prestationsaktier efter utgången av Intjänandeperioden, beräknas uppgå till cirka 8,7 MSEK, baserat bl.a. på de antaganden som framgår under punkterna (i)–(vi) i föregående stycke, en antagen årlig kursuppgång för Synsam-aktien om tio (10) procent till utgången av Intjänandeperioden samt antagande om att sociala avgifter i genomsnitt kommer att utgå med 24,2 procent av värdet på tilldelade Prestationsaktier vid tilldelningstidpunkten.

Baserat på de antaganden som framgår ovan uppskattas den totala kostnaden för LTIP 2026 (inklusive sociala kostnader) uppgå till cirka 32,6 MSEK under programmets löptid.

Exempel B

Kostnaden för LTIP 2026 (inklusive sociala avgifter) uppskattas till cirka 76,3 MSEK, under antagande om en personalomsättning bland deltagarna i LTIP 2026 om noll (0) procent under programmets löptid, en genomsnittlig måluppfyllelse av uppsatta prestationsvillkor om 100 procent (medförande maximal tilldelning av Prestationsaktier) samt en antagen årlig kursuppgång för Synsam-aktien om 25 procent under Intjänandeperioden (men i övrigt under samma antaganden som anges under "Kostnader" – "Exempel A" ovan). I ett sådant scenario skulle värdet för Synsams aktieägare ha ökat med cirka 8,4 miljarder SEK.

Säkringsarrangemang

För att kunna genomföra LTIP 2026 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av aktier till deltagare i programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara, och föreslår därför att stämman beslutar om, bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier och vederlagsfri överlåtelse av egna aktier till deltagare i LTIP 2026. De närmare villkoren för styrelsens huvudalternativ framgår av punkten B. nedan.

Styrelsen har beslutat att inte föreslå att årsstämman 2026 beslutar om något bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier för att kassaflödesmässigt säkra utbetalningar avseende sociala avgifter med anledning av LTIP 2026.

För den händelse erforderlig majoritet för punkten B. nedan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att Synsam i stället ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, i enlighet med punkten C. nedan.

Utspädning

Inget av de säkringsarrangemang som styrelsen föreslagit (enligt vad som framgår under "Säkringsarrangemang" ovan samt punkterna B. och C. nedan) kommer att medföra någon ökning av antalet aktier i bolaget och följaktligen kommer ingen utspädningseffekt att uppkomma för befintliga aktieägare med anledning av LTIP 2026.

Övriga utestående incitamentsprogram

Synsam har två sedan tidigare utestående incitamentsprogram: LTIP 2024 och LTIP 2025. LTIP 2024 löper ut i samband med offentliggörandet av Synsams delårsrapport för det första kvartalet 2027, och

LTIP 2025 löper ut i samband med offentliggörandet av Synsams delårsrapport för det första kvartalet 2028. För en beskrivning av LTIP 2024 och LTIP 2025 hänvisas till Synsams årsredovisning för räkenskapsåret 2025 samt bolagets ersättningsrapport för 2025.

Styrelseledamöters deltagande

Huvudregeln enligt reglerna om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram som antagits av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("**Ersättningsreglerna**"), vilka ger uttryck för vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden avseende ersättning till ledande befattningshavare samt aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, är att styrelseledamöter inte ska delta i incitamentsprogram för bolagsledningen eller andra anställda om inte särskilda skäl föreligger. Ett sådant särskilt skäl är att styrelseledamoten är verksam i bolaget som på samma sätt som en anställd. Av Ersättningsreglerna och allmänna principer om intressekonflikter följer även att den som omfattas av ett incitamentsprogram inte ska ha något väsentligt inflytande över programmets slutliga utformning. Synsams verkställande direktör Håkan Lundstedt, som också är styrelseledamot i bolaget, kommer att erbjudas deltagande i LTIP 2026. Håkan Lundstedt kommer att erbjudas att delta i LTIP 2026 i egenskap av medlem i bolagets koncernledning, och han varken har eller kommer att delta i beredning eller beslut rörande incitamentsprogrammet. Styrelsen (exklusive Håkan Lundstedt) anser mot den bakgrunden att det inte föreligger några hinder mot att Håkan Lundstedt deltar i LTIP 2026.

Förslagets beredning

Synsams People Committee har, i samråd med externa rådgivare, utarbetat övergripande riktlinjer för LTIP 2026. Dessa riktlinjer, samt detta beslutsförslag, har presenterats för och antagits av styrelsen (exklusive Håkan Lundstedt).

Säkringsåtgärder med anledning av LTIP 2026

B. Förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier med anledning av LTIP 2026 enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Förvärv av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske av högst 1 005 000 aktier.
3. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar om överlåtelser av egna aktier med anledning av LTIP 2026 enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Överlåtelse får ske av högst 1 005 000 aktier.
2. Rätt att erhålla överlåtna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2026, med rätt för varje deltagare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för LTIP 2026.
3. Överlåtelse av aktier till deltagare ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och i övrigt på de villkor som följer av villkoren för LTIP 2026.

4. Antalet aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för LTIP 2026 ska omräknas till följd av vissa bolagshändelser som kan komma att beslutas/genomföras efter dagen för detta förslag, såsom exempelvis vinstutdelning, fondemission, split, företrädesemission och/eller liknande.

Syftet med detta förslag är att säkerställa leverans av aktier till deltagare i LTIP 2026.

C. Aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen föreslår att stämman, för den händelse erforderlig majoritet för punkten B. ovan inte kan uppnås, beslutar om att säkra leverans av aktier till deltagare i LTIP 2026 genom att Synsam på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Synsam till deltagarna i LTIP 2026 eller på annat sätt.

Beslut om överlåtelse av egna aktier med anledning av långsiktigt incitamentsprogram (punkt 14)

Under 2022 återköpte bolaget, med stöd av bemyndigande som lämnades av årsstämman den 26 april 2022, totalt 945 000 egna aktier i syfte att säkra leverans av aktier till deltagarna i bolagets långsiktiga incitamentsprogram (LTIP 2022). Under 2024 avslutades LTIP 2022 vilket resulterade i att en del av de återköpta aktierna tilldelades och överläts till deltagarna i LTIP 2022 enligt villkoren för programmet. Per dagen för denna kallelse innehar bolaget 721 252 egna aktier som återköpts för att säkra leverans till deltagarna i LTIP 2022 men som inte har överlåtit. Styrelsen gör bedömningen att det är till fördel för bolaget om dessa aktier kan användas för leverans i utestående incitamentsprogram.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att stämman beslutar att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i bolaget enligt följande villkor:

- Högst 721 252 aktier får överlåtas.
- Aktierna får överlåtas, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till deltagarna i LTIP 2026 som har rätt att förvärva aktier enligt villkoren för LTIP 2026.
- Överlåtelse av aktier till deltagare i LTIP 2026 ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och i övrigt på de villkor som följer av villkoren för LTIP 2026.

För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Beslut om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission (punkt 15)

(A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med ett belopp om 18 066,782289 SEK genom indragning av de 2 550 748 egna aktier som per dagen för kallelsen har återköpts av bolaget genom bolagets återköpsprogram. Minskingsbeloppet ska avsättas till fritt eget kapital.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt denna punkt (A) kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets tillstånd eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkt (B) nedan, med ett belopp motsvarande det belopp som aktiekapitalet minskas med enligt ovan. Sammantaget medför dessa åtgärder att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

(B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt punkt (A) ovan föreslår styrelsen att stämman samtidigt beslutar om ökning av aktiekapitalet genom en fondemission med ett belopp om 18 066,782289 SEK, vilket motsvarar det belopp som aktiekapitalet minskas med genom indragning av egna aktier enligt punkt (A) ovan. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier genom att beloppet överförs från fritt eget kapital.

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut enligt punkterna (A) och (B) ovan som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att detta förslag biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen, styrelsens ordförande, eller den någon av dem utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Antalet aktier och röster

Vid utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 147 864 494. Alla aktier är av samma slag och varje aktie medför en röst på bolagsstämman. Bolaget innehar 5 902 000 egna aktier per dagen för denna kallelse.

Upplysningar på stämman

Enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen ska styrelsen och den verkställande direktören, 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 dels bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten omfattar även bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det per e-post till: arsstamma@syksam.com eller per post till: Syksam AB, att: "Årsstämma", Box 30153, 104 25 Stockholm.

Handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga hos bolaget på Sankt Eriksgatan 60 i Stockholm, samt på bolagets webbplats www.syksamgroup.com, från torsdagen den 26 mars 2026. Övriga handlingar som ska hållas tillgängliga inför stämman kommer att finnas tillgängliga i samma ordning senast från onsdagen den 1 april 2026. Nämnda handlingar samt denna kallelse kommer även att kostnadsfritt sändas med post till aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas i samband med stämman, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm i mars 2026
Syksam AB (publ)
Styrelsen

Synsam AB (publ) - Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, har föreslagit en utdelning till aktieägarna om 1,80 SEK per aktie (men utan att medräkna egna aktier som innehas av bolaget), och att återstående till förfogande stående vinstmedel balanseras i ny räkning. Utdelningen föreslås att utbetalas vid ett och samma tillfälle i april 2026. Styrelsen har även föreslagit att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av högst 1 005 000 egna aktier i syfte att överlåtas till deltagare i LTIP 2026. Därutöver har styrelsen även föreslagit att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av så många egna aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget, i syfte att medge ökade möjligheter till anpassning av kapitalstrukturen i bolaget och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att kunna använda egna aktier i samband med eller till följd av eventuella förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 uppgår bolagets fria egna kapital per balansdagen den 31 december 2025 till 2 652 MSEK. Bolagets bundna egna kapital uppgick per balansdagen den 31 december 2025 till 1 MSEK. Efter genomförande av föreslagen vinstutdelning och eventuella förvärv av egna aktier kommer det att finnas full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Styrelsen har granskat bolagets och koncernens ekonomiska situation och konstaterar, efter närmare överväganden, att en vinstutdelning och eventuella förvärv av egna aktier enligt styrelsens förslag är försvarliga med hänsyn till de krav som framgår av 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551) som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen har härvid beaktat det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för såväl bolaget och koncernen som för marknaden. Koncernens soliditet uppgick per den 31 december 2025 till 30,7 procent, och både bolaget och koncernen kommer efter vinstutdelningen och eventuella förvärv av egna aktier att ha fortsatt god soliditet vilken enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som kan uppställas för den bransch inom vilken bolaget och koncernen är verksamma.

Styrelsens bedömning är att bolagets finansiella ställning förblir fortsatt stark efter den föreslagna vinstutdelningen, och att den inte kommer att påverka bolagets möjligheter att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt eller bolagets förmåga att göra eventuellt nödvändiga investeringar. Detsamma kommer att gälla efter eventuella förvärv av egna aktier som styrelsen kan komma att besluta om med stöd av de föreslagna bemyndigandena från årsstämman. Vid en samlad bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska förhållanden anser styrelsen att inga hinder föreligger för genomförande av föreslagen vinstutdelning eller för att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier.

Stockholm i mars 2026
Synsam AB (publ)
Styrelsen

Valberedningens för Synsam AB (publ) förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2026

Valberedningen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, ("Synsam" eller "Bolaget") har konstituerats baserat på ägarförhållandena per den 29 augusti 2025 och består av följande ledamöter:

- Isak Lenholm, ordförande i valberedningen och utsedd av Carnegie Fonder;
- Karin Eliasson, utsedd av Handelsbanken Fonder;
- Stefan Björkman, utsedd av Cor Group;
- Lovisa Runge, utsedd av Fjärde AP-fonden; samt
- Peter Törnquist, styrelsens ordförande.

Aktieägaren EssilorLuxottica SA har avstått från att utse en ledamot i valberedningen.

Valberedningens förslag till val av ordförande vid årsstämman, val av styrelse och revisor och fastställande av styrelse- och revisorsarvoden samt valberedningens motiverade yttrande framgår i det följande.

Val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att Peter Törnquist utses till ordförande vid årsstämman.

Val av styrelse och revisor

Fastställande av antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att antalet ledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall vara sju.

Fastställande av antal revisorer

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara en utan revisorssuppleant.

Val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av ledamöterna:

- (i) Peter Törnquist;
- (ii) Håkan Lundstedt;
- (iii) Kenneth Bengtsson;
- (iv) Ann Hellenius;
- (v) Terje List;
- (vi) Anna Omstedt; och
- (vii) Petra Axdorff.

Valberedningen föreslår vidare omval av Peter Törnquist som styrelseordförande.

Upplysningar om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Bolagets webbplats, www.synsamgroup.com/bolagsstyrning/styrelse/.

Val av revisor eller revisionsbolag

Bolagets nuvarande revisor är det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, med den auktoriserade revisorn Johan Telander som huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor i Bolaget. Om Deloitte AB omväljs till revisor har Deloitte meddelat att den auktoriserade revisorn Johan Telander fortsättningsvis kommer att vara huvudansvarig revisor.

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Arvoden som ska utgå till ledamöter i styrelsen och styrelsens utskott

Valberedningen föreslår att det totala styrelsearvodet, inklusive ersättning för utskottsarbete, skall utgå med 3 330 000 kronor (3 100 000) att fördelas enligt följande:

- 845 000 kronor per år (815 000) till styrelsens ordförande;
- 365 000 kronor per år (355 000) till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter som inte är anställda i Synsam-koncernen;
- 190 000 kronor per år (180 000) till ordföranden i revisionsutskottet;
- 115 000 kronor per år (110 000) till varje övrig ledamot i revisionsutskottet;
- 120 000 kronor per år (110 000) till ordföranden i People Committee; och
- 60 000 kronor per år (55 000) till varje övrig ledamot i People Committee.

I den mån styrelsen beslutar om att justera antalet ledamöter i utskotten kommer det att påverka det totala styrelsearvodet ovan.

Arvode som ska utgå till revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Motiverat yttrande

Valberedningen har hållit fyra protokollförda möten under perioden oktober 2025 – februari 2026.

Valberedningen har som en del i sitt arbete övervägt styrelsens storlek och sammansättning med beaktande av behoven av bransch erfarenhet, kompetens och mångfald. Särskild vikt har lagts vid Synsams strategier och mål samt de krav som koncernens framtida inriktning ställer på styrelsen. Vid årsstämman 2025 valdes nio ledamöter. Christoffer Sjøqvist och Gustaf Martin-Löf, styrelserepresentanter för Theia Holdings S.à r.l., ett bolag indirekt ägt av CVC Capital Partners V, avgick från styrelsen i samband med den tidigare ägarens slutliga avveckling av sitt aktieinnehav i Synsam. Därefter har styrelsen bestått av sju ledamöter. Valberedningen bedömer att sju ledamöter även fortsättningsvis är ett lämpligt antal som möjliggör ett effektivt styrelsearbete under den kommande mandatperioden, och föreslår följaktligen att antalet ledamöter ska vara sju.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat tagit del av resultatet av den självutvärdering över styrelsens arbete som genomförts under 2025 samt mottagit information från Bolagets styrelseordförande över hur styrelsearbetet fungerar. Valberedningen har även haft enskilda samtal med samtliga av styrelsens nuvarande ordinarie ledamöter, inklusive Bolagets verkställande direktör.

Valberedningens uppfattning är att styrelsearbetet har fungerat mycket väl under året och att styrelseledamöterna utför sina uppdrag på ett tillfredsställande sätt. Vidare anser valberedningen att de kompetenser och erfarenheter som anses vara av vikt för Bolaget är representerade i styrelsen. Valberedningen bedömer därmed att den nuvarande styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning för att möta Bolagets behov.

Mot ovan bakgrund föreslår valberedningen omval av ledamöterna Peter Törnquist, Håkan Lundstedt, Kenneth Bengtsson, Ann Hellenius, Terje List, Anna Omstedt och Petra Axdorff. Valberedningen föreslår vidare omval av Peter Törnquist till styrelsens ordförande.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att förslaget till styrelse uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). För information om de föreslagna ledamöternas oberoende hänvisas till Bolagets webbplats, www.synsamgroup.com/bolagsstyrning/styrelse/.

Vidare har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt skulle få en ändamålsenlig sammansättning. Av samtliga föreslagna ledamöter är andelen kvinnliga ledamöter 43 procent och andelen manliga ledamöter 57 procent, vilket innebär att valberedningens förslag uppfyller det långsiktiga målet om 40 procents andel för det minst företrädda könet i styrelsen som uppställts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Vad gäller arvoden som ska utgå för arbete i styrelsen och dess utskott är en vägledande princip för valberedningen att arvodena ska vara konkurrenskraftiga och göra det möjligt att rekrytera samt behålla kvalificerade och kompetenta styrelseledamöter. Valberedningen har gjort en översyn av arvodesnivåerna dels genom en jämförelse av nuvarande arvodesnivåerna med arvodesnivåerna i ett urval av bolag som bedömts vara jämförbara med Synsam, dels med hänsyn taget till styrelsens och styrelseutskottens utökade arbetsbelastning och ansvar. Den genomförda översynen motiverar enligt valberedningen en höjning av styrelsearvoden och ersättning för utskottsarbete i enlighet med valberedningens förslag ovan.

Slutligen har valberedningen granskat den nu gällande valberedningsinstruktion som antogs vid årsstämman 2021 samt beslutat att inte föreslå några förändringar.

Stockholm i mars 2026
Valberedningen för Synsam AB (publ)

Styrelsens för Synsam AB (publ) ersättningsrapport 2025

Inledning

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare (de s.k. ersättningsriktlinjerna) för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, som antogs av årsstämman 2025, har tillämpats under 2025. Rapporten innehåller även specifika uppgifter beträffande ersättning till bolagets verkställande direktör. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) samt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 5 på sidorna 110–113 i årsredovisningen för 2025.

Information om People Committees arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 39–44 i årsredovisningen för 2025.

Rapporten omfattar inte styrelsearvode. Sådant arvode beslutas av årsstämman och redovisas i not 5 på sidorna 110–113 i årsredovisningen för 2025.

Utveckling under 2025

Den verkställande direktören sammanfattar bolagets och koncernens övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 8–9 i årsredovisningen för 2025.

Bolagets ersättningsriktlinjer

Tillämpningsområde och ändamål för ersättningsriktlinjerna

Bolagets ersättningsriktlinjer omfattar den verkställande direktören, eventuell vice verkställande direktör och övriga medlemmar i koncernledningen, samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter i bolaget.

För information om bolagets affärsstrategi hänvisas till årsredovisningen för 2025 och bolagets hemsida. En förutsättning för att bolaget framgångsrikt ska kunna genomföra sin affärsstrategi och tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att bolaget kan attrahera och behålla kompetenta och engagerade medarbetare. För att uppnå det krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen, vilket bolagets ersättningsriktlinjer ska bidra till. Bolagets ersättningsriktlinjer ska stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom bolaget. Riktlinjerna syftar dessutom till att uppnå ökad intressegemenskap mellan ledande befattningshavare och bolagets aktieägare. Vidare ska riktlinjerna bidra till god etik och företagskultur.

Enligt ersättningsriktlinjerna kan den totala ersättningen bestå av komponenterna fast lön, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Fast lön utgör grunden för den totala ersättningen, och den fasta lönen ska baseras på befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation och ska vara konkurrenskraftig i förhållande till gällande marknadsstandard. Rörlig ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, och ska baseras i huvudsak på koncernens finansiella utfall för varje år. Övriga förmåner, till exempel pension och försäkring, kan erbjudas i enlighet med sedvanliga regler och marknadsstandarder i respektive land.

Ersättningsriktlinjerna återfinns i sin helhet på www.synsamgroup.com.

Avvikelser från ersättningsriktlinjerna

Bolaget har under 2025 följt de ersättningsriktlinjer som antogs av årsstämman 2025 utan avsteg.

Inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningar, och styrelsen har inte reducerat eller återkrävt några utbetalade ersättningar under 2025.

Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av ersättningsriktlinjerna finns tillgängligt på www.synsamgroup.com.

Total ersättning till den verkställande direktören under 2025

Befattningshavarens namn och position	Fast ersättning (MSEK)		Rörlig ersättning (MSEK)		Pension (MSEK)	Total ersättning (MSEK)	Andelen fast ersättning av total ersättning (%) ⁴⁾	Andelen rörlig ersättning av total ersättning (%) ⁴⁾
	Grundlön	Övriga förmåner ¹⁾	Ettårig eller kortare ²⁾	Flerårig ³⁾				
Håkan Lundstedt, VD ⁵⁾	9,07	0,22	4,71	0	3,13	17,13	73	27

1) Avser bilförmån, sjukvårdsförmån, bredband, olycksfalls- och reseförsäkring samt mobilabonnemang.

2) Rörlig kontant ersättning som utgått baserat på prestation/prestationskriterier avseende 2025, men som utbetalas under 2026.

3) Flerårig rörlig ersättning tillämpas endast i form av aktierelaterade incitamentsprogram, samt redovisas endast i den mån tilldelning har skett av prestationsaktier under 2025 (i den mening som anges i kolumnen "Information för 2025" – "Under året" – "Tilldelade prestationsaktier" i tabellen "Aktierelaterade incitamentsprogram: verkställande direktören" nedan).

4) Pension, som är premiebestämd med en premie motsvarande 34 procent av grundlönen (exkluderande semesterlön och övriga förmåner), har redovisats som fast ersättning.

5) Håkan Lundstedt är också styrelseledamot i bolaget.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Synsam hade under 2025 tre utestående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram: LTIP 2023, LTIP 2024 och LTIP 2025 (tillsammans "Incitamentsprogrammen"). Samtliga Incitamentsprogram har godkänts på årsstämman för respektive år.

Det övergripande syftet med Incitamentsprogrammen är att, genom att ge deltagarna möjlighet att bygga upp ett aktieäggande i Synsam, skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal i Synsam-koncernen, öka motivationen hos personalen samt uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare.

Incitamentsprogrammen omfattar cirka 80 deltagare, fördelade på olika kategorier. Kategorierna innefattar medlemmar i bolagets koncernledning (inklusive verkställande direktör) och andra utvalda nyckelpersoner. Bakgrunden till uppdelningen på olika kategorier är att deltagarnas rätt till tilldelning av prestationsaktier inom ramen för respektive Incitaments-

program har differentierats med hänvisning till bland annat ställning, ansvar och arbetsprestation.

Deltagande i Incitamentsprogrammen kräver förvärv eller tidigare innehav av ett visst antal aktier i Synsam (s.k. "investeringsaktier"), och att investeringsaktierna allokerades till respektive Incitamentsprogram. Varje deltagare har vederlagsfritt tilldelats en s.k. prestationsaktierätt som i sin tur ger deltagaren en möjlighet att vederlagsfritt tilldelas ett antal aktier i Synsam (s.k. "prestationsaktier") efter utgången av intjänandeperioden för respektive Incitamentsprogram, förutsatt att vissa villkor uppfylls. En deltagares eventuella rätt till prestationsaktier beror på graden av uppfyllelse av förutbestämda prestationsvillkor (vilka beskrivs ytterligare nedan för respektive Incitamentsprogram), och förutsätter att deltagaren har behållit sina investeringsaktier inom det specifika Incitamentsprogrammet och, med vissa specifika undantag, har varit fast anställd inom Synsam-koncernen tills utgången av intjänandeperioden.

LTIP 2023

Prestationsvillkoren under LTIP 2023 relaterar till på förhand fastställda mål avseende (1) organisk tillväxt, (2) justerad EBITDA, (3) hållbarhetsmål respektive (4) relativ TSR-utveckling. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av prestationsaktier som är beroende av ett visst prestationsvillkor proportioneras linjärt. Avseende prestationsvillkor (1) och (2) har målnivåer fastställts för räkenskapsåren 2023, 2024 respektive 2025, och viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ger rätt till tilldelning av prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren. Om utfallet mätt som ett genomsnitt under de tre räkenskapsåren som utgör mätperioden ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid prestationsaktier tilldelas baserat på det genomsnittliga utfallet. Avseende prestationsvillkor (3) beräknas i stället måluppfyllelse baserat på att antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under perioden 2023-04-01–2026-03-31. Vidare avseende prestationsvillkor (4) beräknas måluppfyllelse baserat på relativ TSR-utveckling för Synsam, jämfört med vissa fördefinierade jämförbara bolag, under hela intjänandeperioden (baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2023-03-01–2023-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2026-03-01–2026-03-31; dock justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).

Intjänandeperioden för LTIP 2023 löper under cirka en treårsperiod, vilken inleds den dag som beslutas av Synsams styrelse och löper till den dag då Synsam offentliggör sin delårsrapport för det första kvartalet 2026.

LTIP 2024

Prestationsvillkoren under LTIP 2024 relaterar till på förhand fastställda mål avseende (1) organisk tillväxt, (2) justerad EBITDA, (3) hållbarhetsmål respektive (4) relativ TSR-utveckling. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av prestationsaktier som är beroende av ett visst prestationsvillkor proportioneras linjärt. Avseende prestationsvillkor (1) och (2) har

målnivåer fastställts för räkenskapsåren 2024, 2025 respektive 2026, och viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ger rätt till tilldelning av prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren. Om utfallet mätt som ett genomsnitt under de tre räkenskapsåren som utgör mätperioden ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid prestationsaktier tilldelas baserat på det genomsnittliga utfallet. Avseende prestationsvillkor (3) beräknas i stället måluppfyllelse baserat på att antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under perioden 2024-04-01–2027-03-31. Vidare avseende prestationsvillkor (4) beräknas måluppfyllelse baserat på relativ TSR-utveckling för Synsam, jämfört med vissa fördefinierade jämförbara bolag, under hela intjänandeperioden (baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2024-03-01–2024-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2027-03-01–2027-03-31; dock justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).

Intjänandeperioden för LTIP 2024 löper under cirka en treårsperiod, vilken inleds den dag som beslutas av Synsams styrelse och löper till den dag då Synsam offentliggör sin delårsrapport för det första kvartalet 2027.

LTIP 2025

Prestationsvillkoren under LTIP 2025 relaterar till på förhand fastställda mål avseende (1) organisk tillväxt, (2) justerad EBITDA, (3) hållbarhetsmål respektive (4) relativ TSR-utveckling. Mellan minimi- och maximinivån ska tilldelningen av prestationsaktier som är beroende av ett visst prestationsvillkor proportioneras linjärt. Avseende prestationsvillkor (1) och (2) har målnivåer fastställts för räkenskapsåren 2025, 2026 respektive 2027, och viss måluppfyllelse för ett räkenskapsår ger rätt till tilldelning av prestationsaktier för aktuellt räkenskapsår även om miniminivån för tilldelning inte är uppnådd för de andra räkenskapsåren. Om utfallet mätt som ett genomsnitt under de tre räkenskapsåren som utgör mätperioden ger ett bättre utfall än årsvis mätning ska emellertid prestationsaktier tilldelas

baserat på det genomsnittliga utfallet. Avseende prestationsvillkor (3) beräknas i stället måluppfyllelse baserat på att antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker uppnår till av styrelsen fastställda målnivåer under perioden 2025-04-01–2028-03-31. Vidare avseende prestationsvillkor (4) beräknas måluppfyllelse baserat på relativ TSR-utveckling för Synsam, jämfört med vissa fördefinierade jämförbara bolag, under hela intjänandeperioden (baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2025-03-01–2025-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2028-03-01–2028-03-31; dock justerat för

eventuella utdelningar under mätperioden).

Intjänandeperioden för LTIP 2025 löper under cirka en treårsperiod, vilken inleds den dag som beslutas av Synsams styrelse och löper till den dag då Synsam offentliggör sin delårsrapport för det första kvartalet 2028.

Ytterligare information om Synsams långsiktiga incitamentsprogram finns i not 5 i Synsams årsredovisning för 2025.

Aktierelaterade incitamentsprogram: verkställande direktören

Befattningshavarens namn och position	Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram					Information för 2025					
						Ingående balans vid årets början		Under året		Utgående balans vid utgången av året	
	Program	Prestationsperiod	Datum för tilldelning av prestationsaktier	Tidpunkt för tilldelning av prestationsaktier	Maximalt antal prestationsaktier	Intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier	Tilldelade prestationsaktier	Intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier ¹⁾	Tilldelade prestationsaktier	Intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier	Tilldelade prestationsaktier
Håkan Lundstedt, VD ²⁾	LTIP 2023	2023-01-01–2026-03-31	2023-08-21	Q2 2026	112 104 ³⁾	16 326	0	10 504	0	26 830	0
	LTIP 2024	2024-01-01–2027-03-31	2024-11-25	Q2 2027	89 018 ⁴⁾	8 452	0	8 165	0	16 617	0
	LTIP 2025	2025-01-01–2028-03-31	2025-11-24	Q2 2028	105 569 ⁵⁾	0	0	19 847	0	19 847	0

1) Efter omräkning med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2025.

2) Håkan Lundstedt är också styrelseledamot i bolaget.

3) Maximalt antal prestationsaktier har omräknats med anledning av den kontanta utdelningen som beslutades vid årsstämman 2023, 2024 respektive 2025. Det maximala antalet prestationsaktier uppgick före omräkningarna till 100 038, och ökade med 12 066 aktier – till 112 104 aktier – med anledning av omräkningarna.

4) Maximalt antal prestationsaktier har omräknats med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2024 respektive 2025. Det maximala antalet prestationsaktier uppgick före omräkningarna till 82 759, och ökade med 6 259 aktier – till 89 018 aktier – med anledning av omräkningarna.

5) Maximalt antal prestationsaktier har omräknats med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2025. Det maximala antalet prestationsaktier uppgick före omräkningarna till 101 590, och ökade med 3 979 aktier – till 105 569 aktier – med anledning av omräkningarna.

Verkställande direktörens prestation under 2025: aktiebaserad ersättning

Programmets namn	Beskrivning av prestationskriterier avseende 2025	Relativ viktning av prestationskriterier (%)	Uppmått prestation (%)	Faktiskt ersättningsutfall (MSEK) ¹⁾
LTIP 2023	Organisk tillväxt, % (för koncernen, årlig) Organisk tillväxt i egna butiker: Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekt av förvärv, valuta, franchisebutiker och jämförelsestörande poster som påverkat nettoomsättningen.	30	85	0,71
	Justerad EBITDA (för koncernen, årlig) EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	30	0	0
	Hållbarhetsmål Antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker under perioden 2023-04-01–2026-03-31.	20	Fastställs under andra kvartalet 2026	Fastställs under andra kvartalet 2026
	Relativ TSR-utveckling Relativ totalavkastning (Eng. <i>Total Shareholder Return</i>) ("TSR") för Synsams aktieägare jämfört med TSR för aktieägare i fördefinierade jämförbara bolag ²⁾ , där TSR-utveckling beräknas baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2023-03-01–2023-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2026-03-01–2026-03-31 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).	20	Fastställs under andra kvartalet 2026	Fastställs under andra kvartalet 2026
LTIP 2024	Organisk tillväxt, % (för koncernen, årlig) Organisk tillväxt i egna butiker: Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekt av förvärv, valuta, franchisebutiker och jämförelsestörande poster som påverkat nettoomsättningen.	30	85	0,55
	Justerad EBITDA (för koncernen, årlig) EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	30	0	0
	Hållbarhetsmål Antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker under perioden 2024-04-01–2027-03-31.	20	Fastställs under andra kvartalet 2027	Fastställs under andra kvartalet 2027
	Relativ TSR-utveckling Relativ totalavkastning (Eng. <i>Total Shareholder Return</i>) ("TSR") för Synsams aktieägare jämfört med TSR för aktieägare i fördefinierade jämförbara bolag ²⁾ , där TSR-utveckling beräknas baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2024-03-01–2024-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2027-03-01–2027-03-31 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).	20	Fastställs under andra kvartalet 2027	Fastställs under andra kvartalet 2027
LTIP 2025	Organisk tillväxt, % (för koncernen, årlig) Organisk tillväxt i egna butiker: Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekt av förvärv, valuta, franchisebutiker och jämförelsestörande poster som påverkat nettoomsättningen.	30	85	0,63
	Justerad EBITDA (för koncernen, årlig) EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	30	100	0,71
	Hållbarhetsmål Antalet sålda bågar i Synsam Outlet-butiker samt antalet sålda secondhandbågar i Synsams övriga butiker under perioden 2025-04-01–2028-03-31.	20	Fastställs under andra kvartalet 2028	Fastställs under andra kvartalet 2028
	Relativ TSR-utveckling Relativ totalavkastning (Eng. <i>Total Shareholder Return</i>) ("TSR") för Synsams aktieägare jämfört med TSR för aktieägare i fördefinierade jämförbara bolag ²⁾ , där TSR-utveckling beräknas baserat på en jämförelse mellan volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2025-03-01–2025-03-31 och volymviktade genomsnittliga betalkurser under perioden 2028-03-01–2028-03-31 (justerat för eventuella utdelningar under mätperioden).	20	Fastställs under andra kvartalet 2028	Fastställs under andra kvartalet 2028

1) Baserat på aktiens marknadspris per balansdagen den 31 december 2025 (stängningskursen den 30 december 2025, d.v.s. SEK 67,50 multiplicerat med antalet intjänade (men ej tilldelade) prestationsaktier per balansdagen (efter omräkning med anledning av den kontanta utdelning som beslutades vid årsstämman 2025) med hänsyn till fördelning enligt relativ viktning av prestationskriterierna. Värdet per balansdagen den 31 december 2025 ska inte likställas med årets kostnad för Synsam som presenteras i årsredovisningen för 2025.

2) Fördefinierade jämförbara bolag: EssilorLuxottica, Fielmann, Mister Spex, National Vision, Warby Parker, Clas Ohlson, Mekonomen, Axfood, Byggmax och Hoya.

Rörlig kontantersättning till den verkställande direktören under 2025

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts med utgångspunkt i bolagets affärsstrategi och långsiktiga affärsplan, med syfte att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive

dess hållbarhet. Prestationskriterierna utgör en kombination av finansiella mål och aktivitetsmål, varvid aktivitetsmålen avser mål kopplade till för koncernen viktiga projekt.

Verkställande direktörens prestation under 2025: rörlig kontantersättning

Beskrivning av prestationskriterier avseende 2025	Relativ viktning av prestationskriterier (%)	Uppmätt prestation (%)	Faktiskt ersättningsutfall (MSEK)
Organisk tillväxt, % (för koncernen, årlig) Organisk tillväxt i egna butiker: Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekt av förvärv, valuta, franchisebutiker och jämförelsestörande poster som påverkat nettoomsättningen.	20	56	1,02
EBITDA (för koncernen, årlig)	40	10	0,36
Operativa mål kopplade till viktiga projekt (årlig)	40	92	3,33

Ersättning till verkställande direktören jämfört med bolagets resultat och ersättning till övriga anställda under 2025

	2021 (MSEK)	2022 (MSEK)	2023 (MSEK)	2024 (MSEK)	2025 (MSEK)
Total ersättning Håkan Lundstedt, VD ¹⁾	19,11	14,92 (-22%)	17,93 (+20%)	17,19 (-4%)	17,13 ²⁾ (0%)
Justerad EBITDA (för koncernen)	1 274	1 217 (-4%)	1 440 (+18%)	1 595 (+11%)	1 689 (+6%)
Genomsnittlig ersättning för övriga anställda ³⁾	0,43	0,42 (-2%)	0,43 (+3%)	0,43 (0%)	0,44 (+2%)

1) Håkan Lundstedt är också styrelseledamot i bolaget.

2) Total ersättning så som den anges i kolumnen "Total ersättning (MSEK)" i tabellen "Total ersättning till den verkställande direktören under 2025" ovan.

3) Avser anställda (heltidsekvivalenter) i segment Synsam Sverige (som inte inkluderar den verkställande direktören). Den genomsnittliga ersättningen innefattar den totala ersättningen, inklusive bland annat rörlig kontantersättning (ettårig eller kortare). Beloppet för den rörliga kontantersättningen som har inkluderats i tabellen godkändes slutligt, samt utbetalades, under första halvåret 2026.

Stockholm i mars 2026
Synsam AB (publ)
Styrelsen

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

Till årsstämman i Synsam AB (publ), org.nr 556946–3358

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Synsam AB (publ) under räkenskapsåret 2025-01-01 – 2025-12-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 30 mars 2021 respektive den 23 april 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 FARs rekommendation *RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Synsam 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 Synsam AB AB (publ) under räkenskapsåret 2025-01-01 – 2025-12-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 30 mars 2021 respektive den 23 april 2025.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Deloitte AB

Johan Telander

Auktoriserad Revisor

Synsam AB (publ) - Styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen

Med anledning av att styrelsen för Synsam AB (publ), org.nr 556946-3358, har föreslagit, i enlighet med punkten 15 på dagordningen, att årsstämman den 22 april 2026 ska besluta om (A) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier och (B) ökning av aktiekapitalet genom fondemission, avger styrelsen följande redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen (2005:551).

Beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt punkt (A) med 18 066,782289 kronor genom indragning av 2 550 748 egna aktier kan genomföras utan krav på tillstånd från Bolagsverket eftersom bolaget samtidigt enligt punkt (B) återställer aktiekapitalet till dess nuvarande belopp om 1 047 314,60 kronor genom att öka aktiekapitalet med 18 066,782289 kronor genom en fondemission utan utgivande av nya aktier.

Sammantaget medför dessa åtgärder att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar. Effekten av styrelsens förslag under punkt (A) är att bolagets bundna egna kapital och aktiekapital minskar med 18 066,782289 kronor och effekten av punkt (B) är att bolagets bundna egna kapital och aktiekapital ökar med samma belopp. Efter genomförd fondemission kommer således bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Stockholm 16 mars 2026
Synsam AB (publ)
Styrelsen