



KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I PAPERSHELL AB (PUBL)

Aktieägarna i Papershell AB (publ), org.nr. 559305-8562 ("Papershell") kallas härmed till årsstämma den 21 april 2023 klockan 13:00 på Inredia, Brovägen 26, Tibro.

Styrelsen har beslutat att aktieägarna före årsstämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och bolagets bolagsordning. Aktieägare kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom poströstning, genom fysiskt deltagande eller genom ombud.

Rätt att delta i årsstämman

Den som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") framställda aktieboken avseende förhållandena den 13 april 2023,
- dels anmäla sig hos Papershell för deltagande vid årsstämman senast den 17 april 2023 enligt anvisningarna under rubriken "Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud" alternativt avge en poströst enligt anvisningarna under rubriken "Anvisningar för poströstning" senast den 17 april 2023.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till årsstämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen den 13 april 2023. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 17 april 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan för fysiskt deltagande eller deltagande genom ombud

Anmälan om fysiskt deltagande vid årsstämman ska göras på något av följande sätt:

- Via e-post: investors@papershell.se
- Per post: Papershell AB (publ), att: Cecilia Karlsson, Järnvägsgatan 15, 543 50, Tibro

Vid anmälan ska aktieägare uppge följande:

- Namn eller företagsnamn
- Person-/organisationsnummer
- Adress, telefonnummer dagtid
- Aktieinnehav
- I förekommande fall biträden, dock högst två biträden, och ombud som ska medfölja aktieägaren vid stämman

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och eventuellt registreringsbevis får inte vara äldre än ett år, dock att fullmaktens giltighetstid får vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges.

Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Papershells webbplats www.papershell.se, och skickas till de aktieägare som så önskar och uppger sin adress.

Anvisningar för poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna före årsstämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och bolagets bolagsordning. För poströstning ska ett särskilt formulär användas.

Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Papershells hemsida, www.papershell.se. Ifyllt och signerat formulär ska skickas med post till Järnvägsgatan 15, 543 50, Tibro eller med e-post till investors@papershell.se. Ifyllt formulär ska vara Papershell tillhanda senast den 17 april 2023.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av årsstämman;
2. Val av ordförande vid årsstämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Val av en eller två justeringsmän;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Godkännande av dagordning;
7. Verkställande direktörens anförande;
8. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen;
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen;
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören;
12. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna;
13. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer;
14. Förslag till beslut om instruktioner till valberedningen;
15. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen;
16. Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande;
17. Stämmans avslutande.

Val av ordförande vid årsstämman (ärende 2)

Styrelsen föreslår att advokat Johan Thiman från White & Case (eller vid förhinder för honom, den som styrelsen istället anvisar) utses till ordförande vid årsstämman 2023.

Upprättande och godkännande av röstlängd (ärende 3)

Den röstlängd som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och i förhand inkomna poströster, och kontrollerats av justeringspersonen.

Val av en eller två justeringsmän (ärende 4)

Styrelsen föreslår Ragnhild Wiborg, eller vid förhinder för föreslagen justerare, den som styrelsen anvisar, att jämte ordföranden justera bolagsstämmans protokoll. Uppdraget innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (ärende 10)

Styrelsen förslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022, och att till bolagets förfogande stående medel balanseras i ny räkning.

Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna (ärende 12)

Aktieägare representerande 65 % av antalet aktier och röster i Papershell ("Aktieägarna") föreslår att styrelsearvoden utgår med 200 000 kronor till respektive stämموvald styrelseledamot. Anders Breitholtz (VD för och medgrundare av Papershell) och Mathieu Gustafsson (medgrundare av Papershell) erhåller ingen ersättning för sina uppdrag som styrelseledamöter.

Styrelsen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Val till styrelsen och i förekommande fall revisorer (ärende 13)

För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår Aktieägarna omval av ledamöterna Ragnhild Wiborg (ledamot sedan 2021), Anders Breitholtz (ledamot sedan 2021), Christopher Carrick (ledamot sedan 2021), Mathieu Gustafsson (ledamot sedan 2021), Mille Milehem (ledamot sedan 2021) och Mats Tarring (ledamot sedan 2021) samt nyval av Carina Andersson och Jonas Roupé.

Aktieägarna föreslår omval av Ragnhild Wiborg som styrelseordförande.

Styrelsen föreslår nyval av revisionsbolaget Ernst & Young AB som revisor intill slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB har meddelat att, under förutsättning att förslaget antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Andreas Nyberg kommer att vara huvudansvarig revisor.

Förslag till beslut om instruktioner till valberedningen (ärende 14)

Aktieägarna föreslår att årsstämman beslutar om följande instruktioner för valberedningen:

Valberedningens sammansättning

Valberedningen i Papershell AB (publ) ("**Bolaget**") ska inför årsstämman utgöras av (i) representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktiebok per den sista bankdagen i augusti varje år och (ii) Bolagets styrelseordförande, som ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avsäger sig rätten att utse en ledamot i valberedningen ska rätten att utse sådan ledamot övergå till nästa aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot till valberedningen. Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig. Valberedningens ordförande ska vara

den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat.

Namnen på valberedningens ledamöter ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart valberedningen utsetts, dock senast sex månader före kommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig till dess en ny valberedning utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart det skett.

Om ägarförhållandena i Bolaget förändras efter den sista bankdagen i augusti, men före det datum som infaller tre månader före kommande årsstämma, och om en aktieägare som efter denna förändring har blivit en av de tre största aktieägarna baserat på röster och är registrerad i Bolagets aktiebok, framför en begäran till valberedningens ordförande om att delta i valberedningen, ska aktieägaren ha rätt att, enligt valberedningens bestämmande, antingen utse ytterligare en ledamot av valberedningen eller utse en ledamot som ska ersätta den ledamot som var utsedd av aktieägaren som, efter förändringen av ägarstrukturen, inte längre är en av de tre största aktieägarna baserat på röster.

En aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om ett sådant utbyte sker, ska aktieägaren omedelbart underrätta valberedningens ordförande om detta (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, styrelsens ordförande). Underrättelsen ska innehålla namnet på den entledigade ledamoten och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.

Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ledamoten underrätta valberedningen ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som avgår, styrelsens ordförande). I sådant fall ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsåg ledamoten att utse en ny ledamot. Om ny ledamot inte utses av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra röstmässigt större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Ett sådant erbjudande ska lämnas till den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur (det vill säga först till den röstmässigt största aktieägaren som inte redan utsett en ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra det, därefter till den röstmässigt näst största aktieägaren som inte redan utsett ledamot i valberedningen eller tidigare avstått från rätten att göra detta osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att (i) ytterligare fem aktieägare har tillfrågats eller (ii) valberedningen är fulltalig.

Ersättning ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska kunna svara för skäliga kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningens uppgifter

Valberedningens ledamöter ska främja samtliga aktieägares intressen och ska inte på ett otillbörligt sätt avslöja innehållet eller detaljerna i valberedningens diskussioner.

Varje ledamot i valberedningen ska innan de accepterar uppdraget noggrant överväga om det finns någon intressekonflikt eller andra omständigheter som gör att uppdraget i valberedningen är olämpligt.

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till årsstämman om:

- (a) Val av ordförande vid bolagsstämman.
- (b) Antal bolagsstämموvalda ledamöter i Bolagets styrelse.

- (c) Val av ordförande och övriga bolagsstämموvalda ledamöter i Bolagets styrelse.
- (d) Arvoden och annan ersättning till valda styrelseledamöter.
- (e) Val av revisor/revisorer.
- (f) Ersättning till revisor/revisorer.
- (g) Principer för valberedningens sammansättning.
- (h) Eventuella förändringar avseende instruktionerna till valberedningen.

Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till den bolagsstämma där val av styrelseledamöter eller revisorer ska äga rum samt på Bolagets webbplats. I anslutning till kallelsen ska valberedningen även lämna ett motiverat yttrande på Bolagets webbplats om sitt förslag till styrelseledamöter. Yttrandet ska även innehålla en kort beskrivning av hur valberedningens arbete har bedrivits.

Valberedningen har rätt att på Bolagets bekostnad anlita externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ärende 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen. Styrelsen föreslår att en ny paragraf införes i bolagsordningen. Den föreslagna, nya, paragrafen tillåter styrelsen att besluta att bolagsstämma, utöver där bolaget har sitt säte, ska kunna hållas i Stockholm eller Göteborg. De föreslagna ändringarna följer nedan:

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
[Finns ingen motsvarighet]	§ 8 Ort för bolagsstämma Bolagsstämma får, förutom där bolaget har sitt säte, hållas i Stockholms eller Göteborgs kommun.

Ovanstående förslag till justering av bolagsordningen medför även att bolagsordningens numrering ändras till följd av införandet av en ny paragraf (§ 8).

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande (ärende 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner. Sådant beslut kan föreskriva betalning genom apport, genom kvittning och/eller på andra villkor. Antalet aktier som kan komma att emitteras, antalet aktier som konvertibler kan konverteras till och antalet aktier som kan tecknas genom utnyttjande av teckningsoptioner, får inte överstiga det totala maximala antalet aktier enligt bolagets bolagsordning.

Syftet med bemyndigandet är huvudsakligen att möjliggöra kapitalanskaffningar för att öka bolagets flexibilitet.

För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att göra mindre ändringar i beslutet som kan erfordras i samband med registrering vid Bolagsverket.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag framgår ovan. Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval Papershells styrelse finns på bolagets hemsida, www.papershell.se. Årsredovisning samt revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga hos bolaget, Papershell AB (publ), Järnvägsgatan 15, Tibro och på Papershells hemsida, www.papershell.se, minst två veckor före stämman. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida. De sänds även till aktieägare som så begär och uppger adress. I övrigt framgår fullständiga förslag under respektive punkt i kallelsen. Bolagsstämмоaktieboken kommer att tillhandahållas hos bolaget, Järnvägsgatan 15, Tibro.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Tibro i mars 2023
Papershell AB (publ)
Styrelsen