



KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I PAPERSHELL AB (PUBL)

Aktieägarna i PaperShell AB (publ), org. nr. 559305-8562 ("**PaperShell**" eller "**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma 23 november 2026 klockan 14:00 hos White & Case, Biblioteksgatan 12 i Stockholm.

Styrelsen i PaperShell AB (publ) ("**Styrelsen**") har beslutat att aktieägare ska kunna välja att utöva sin rösträtt per post före extra bolagsstämman genom s.k. poströstning i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning. Aktieägare kan utöva sin rösträtt vid den extra bolagsstämman genom poströstning, genom att närvara personligen eller genom ett ombud.

Rätt att delta vid extra bolagsstämman

Aktieägare som önskar delta vid den extra bolagsstämman ska:

- Vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Nordics AB ("**Euroclear**") framställda aktieboken avseende förhållandena den 13 november 2026, och
- Anmäla sig hos PaperShell för deltagande vid extra bolagsstämman enligt instruktionerna under "*Anmälan om deltagande på plats eller genom ombud*" nedan, eller lämna in en poströst enligt instruktionerna under "*Instruktioner för poströstning*" nedan, som är Bolaget tillhanda senast den 17 november 2026.

Förvaltarregistrerade aktier

För att kunna delta i den extra bolagsstämman måste aktieägare vars aktie är registrerade i en förvaltares namn via en bank eller annan förvaltare, utöver att anmäla sitt deltagande, omregistrera sina aktier i sitt eget namn så att aktieägaren är upptagen i det aktieregister som förs av Euroclear den 13 november 2026 (så kallad röstregistrering). En sådan röstregistrering kan vara tillfällig och ska begäras från förvaltaren enligt dennes rutiner i så god tid som förvaltaren fastställer. Röstregistreringar som görs senast den 17 november 2026 kommer att beaktas vid upprättandet av aktieboken.

Anmälan om deltagande på plats eller genom ombud

Anmälan om deltagande vid extra bolagsstämman ska göras på ett av följande sätt:

- Per e-post: investors@papershell.se
- Per post: PaperShell AB (publ), att: Lina Wallmander, Järnväggsgatan 15, 543 50 Tibro.

Vid anmälan ska aktieägaren 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.

Aktieägaren som företräds genom ombud ska utfärda ett daterat fullmaktsformulär för ombudet. Om fullmakten utfärdats av en juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och får inte vara äldre än ett år, dock om det anges särskilt får fullmaktens giltighetstid vara längst fem år från utfärdandet. Fullmaktsformuläret i original, registreringsbevis och övrig dokumentation ska skickas till Bolaget, till den ovan angivna adressen, i god tid före den extra bolagsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.papershell.se.

Instruktioner för poströstning

Ett särskilt formulär ska användas för poströstning. Poströstningsformuläret är tillgängligt på Bolagets webbplats, www.papershell.se. Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär ska postas till PaperShell AB (publ), att: Lina Wallmander, Järnvägsgatan 15, 543 50 Tibro eller skickas per e-post till investors@papershell.se. Ifyllt formulär ska vara Bolaget tillhanda senast den 17 november 2026.

Aktieägare får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor är poströstningen ogiltig sin helhet.

Deltagande på distans

Aktieägare kan delta i den extra bolagsstämman på distans via videokonferens. Aktieägare som önskar delta på distans och samtidigt utöva sin rösträtt kan inte göra detta via videokonferens, utan måste i stället utöva sin rösträtt genom ombud eller poströstning. PaperShell kommer att skicka ut instruktioner för deltagande i videokonferensen senast den 20 november 2026 till de aktieägare som har meddelat Bolaget att de avser att delta i bolagsstämman via videokonferens. För deltagare online gäller följande regler (som deltagaren godkänner genom att välja att delta online). Det kommer inte att finnas någon möjlighet att rösta, yttra sig, lägga fram förslag, invända eller begära omröstning. Eftersom det inte är möjligt att kontrollera huruvida externa personer deltar i stämman online, förutsätter möjligheten att delta online att stämman beslutar att även personer som inte är aktieägare ska ha rätt att följa stämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Val av justerare;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Godkännande av dagordning;
7. Beslut om (a) genomförande av en aktiesplit och (b) ändring av bolagsordningen;
8. Beslut om emittering av teckningsoptioner;

9. Beslut om redaktionella ändringar i bolagsordningen;
10. Beslut om antagande av instruktion för valberedningen;
11. Stämmans avslutande.

Val av ordförande vid extra bolagsstämman (ärende 2)

Styrelsen föreslår att Johan Thiman, White & Case, eller vid förhinder för honom den som Styrelsen i stället anvisar, väljs till stämмоordförande vid extra bolagsstämman.

Upprättande och godkännande av röstlängd (ärende 3)

Styrelsen föreslår att stämman godkänner röstlängden som kommer att upprättas av Bolaget, på grundval av det aktieboksregister som upprättats inför bolagsstämman och de förhandsröster som mottagits per post, och som kommer att kontrolleras av de personer som utsetts att justera protokollet från stämman.

Val av justerare (ärende 4)

Styrelsen föreslår att stämman väljer Ragnhild Wiborg, eller vid förhinder för henne den som Styrelsen i stället anvisar, utses som justerare jämte stämмоordföranden. Uppdraget innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir återgivna i stämmoprotokollet.

Beslut om (a) en aktiesplit och (b) en ändring av bolagsordningen (ärende 7)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om (a) en aktiesplit och (b) en ändring av bolagsordningen. Besluten under detta ärende är villkorade av varandra, därför föreslår Styrelsen att de antas som ett gemensamt beslut.

Aktiesplit (ärende 7(a))

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att genomföra en aktiesplit, varvid en (1) befintlig aktie ska delas upp i ett tusen (1 000) aktier.

Ändring av bolagsordningen (ärende 7(b))

För att genomföra och möjliggöra aktiespliten i enlighet med beslutsförslagen i ärende 7(a), föreslår Styrelsen att extra bolagsstämman beslutar att ändra bolagsordningen enligt nedan:

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 26 258 aktier och högst 105 032 aktier.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 aktier och högst 120 000 000 aktier.

Styrelsen förslår att den Extra bolagsstämman bemyndigar Styrelsen, eller den Styrelsen sätter i sitt ställe, att besluta om sådana ytterligare ändringar av bolagsordningen som är av rent redaktionell karaktär och som är nödvändiga för att ändringen ska registreras hos Bolagsverket.

Beslut om emission av teckningsoptioner (ärende 8)

Styrelsen föreslår att den Extra bolagstämman beslutar om att säkerställa leverans till befintliga innehavare av personaloptioner (vilka, om villkoren anses uppfyllda, kan kvalificeras som kvalificerade personaloptioner enligt 11 a kap. Inkomstskattelagen) genom emission av högst 1 531 teckningsoptioner ("**Teckningsoptionerna**") i olika serier, motsvarande Bolagets befintliga personaloptionsprogram. Rätt att teckna Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta Teckningsoptionerna, utan vederlag, till befintliga innehavare av personaloptioner, av vissa omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen, som motprestation mot att personaloptionerna löses in. Teckningsoptionerna ska berättiga till nyteckning av aktier i Bolaget i samband med att personaloptionerna löses in till den teckningskurs som framgår av villkoren för respektive personaloption.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Syftet med Teckningsoptionerna är att säkerställa att Bolaget fullföljer sina skyldigheter enligt befintliga åtaganden kopplade till Bolagets befintliga personaloptioner. I dagsläget finns inga teckningsoptioner utfärdade som ger Bolaget möjlighet att uppfylla dessa åtaganden.

Fullständiga villkor

Fullständiga villkor för emissionen av teckningsoptionerna kommer tillhandahållas separat.

Beslut om redaktionella ändringar i bolagsordningen (ärende 9)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om redaktionella ändringar av bolagets bolagsordning, innebärande ändringar i enlighet med Bilaga A.

Beslut om antagande av instruktion för valberedningen (ärende 10)

Ragnhild Wiborg föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om att anta en instruktion för valberedningen i bolaget, bilagt härtill som Bilaga B.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag framgår ovan. Handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget, PaperShell AB (publ), Järnvägsgratan 15, Tibro och på Bolagets hemsida, www.papershell.se, minst två veckor före stämman. Handlingarna framläggas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget eller på Bolagets hemsida. De sänds även till aktieägare som så begär och uppger adress. Bolagsstämmoaktieboken kommer att tillhandahållas hos Bolaget, Järnvägsgratan 15, 543 50 Tibro.

Aktieägars rätt att begära upplysningar

Aktieägare erinras om rätten att, vid den extra bolagsstämman, begära upplysningar från Styrelsen eller verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Personuppgiftsbehandling

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se:
https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/ES_PUA_Integritetspolicy_bolagsstammor.pdf

Tibro i oktober 2026
PaperShell AB (publ)
Styrelsen