

Kallelse till extra bolagsstämma i Cyber Security 1 AB (publ)

Aktieägarna i Cyber Security 1 AB (publ), 556135–4811 (**"Bolaget"/"CYBER1"**), kallas härmed till extra bolagsstämma kl 10.00 den 29 januari 2026 på Helio Signalfabriken, Sundbybergs Torg 1,172 67 Sundbyberg. Inpassering startar kl 09.45. Styrelsen har, i enlighet med Bolagets bolagsordning, beslutat att aktieägarna före stämman ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt genom poströstning. Aktieägare kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman personligen, genom ombud eller genom poströstning före stämman.

Utövande av rösträtt vid stämman

Aktieägare som önskar utöva sin rösträtt vid stämman ska (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda stämмоaktieboken senast den 21 januari 2026 och (ii) anmäla sig till Bolaget i enlighet med anvisningarna under rubriken "Anmälan för deltagande personligen eller genom ombud" eller avge en poströst i enlighet med anvisningarna under rubriken "Anvisningar för poströstning".

För rätt att delta på stämman måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före den 21 januari 2026, då sådan omregistrering måste vara verkställd. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast fyra bankdagar före stämman kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Anmälan för deltagande personligen eller genom ombud

Aktieägare som önskar delta vid stämman personligen eller genom ombud ska anmäla detta till Bolaget senast den 23 januari 2026 via post till Cyber Security 1 AB, Ref: EGM 2026, BOX 70396, 107 24 Stockholm, Sverige eller via e-post till EGM2026@cyber1.com. I anmälan ska uppges namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt, i förekommande fall, antalet biträden (högst två).

Den som inte önskar närvara personligen eller utöva sin rösträtt genom poströstning får utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud med skriftlig och daterad fullmakt. Fullmakt, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar bör skickas antingen per e-post eller post till ovan angivna adresser senast den 23 januari 2026. Observera att anmälan om deltagande vid stämman ska ske enligt ovan även om aktieägaren önskar utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud. Inskickad fullmakt gäller således inte som anmälan till stämman. Fullmaktsformulär finns på Bolagets webbplats, cyber1.com.

Anvisningar för poströstning

Aktieägare som önskar utöva sin rösträtt genom poströstning ska använda det poströstningsformulär som finns tillgängligt på Bolagets webbplats, cyber1.com. Poströsten måste vara Bolaget tillhanda senast den 23 januari 2026. Poströstningsformuläret ska skickas antingen per e-post eller post till ovan angivna adresser. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret.

Aktieägare som önskar återkalla avgiven poströst och i stället utöva sin rösträtt genom att delta vid stämman personligen eller genom ombud måste meddela Bolaget per e-post eller post på ovan angivna adresser innan stämman öppnas.

Om aktieägare avger poströst genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns på Bolagets webbplats, cyber1.com.

För frågor om stämman eller för att erhålla ett poströstningsformulär eller fullmaktsformulär per post, vänligen kontakta Bolaget per e-post på ovan angiven adress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

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 justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av styrelsens beslut om att ansöka om avnotering av Bolagets aktier.
7. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Nedan förslag är framlagda av styrelsen.

Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman

Det föreslås att jur kand. Linus Löfgren, eller vid dennes förhinder annan person som föreslås av styrelsen, utses till ordförande för stämman.

Punkt 2 - Upprättande och godkännande av röstlängd

Det föreslås att den röstlängd som godkänns av stämman är den röstlängd som upprättas av stämмоordförande baserat på bolagsstämmoaktieboken, anmälda aktieägare som är närvarande vid stämman samt inkomna poströster.

Punkt 3 - Godkännande av dagordning

Det föreslås att ovan dagordning godkännes.

Punkt 4 - Val av en eller två justeringsmän

Det föreslås att styrelseledamoten Peter Sedin, eller vid förhinder annan person som föreslås av styrelsen, utses att, jämte stämмоordföranden, justera protokollet.

Punkt 5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse till stämman har skett i enlighet med aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning, varför det föreslås att stämman beslutar att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

Punkt 6 – Godkännande av styrelsens beslut om att ansöka om avnotering av Bolagets aktie.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut från den 22 december 2025 (offentliggjort genom pressmeddelande samma dag) om att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från First North Growth Market ("First North").

Regler om avnotering

Aktiemarknadsnämndens självregleringskommitté (ASK) *Regler om avnotering av aktier på emittentens initiativ* ("Avnoteringsreglerna") trädde i kraft den 1 september 2025. Avnoteringsreglerna möjliggör för ett noterat bolag att på eget initiativ ansöka om avnotering, under förutsättning att särskilda villkor är uppfyllda, däribland att bolagsstämman godkänner beslutet om avnotering enligt särskilda majoritetskrav (angivna nedan). En ansökan till NGM om avnotering får vidare göras tidigast tre (3) månader efter att marknaden informerats om avnoteringsplanerna.

Bakgrund avseende Bolaget och dess aktie

CYBER1 är verksam inom cybersäkerhetslösningar genom närvaro i Sverige, Sydafrika, Förenade Arabemiraten, Kenya och Storbritannien och levererar tjänster och tekniklicenser för att förbättra kunders skydd mot oönskade intrång, cyberresiliens samt informationsstöd.

Bolagets stamaktie (nedan "aktien") har varit upptagen till handel på First North (inledningsvis under företagsnamnet Cognosec) sedan den 22 juni 2016 (kortnamn CYB1). CYBER1 har totalt 1 085 928 865 aktier utestående (efter registrering av nyemission beslutad den 18 december 2025). Likviditeten i aktien är mycket låg, med ett dagligt genomsnitt om 936 938 omsatta aktier under senaste 12 månaderna (18 december 2024 – 17 december 2025), innebärande en omsättningshastighet (antal omsatta aktier dividerat med totalt antal utestående aktier) för samma period om ca 20,8 procent. Aktiekursen är volatil och har under ovan tidsperiod fluktuerat mellan 0,01 EUR och 0,0026 EUR. Aktiekursen har under den senaste 12 månaderna sjunkit med mer än 60 procent, och under den senaste femårsperioden med ca 90 procent. Sedan handelsstart har aktiekursen sjunkit med mer än 99 procent. Ovan har sammantaget bl.a. resulterat i en märkbar skillnad mellan köp- och säljkurser i aktien, vilket i sin tur har försvårat för aktieägare att omsätta innehavda aktier och negativt påverkat en stabil prisbildning samt aktiespridning, sammantaget faktorer som väsentligt undergräver en fungerande handel i aktien. Bolaget hade drygt 1 500 aktieägare enligt den stämмоaktiebok från Euroclear som tillämpades vid årsstämman den 26 juni 2025. Det är styrelsens bedömning att Bolaget härvid inte lever upp till First Norths regelboks krav om att åtminstone 300 av dessa aktieägare är kvalificerade aktieägare.

Bolaget har under de senaste åren genomlevt turbulens och väsentliga kommersiella utmaningar efter att Bolagets grundare Kobus Paulsen avled i slutet på 2019, innefattande en genomförd företagsrekonstruktion under åren 2020-21. Under perioden därefter har styrelse och senior ledning förändrats väsentligt och verksamhetens försäljningsomsättning har ökat med ca 9 % på löpande årsbasis (YoY) mellan räkenskapsåret 2020 och 2024 parallellt med att en strategisk transformation av verksamheten har genomförts. Bolaget har emellertid upplevt fortsatta utmaningar kring kostnadskontroll och intäktsförluster drivna av ovan strategiska transformation och rapporterade för H1 2025 ett negativt EBITDA-resultat i sjunkande försäljning. Aktien var tillfälligt handelsstoppad av First North den 25 augusti 2025 efter Bolagets offentliggörande av deltagande i konkursförhandling på begäran av en borgenär. Den 17 oktober 2025, efter att Bolaget den 1 september 2025 offentliggjort Stockholm tingsrätts beslut att godta borgenärens konkursansökan, offentliggjorde Bolaget att Svea hovrätt meddelat att Bolaget ansågs solvent och att inledd konkurs skulle avslutas. Mellan 2 september och 20 oktober 2025 föregick ingen handel i aktien på First North. Den 18 december 2025, som ett villkor för Svea hovrätts beslut att avsluta konkursförfarandet, tillkännagav Bolaget styrelsens godkännandet av en omfattande skuldsaneringsöverenskommelse med lånefordringsägare enligt vilken låneskuld om ca 5,94 miljoner euro reducerades med 50 procent och löptiden för återstående skuld om ca 2,97meuro förlängdes till juni 2029.

Sedan 2021 har Bolaget genomfört ett antal nyemissioner (företrädesemissioner samt riktade emissioner) i syfte att finansiera ackordsbetalning i ovan nämnd företagsrekonstruktion samt fortsatt verksamhetsdrift. Styrelsen bedömer att Bolaget framgent kommer vara i behov av ytterligare

kapitalisering för att genomföra pågående strategisk transformation samt finansiera löpande räntekostnader och återbetalning av den låneskuld som förlängts enligt ovanstående.

Bolaget har under senare år vidtagit åtgärder i syfte att öka intresse i och spridning av aktien, bl.a. genom uppdragsanalyser, deltagande i investerarevenemang samt anlitande av en auktoriserad likviditetsgarant utan att sådana åtgärder haft avsedd positiv effekt på prisbildning och aktiespridning.

Styrelsens motiv och överväganden

Mot bakgrund av ovan övergripande beskrivning av de utmaningar som en notering har inneburit för aktieägare och Bolaget har styrelsen efter noga övervägande beslutat att med stöd av punkt II.1.B) i Avnoteringsreglerna ansöka om avnotering av aktien från First North. Skälen och motiven till styrelsens beslut är bland annat följande:

- Den historiska avsaknaden av en fungerande marknaden för aktien på sätt beskrivet ovan förväntas enligt styrelsens bedömning inte kunna åtgärdas eller organiskt förändras under överskådlig framtid vilket väsentligt undergräver det praktiska och ekonomiska värdet för Bolagets aktieägare av att aktien kvarstår noterad.
- Bristerna i likviditet och ägarspridning, med negativ effekt på prisbildningen i aktien, har vidare inneburit att Bolaget över tid har upplevt utmaningar i att på acceptabla kommersiella villkor säkra relevant finansiering. Det är styrelsens bedömning att en avnotering öppnar upp nya segment på kapitalmarknaden som kan tillgodose verksamhetens framtida finansieringsbehov med en lägre utspädningsseffekt för aktieägarna.
- Notering innebär tids- och kostnadskrävande krav på informationsgivning, finansiell rapportering och regelefterlevnad m.m., krav som enligt styrelsens bedömning är oproportionerligt betungande för ett mindre och finansiellt ansträngt bolag som CYBER1 och medför inte motsvarande nytta för Bolagets aktieägare. Styrelsen bedömer att de kostnadsbesparingar som följer av en avnotering underlättar för Bolaget att uppnå sitt primära aktiebolagsrättsliga syfte att bereda aktieägarna vinst.
- Styrelsen bedömer vidare att en avnotering skulle möjliggöra en mer långsiktig och flexibel strategisk inriktning, där Bolaget kan agera mer snabbfotat och effektivt utan de kortsiktiga marknadskrav som följer av att vara noterade.

I ljuset av ovan bedömer styrelsen att en fortsatt notering av aktien inte gagnar Bolaget eller dess aktieägare och att en avnotering förväntas gynna verksamhetens långsiktiga utveckling och mål.

Preliminär tidsplan för avnoteringen

29 januari 2026: Extra bolagstämma för att godkänna styrelsens beslut om avnotering.

23 mars 2026: Ansökan om avnotering lämnas in till First North (tidigast tre månader från dagens datum).

Mars/april 2026: First North godkänner avnotering och meddelar sista dag för handel. Bolaget offentliggör pressmeddelande om sista dag för handel.

April 2026: Sista dag för handel i Bolagets aktier på First North (tidigast två veckor efter att First North godkänt avnotering).

För giltigt beslut om att godkänna styrelsens beslut om att ansöka om avnotering enligt denna punkt 6 krävs enligt punkt II.1.B Avnoteringsreglerna att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman samt, om det finns en aktieägare som tillsammans med närstående kontrollerar minst tre tiondelar (3/10) av rösterna i Bolaget, att en majoritet av samtliga övriga röster i Bolaget inte röstar mot beslutet.

Antalet aktier och röster

I Bolaget finns totalt 1 212 376 986 aktier och röster, alla med samma rättigheter.

Handlingar

Fullständiga beslutsförslag finns intagna i kallelsen och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför stämman enligt aktiebolagslagen (fullmakter och poströstningsformulär) kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida (cyber1.com) senast tre veckor innan stämman. Kopior av handlingarna skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin e-postadress eller postadress, samt kommer även att finnas tillgängliga på stämman.

Aktieägars rätt att begära upplysningar

Aktieägare upplyses om sin rätt enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen att på stämman begära att styrelsen och den verkställande direktören lämnar upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen ska lämnas om det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Stockholm i januari 2026
Cyber Security 1 AB (publ)
Styrelsen