

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i  
iZafe Group AB, org.nr 556762-3391, den  
21 december 2023 i Stockholm**

**1. Öppnande av stämman**

Stämman förklarades öppnad av jur.kand. Jonas Ingvarson.

**2. Val av ordförande vid stämman**

Valdes jur.kand. Jonas Ingvarson till ordförande för stämman. Noterades att ordföranden för protokollet från stämman.

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

**4. Godkännande av dagordning**

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

**5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Noterades att kallelse offentliggjorts genom pressmeddelande den 4 december 2023 och har hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 7 december 2023. Noterades vidare att kallelsen offentliggjordes i Post och Inrikes Tidningar den 7 december 2023, då även annonsen i Svenska Dagbladet varit införd. Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

**6. Val av en eller två justeringsmän**

Valdes Björn Rosengren till att justera protokollet.

**7. Beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram till vissa anställda**

Framlades handlingar enligt aktiebolagslagen 14 kap 8 §§, Bilaga 2-3.

Framlades styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till vissa anställda, Bilaga 4 (med underbilagor).

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att beslutet fattades enhälligt.

**8. Stämmans avslutande**

Sedan det konstaterats att inga övriga ärenden förelåg för behandling på stämman förklarades stämman avslutad.

\* \* \* \* \*

*Signaturer på nästföljande sida*

Vid protokollet:

---

Jonas Ingvarson

Justeras:

---

Björn Rosengren

**Bilaga 2–4 (med underbilagor)**

- Biläggs separat -

## Styrelsens redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen för väsentliga händelser

Såsom redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen får styrelsen för iZafe Group AB anföra följande.

Efter lämnandet av årsredovisningen, innehållande de senast fastställda balans- och resultaträkningarna, har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat utöver vad som framgår av bolagets pressmeddelanden och delårsrapporten för perioden januari–september 2023, vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats, [www.izafe.se](http://www.izafe.se)

Stockholm den 1 december 2023

\_\_\_\_\_  
Björn Rosengren

\_\_\_\_\_  
Richard Wolff

\_\_\_\_\_  
Göran Hermansson

\_\_\_\_\_  
Bo Johansson

\_\_\_\_\_  
Magnus Engman

# Signature Certificate

Document name:

**iZafe - Styrelseredogörelse 14\_8 - LWA utkast 2023-12-01[29]**

Unique document ID:

**275efc4c-b743-4f37-b163-10566b94e633**

Document fingerprint:

67d4653690991c94d04844ccf8f7c926ce37aa75d9ddc90731d3a8b4019df20e2f2967a556ddd0949bde  
814338204320111ee8d954b1e858623d4da3ce10c401

## Signatories

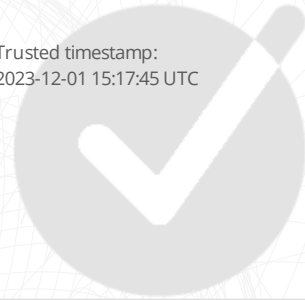


**Björn Rosengren**

Styrelseordförande  
**iZafe Group (556762-3391)**

Email: bjorn.rosengren@prioritygroup.se  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 90.231.239.253

Trusted timestamp:  
2023-12-01 15:17:45 UTC

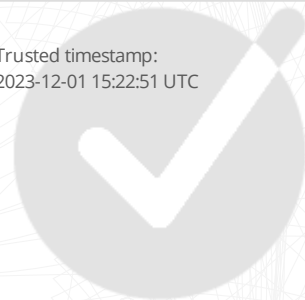


**Magnus Engman**

Ledamot  
**iZafe Group (556762-3391)**

Email: magnusengman69@gmail.com  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 217.213.98.214

Trusted timestamp:  
2023-12-01 15:22:51 UTC

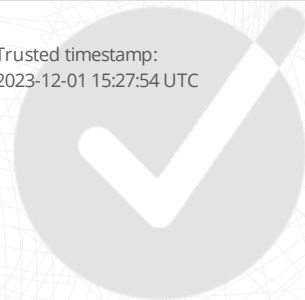


**Richard Wolff**

**iZafe Group AB**

Email: richard.wolff@izafegroup.com  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7  
(desktop)  
IP number: 212.247.6.138

Trusted timestamp:  
2023-12-01 15:27:54 UTC

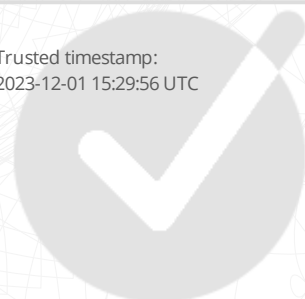


**Bosse Johansson**

Ledamot  
**iZafe Group AB (556762-3391)**

Email: bojoh018@gmail.com  
Device: Safari 16.1 on iPhone iOS 16.1.1 (smartphone)  
IP number: 95.193.161.113

Trusted timestamp:  
2023-12-01 15:29:56 UTC



This document is signed using GetAccept Digital Signature Technology.

This Signature Certificate provides all signatures connected to this document and the audit log.

ID:a22bb520-a008-11ee-8432-dff45726ca1d Status: Signed by all

Signatories



**Göran Hermanson**

Ledamot

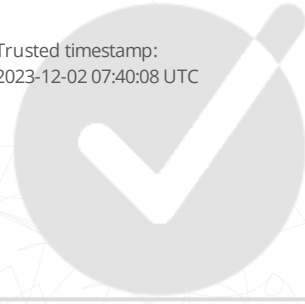
**iZafe Group (556762-3391)**

Email: [goran.hermanson@izafe.se](mailto:goran.hermanson@izafe.se)

Device: Edge 119.0.0.0 on K Android 10 (smartphone)

IP number: 83.191.109.195

Trusted timestamp:  
2023-12-02 07:40:08 UTC



This document was completed by all parties on:

**2023-12-02 07:40:08 UTC**

ID:a22bb520-a008-11ee-8432-dff45726ca1d Status: Signed by all



This document is signed using GetAccept Digital Signature Technology.  
This Signature Certificate provides all signatures connected to this document and the audit log.

# Audit log

## Trusted timestamp

2023-12-02 07:40:08 UTC

## Event with collected audit data

Document was signed by Göran Hermanson (goran.hermanson@izafe.se)  
Device: Edge 119.0.0.0 on K Android 10 (smartphone)  
IP number: 83.191.109.195

2023-12-02 07:40:00 UTC

Document was reviewed by Göran Hermanson (goran.hermanson@izafe.se)  
Device: Edge 119.0.0.0 on K Android 10 (smartphone)  
IP number: 83.191.109.195

2023-12-02 07:39:34 UTC

Document was opened by Göran Hermanson (goran.hermanson@izafe.se)  
Device: Edge 119.0.0.0 on K Android 10 (smartphone)  
IP number: 83.191.109.195

2023-12-01 15:29:56 UTC

Document was signed by Bosse Johansson (bojoh018@gmail.com)  
Device: Safari 16.1 on iPhone iOS 16.1.1 (smartphone)  
IP number: 95.193.161.113

2023-12-01 15:29:48 UTC

Document was reviewed by Bosse Johansson (bojoh018@gmail.com)  
Device: Safari 16.1 on iPhone iOS 16.1.1 (smartphone)  
IP number: 95.193.161.113

2023-12-01 15:29:42 UTC

Document was opened by Bosse Johansson (bojoh018@gmail.com)  
Device: Safari 16.1 on iPhone iOS 16.1.1 (smartphone)  
IP number: 95.193.161.113

2023-12-01 15:27:54 UTC

Document was signed by Richard Wolff (richard.wolff@izafegroup.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 212.247.6.138 - IP Location: Solna, Sweden

2023-12-01 15:27:48 UTC

Document was opened by Richard Wolff (richard.wolff@izafegroup.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 212.247.6.138 - IP Location: Solna, Sweden

2023-12-01 15:22:51 UTC

Document was signed by Magnus Engman (magnusengman69@gmail.com)  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 217.213.98.214 - IP Location: Vallentuna, Sweden

2023-12-01 15:22:16 UTC

Document was reviewed by Magnus Engman (magnusengman69@gmail.com)  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 217.213.98.214 - IP Location: Vallentuna, Sweden

2023-12-01 15:22:14 UTC

Document was opened by Magnus Engman (magnusengman69@gmail.com)  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 217.213.98.214 - IP Location: Vallentuna, Sweden

2023-12-01 15:17:45 UTC

Document was signed by Björn Rosengren (bjorn.rosengren@prioritygroup.se)  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 90.231.239.253 - IP Location: Saltsjöbaden, Sweden



2023-12-01 15:17:41 UTC Document was reviewed by Björn Rosengren (bjorn.rosengren@prioritygroup.se)  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 90.231.239.253 - IP Location: Saltsjöbaden, Sweden

2023-12-01 15:17:04 UTC Document was opened by Björn Rosengren (bjorn.rosengren@prioritygroup.se)  
Device: Safari 17.1.1 on iPhone iOS 17.1.1 (smartphone)  
IP number: 90.231.239.253 - IP Location: Saltsjöbaden, Sweden

2023-12-01 15:14:14 UTC Document was sent to Magnus Engman (magnusengman69@gmail.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden

2023-12-01 15:14:13 UTC Document was sent to Bosse Johansson (bojoh018@gmail.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden

2023-12-01 15:14:11 UTC Document was sent to Göran Hermanson (goran.hermanson@izafe.se)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden

2023-12-01 15:14:09 UTC Document was sent to Richard Wolff (richard.wolff@izafegroup.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden

2023-12-01 15:14:07 UTC Document was sent to Björn Rosengren (bjorn.rosengren@prioritygroup.se)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden

2023-12-01 15:14:05 UTC Document was sealed by Ida Almgren (ida.almgren@izafegroup.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden

2023-12-01 15:12:25 UTC Document was created by Ida Almgren (ida.almgren@izafegroup.com)  
Device: Chrome 119.0.0.0 on Unknown macOS 10.15.7 (computer)  
IP number: 178.78.209.60 - IP Location: Stockholm, Sweden





## **Revisorns yttrande enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser**

Till bolagsstämman i iZafe Group AB, org.nr 556762-3391.

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad den 1 december 2023.

### ***Styrelsens ansvar för redogörelsen***

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### ***Revisorns ansvar***

Min uppgift är att uttala mig om styrelsens redogörelse på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management) 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.

Jag är oberoende i förhållande till iZafe Group AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Mitt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

### ***Uttalande***

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 5 april 2023 – 1 december 2023.

### ***Övriga upplysningar***

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 14 kap 8 § 4 p aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm, datum enligt elektronisk signatur

# Verification

Status: Signed by all

Title: Legalbuddy e-signering

Created: 2023-12-05

ID: c6ca3b00-9346-11ee-a2dc-2f536c82286b

## Signatures

Johan Kaijser

johan.kaijser@lr-revision.se

Signed: 2023-12-05 09:21 Swedish BankID 195101030111, Johan

Kaijser

## Files

File name	Size	Checksum
Revisorns yttrande enligt 14 kap 18 ABL - iZafe.pdf	137.5 kB	dd84 db6a df4f 73ae f340 6735 ff32 ddc1 843b 7408 64b9 d828 2a6f 7d3e 271b 77a4

## Events

Date	Time	Event
2023-12-05	09:17	Created   via API.
2023-12-05	09:21	Signed   Johan Kaijser Completed with: Swedish BankID by Johan Kaijser, 195101030111. IP: 78.71.11.4



Verification Issued by Egreement AB

This verification confirms the contracting parties of the above agreement and contains relevant information to verify the identity of the contracting parties as well as relevant events in relation to the signing procedure. To this agreement are separate data files attached, containing additional information of technical character to attest the authenticity and validity of the documents and of the signatures (to access the files, please use a PDF reader able to show attachments). Hash is a fingerprint given to each individual document to verify its identity. For more information, please refer to the documentation attached.

Verification, version: 1.18

ID:a22bb520-a008-11ee-8432-dff45726ca1d Status: Signed by all

## Punkt 7 - Styrelsens för iZafe Group AB, org.nr 556762-3391, förslag till beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram till vissa anställda

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till vissa anställda ("LTIP 2023") i enlighet med punkterna A-B nedan. Besluten under punkterna A-B föreslås vara villkorade av varandra och besluten föreslås därför antas i ett sammanhang. Övrig information angående LTIP 2023 framgår under punkten C nedan.

### A. Förslag till beslut om införande av LTIP 2023

#### Bakgrund och motiv

Styrelsen vill införa LTIP 2023 i syfte att anställda ska kunna bli långsiktiga delägare och ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar. LTIP 2023 syftar även till att Bolaget ska kunna ha ett adekvat och marknadsmässigt ersättningserbjudande till anställda.

#### Allmänt

LTIP 2023 omfattar tre serier av teckningsoptioner som ska överlåtas till Bolagets verkställande direktör, ledande befattningshavare, samt övriga anställda. Deltagarna kommer endast att erbjudas att förvärva ett lika stort antal teckningsoptioner av varje serie. LTIP 2023 kommer att omfatta sammanlagt högst cirka 7,9 miljoner teckningsoptioner, vilka tillsammans ger rätt att teckna högst cirka 13,18 miljoner B-aktier.

Varje serie av teckningsoptioner ger rätt till teckning av B-aktier i Bolaget till B-aktiens kvotvärde om 0,20 kronor per B-aktie, förutsatt viss aktiekurs för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market (eller annan handelsplats vid händelse av listbyte) ("Aktiekursmål") har uppnåtts som genomsnittlig stängningskurs för de tio handelsdagar som föregår första dagen för utnyttjande av teckningsoptionerna. För det fall Bolagets B-aktie vid tidpunkten inte är marknadsnoterad, ska marknadsvärdet fastställas av en av styrelsen utsedd oberoende värderingsman eller revisionsbolag med utgångspunkt i förhållandena en månad före första dagen i teckningsperioden.

Antalet B-aktier som respektive serie ger rätt att teckna, teckningsperiod, samt Aktiekursmålet för varje serie, framgår nedan. Aktiekursmålet nedan är uttryckt som procentsats av det volymvägda medeltalet av de noterade betalkurserna (VWAP) för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under de tio handelsdagar som föregår dagen för bolagsstämman, enligt officiell kurslista. Dag utan notering av betalkurs ska ej ingå i beräkningen.

Serie	Totalt antal TO per serie	B-aktier per TO vid utnyttjande	Aktiekursmål	Teckningskurs per B-aktie vid uppfyllt Aktiekursmål	Teckningsperiod
A	2 635 959	2	250%	Kvotvärdet (0,20 kr)	1–31 december 2025
B	2 635 959	2	375%	Kvotvärdet (0,20 kr)	1–31 december 2025
C	2 635 959	1	500%	Kvotvärdet (0,20 kr)	1–31 december 2025

För det fall ovan angivna Aktiekursmål inte är uppfyllda sker en omräkning av teckningskursen för B-aktier enligt teckningsoptionsvillkoren, innebärande att teckningskursen fastställs till ett belopp om 1 miljard kronor per B-aktie. Avsikten med villkoret är att utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av B-aktier endast ska ske om Aktiekursmålet är uppfyllt. Om Aktiekursmålet inte uppfylls kommer teckningsoptionerna, efter teckningsperiodens utgång, att förfalla och upphöra utan att aktieteckning skett.

## Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptioner av Serie A-C ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget, som ska överlåta teckningsoptionerna till deltagare i LTIP 2023. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget.

## Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare

Bolaget kommer att erbjuda teckningsoptionerna av Serie A-C till deltagare i LTIP 2023. Bolaget förväntar sig indikativt att deltagarna kommer att kunna anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner från omkring den 28 december 2023. Styrelsen får senarelägga anmälningssperioden.

Överlåtelser ska ske till en premie motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde, med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black & Scholes-modellen) och med beaktande av värdepåverkan av Aktiekursmålen. Marknadsvärdet kommer att fastställas av oberoende värderingsman eller revisionsbolag i anslutning till första dagen för anmälan.

Det föreslås att utbetalning av en engångsbonus ska ske till de Anställda som väljer att förvärva teckningsoptioner. Avsikten är att engångsbonusen, netto efter skatt, ungefärligen ska motsvara 70 procent av förvärvspriset (premien) för teckningsoptionerna.

Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Överlåtelse till deltagare förutsätter därutöver att deltagaren ingår ett särskilt innehavaravtal med Bolaget. Innehavaravtalet innebär bland annat att Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa teckningsoptionerna från deltagaren, bland annat om deltagarens anställning upphör, om deltagaren önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna samt i uppköpssituationer. Teckningsoptionerna är i övrigt fritt överlåtbara.

## Tilldelningsprinciper, m.m.

Teckningsoptioner får av Bolaget endast överlåtas till Bolagets verkställande direktör, ledande befattningshavare, samt övriga anställda. Varje deltagare får endast förvärva samma antal teckningsoptioner av Serie A, B respektive C. Styrelsen ska tillämpa nedanstående fördelning för överlåtelse till deltagare inom respektive kategori.

Kategori	Antal Anställda	Maximalt antal teckningsoptioner per Anställda	Maximalt antal teckningsoptioner inom kategorin
VD	Högst 1	2 791 017	2 791 017
Ledande befattningshavare	Högst 3	1 395 510	4 186 530
Övriga anställda	Högst 3	310 110	930 330

Initialt avser styrelsen erbjuda varje deltagare att förvärva teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår av ovanstående tabell. Teckningsoptioner som kvarstår kan tilldelas andra deltagare pro rata mellan kategorierna baserat på varje kategoris maximala antal per anställda i förhållande till det totala antalet teckningsoptioner. Sådan tilldelning får dock som mest innebära att det maximala antalet

teckningsoptioner per person inom viss kategori överskrider med 50 procent.

Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits till deltagare, eller som återköpts från deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av Bolagets styrelse. Sådan eventuell makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

#### Omräkning i samband med vissa bolagsbeslut

Teckningskursen, Aktiekursmålet och antalet B-aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska omräknas i samband med vissa bolagsbeslut, såsom exempelvis i händelse av aktiesplit eller sammanläggning, företrädesemission eller minskning av aktiekapitalet. Principerna för omräkning framgår av de detaljerade villkoren för teckningsoptionerna.

#### Bemyndigande

Det föreslås att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, ska bemyndigas vidta sådana smärre justeringar i besluten i punkterna A och B som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

### **B. Förslag till beslut om emission och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av Serie A–C i LTI 2023**

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera:

- (i) högst 2 635 959 teckningsoptioner av Serie A, vilka ger rätt till teckning av två B-aktier per teckningsoption, sammanlagt 5 271 918 B-aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 1 054 383,60 kronor;
- (ii) högst 2 635 959 teckningsoptioner av Serie B, vilka ger rätt till teckning av två B-aktier per teckningsoption, sammanlagt 5 271 918 B-aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 1 054 383,60 kronor; och
- (iii) högst 2 635 959 teckningsoptioner av Serie C, vilka ger rätt till teckning av en B-aktie per teckningsoption, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 527 191,80 kronor.

Tillsammans omfattar emissionerna högst 7 907 877 teckningsoptioner, vilka tillsammans ger rätt till teckning av maximalt 13 179 795 B-aktier, innebärande en sammanlagd ökning av aktiekapitalet om högst 2 635 959 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, enbart tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet att förfoga över teckningsoptionerna i enlighet med punkt A ovan. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra implementeringen av LTIP 2023.

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.

Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas för teckning av B-aktier under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025.

För att kunna fullgöra förpliktelser under LTI 2023 har föreslår styrelsen att bolagsstämman godkänner att Bolaget får överlåta teckningsoptionerna till deltagare i programmet, överföra teckningsoptioner till tredje part, eller annars förfoga över teckningsoptionerna i enlighet med punkt A.

Detaljerade beslutsförslag för respektive emission av teckningsoptioner i Serie A, B, respektive C, inklusive fullständiga villkor för teckningsoptionerna, redogörs för i Bilagorna A–C (med underbilagor).

## C. ÖVRIG INFORMATION ANGÅENDE LTI 2023

### Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i LTIP 2023 ökar antalet B-aktier i Bolaget med 13 179 795 B-aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 5 procent av antalet aktier i Bolaget och cirka 4,9 procent av antalet röster i Bolaget.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i LTIP 2023 samt teckningsoptioner utgivna inom ramen för övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, inkluderat incitamentsprogram till styrelsen, ökar antalet B-aktier i Bolaget med sammanlagt 17 779 795, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 6,63 procent av antalet aktier i Bolaget och cirka 6,49 procent av antalet röster i Bolaget.

Utspädningseffekten ovan har beräknats som antalet B-aktier respektive röster som högst kan komma att ges ut genom utnyttjande av teckningsoptioner (med förbehåll för eventuell omräkning), dividerat med antalet aktier respektive röster efter sådant utnyttjande.

### Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har för närvarande följande två utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

- **Incitamentsprogram till anställda, LTIP TO11.** LTIP TO11 antogs på extra bolagsstämma den 5 oktober 2022. LTIP TO11 omfattar sammanlagt 1 700 000 teckningsoptioner vilka ger rätt till teckning av en B-aktie vardera för en teckningskurs om 0,88 kronor per B-aktie under perioden 1 november 2025 – 30 november 2025.
- **Incitamentsprogram till styrelsen, LTIP TO12.** LTIP TO12 antogs på extra bolagsstämma den 5 oktober 2022. LTIP TO12 omfattar sammanlagt 2 900 000 teckningsoptioner vilka ger rätt till teckning av en B-aktie vardera för en teckningskurs om 0,88 kronor per B-aktie under perioden 1 november 2025 – 30 november 2025.

### Kostnader och påverkan på väsentliga nyckeltal

Teckningsoptioner inom LTIP 2023 kommer att överlätas till marknadsvärdet. Bolaget uppskattar därför att inga kostnader för sociala avgifter kommer att uppkomma för Bolaget med anledning av överlåtelsen av teckningsoptionerna som sådan. Sociala avgifter bör inte heller uppkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner.

Eventuell engångsbonus som avses utbetalas för att delvis subventionera deltagarnas förvärv av teckningsoptioner väntas dock medföra kostnader för Bolaget om maximalt cirka 313 401 kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter på sådan engångsbonus beräknas till cirka 98 471 kronor.

LTIP 2023 kommer därutöver medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Mot bakgrund av de begränsade kostnaderna bedöms LTIP 2023 ha en marginell effekt på nyckeltalet resultat per aktie.

### Marknadsvärde för teckningsoptioner av Serie A–C

Baserat på ett marknadsvärde för den underliggande B-aktien om 0,339 kronor vid förvärv av teckningsoptionerna, uppgår marknadsvärdet per teckningsoption för teckningsoptioner Serie A–C, enligt en preliminär värdering utförd av Pingleton Corporate Finance, till 0,058 kronor, 0,032 kronor respektive 0,01 kronor per teckningsoption av Serie A, B respektive C, med antagande om en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 0,20 kronor per B-aktie, samt med antagande om Aktiekursmål för respektive serie om 0,848 kronor, 1,271 kronor och 1,695 kronor. Black & Scholes-modellen har

använts vid den preliminära värderingen av teckningsoptionerna, med antagande om en riskfri ränta om 3,291 procent för respektive serie och en uppskattad volatilitet under teckningsoptionernas löptid om 70 procent och att prisomräkningsvillkoret kopplat till Aktiekursmål har en negativ värdepåverkan för respektive serie om 84,79 procent, 91,7 procent och 94,99 procent, vilket härletts genom Black & Scholes-modellen.

#### Motivering avseende intjänandeperiod för teckningsoptioner av Serie A–C

I enlighet med Aktiemarknadens Självregleringskommittés *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* ska intjänandeperioden, eller perioden mellan tilldelningsdagen och den dag då en teckningsoption kan utnyttjas, som utgångspunkt inte understiga tre år, och om kortare intjänandeperiod tillämpas så ska detta särskilt motiveras. Teckningsoptionerna av Serie A-C kan utnyttjas för teckning av B-aktier den 1 december 2025, vilket datum infaller omkring 23 månader efter planerad dag för överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagare. Skälet för styrelsens val att föreslå att tillämpa denna teckningsperiod, kombinerat med höga Aktiekursmål, är att ge deltagarna ett starkt incitament att verka för ett stort värdeskapande för aktieägarna under teckningsoptionernas löptid. Mot bakgrund av detta och att styrelsen bedömer att en längre intjänandeperiod skulle leda till en högre premie för teckningsoptionerna, vilket medför större kostnader för Bolaget och/eller större kontant investering för deltagarna, anser styrelsen att ett avsteg från huvudregeln är motiverat och att det ligger i samtliga aktieägares intresse att tillämpa de nu föreslagna villkoren.

#### Beredning av beslutsförslaget

Förslaget har beretts av Bolagets styrelse, med stöd av externa rådgivare. Ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet har deltagit i beredningen annat än på instruktion från styrelsen och ingen sådan person har heller haft ett väsentligt inflytande över programmets slutliga utformning.

#### Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

### **ÖVRIGT**

#### **Aktieägares rätt att begära upplysningar**

Aktieägare har av styrelsen och den verkställande direktören rätt begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen avseende förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Styrelsen och den verkställande direktören ska lämna ut sådana upplysningar om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

#### **Tillgängliga handlingar**

Kallelsen, styrelsens fullständiga förslag till beslut, handlingar enligt aktiebolagslagen samt fullmaktsformulär och övrig dokumentation inför bolagsstämman kommer hållas tillgängliga för aktieägare hos Bolaget två veckor före stämman samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer också publiceras på Bolagets webbplats ([www.izafe.se](http://www.izafe.se)), senast samma dag.

#### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman, se integritetspolicy på Euroclear AB:s webbplats, [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

#### **Antal aktier och röster**

Det totala antalet aktier i Bolaget uppgår per dagen för kallelsen till 250 586 171 aktier, varav 600 000 A-aktier, vilka ger rätt till tio röster per aktie, och 249 986 171 B-aktier, vilka ger rätt till en röst per aktie. Det sammanlagda antalet röster i Bolaget är 255 986 171. Bolaget innehar inga egna aktier.

## **BILAGA A**

### **LTIP 2023 – EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE A**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 2 635 959 teckningsoptioner av Serie A. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. är Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra implementeringen av incitamentsprogrammet LTIP 2023.
2. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Varje teckningsoption ger rätt att teckna två B-aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av Serie A kan upp till 5 271 918 B-aktier komma att emitteras, motsvarande en ökning av aktiekapitalet med 1 054 383,60 kronor.
5. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
6. De B-aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
7. För teckningsoptionerna i övrigt ska de villkor som framgår av Underbilaga A.1 gälla.
8. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

\* \* \* \*



## **BILAGA B**

### **LTIP 2023 – EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE B**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 2 635 959 teckningsoptioner av Serie B. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. är Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra implementeringen av incitamentsprogrammet LTIP 2023.
2. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Varje teckningsoption ger rätt att teckna två B-aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av Serie B kan upp till 5 271 918 B-aktier komma att emitteras, motsvarande en ökning av aktiekapitalet med 1 054 383,60 kronor.
5. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
6. De B-aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
7. För teckningsoptionerna i övrigt ska de villkor som framgår av Underbilaga B.1 gälla.
8. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

\* \* \* \*

## **BILAGA C**

### **LTIP 2023 – EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE C**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 2 635 959 teckningsoptioner av Serie C. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. är Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra implementeringen av incitamentsprogrammet LTIP 2023.
2. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske inom två veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Varje teckningsoption ger rätt att teckna två B-aktier i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av Serie C kan upp till 2 635 959 B-aktier komma att emitteras, motsvarande en ökning av aktiekapitalet med 527 191,80 kronor.
5. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
6. De B-aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
7. För teckningsoptionerna i övrigt ska de villkor som framgår av Underbilaga C.1 gälla.
8. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

\* \* \* \*

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I IZAFE GROUP AB – SERIE A

### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

” <b>Aktie</b> ”	aktie av serie B i Bolaget;
” <b>Avstämningsbolag</b> ”	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
” <b>Avstämningskonto</b> ”	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
” <b>Bankdag</b> ”	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
” <b>Bolaget</b> ”	iZafe Group AB, org.nr 556762-3391;
” <b>Euroclear</b> ”	Euroclear Sweden AB;
” <b>Innehavare</b> ”	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
” <b>Marknadsplats</b> ”	Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
” <b>Optionsbevis</b> ”	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
” <b>Optionsrätt</b> ”	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
” <b>Teckning</b> ”	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
” <b>Teckningskurs</b> ”	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

### § 2 Optionsrätter

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 2 635 959. Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier**

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna två nya Aktier. Teckningskursen per Aktie är Aktiens kvotvärde (för närvarande 0,20 kronor). Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 och § 9 nedan.

Är Innehavare förhindrad att teckna aktier under den period som anges i denna § 3 på grund av bestämmelser i EU:s marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att sådan Innehavare istället får teckna aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

### **§ 4 Teckning av Aktier**

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Optionsbevis till Bolaget.

### **§ 5 Betalning**

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

### **§ 6 Införande i aktiebok m.m.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

### **§ 7 Rätt till vinstutdelning**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

### **§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m. i händelse av vissa bolagsbeslut**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

## **A. Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimisaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

## **B. Sammanläggning eller uppdelning (split)**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

## **C. Nyemission av Aktier**

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

---

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien

---

antalet Aktier före emissionsbeslutet

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimskt. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

#### **D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\quad \text{den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### **E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\quad \text{den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i} \\ &\quad \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### ***F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner***

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

#### ***G. Kontant utdelning till aktieägarna***

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie



$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ &\text{som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### **H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna**

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\text{en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien} \\ &\text{noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ &\frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktie}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ &\text{som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{aligned} \text{beräknat} &= \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med} \\ \text{återbetalningsbelopp per} &= \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{Aktie} &= \text{närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i} \\ &= \text{nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)} \end{aligned}$$

---

det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

#### ***I. Ändamålsenlig omräkning***

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

#### ***J. Avrundning***

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två decimaler.

#### ***K. Likvidation***

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

#### ***L. Fusion***

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

### **M. Delning**

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

### **N. Tvångsinlösen**

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

### **O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning**

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

### **P. Konkurs eller företagsrekonstruktion**

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Vid företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Teckningen genomförs.

### **Q. Byte av redovisningsvaluta**

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

### **R. Motsvarande villkor för kupongbolag**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

## **§ 9 Omräkning av Teckningskurs i händelse av bristande uppfyllelse av aktiekursmål**

För det fall att Aktiens Marknadsvärde, enligt definition nedan, understiger Aktiekursmålet, enligt definition nedan, på första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning, ska Teckningskursen omräknas till att uppgå till ett belopp om 1 miljard kronor per Aktie.

"Marknadsvärde" avser:

- (a) för det fall att Aktien under aktuell tidsperiod är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market eller annan erkänd handelsplats för värdepapper, den genomsnittliga stängningskursen under de tio handelsdagar som föregår första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning; eller
- (b) för det fall Aktien under aktuell tidsperiod inte är upptagen till handel på erkänd handelsplats för värdepapper, Aktiens marknadsvärde, fastställt av en oberoende värderingsman eller revisionsbolag utsedd av Bolagets styrelse avseende förhållandena en månad före den första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning.

"Aktiekursmålet" avser ett belopp motsvarande 250 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 december 2023 till och med den 20 december 2023 (varvid dag utan notering av betalkurs inte ska ingå i beräkningen), avrundat till helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

För det fall att omräkning sker i enlighet med § 8 ska omräkning även ske av Aktiekursmålet. Sådan omräkning ska genomföras av Bolaget enligt principen att det omräknade Aktiekursmålet ska påverkas på ett motsvarande av sådan omräkning och att Aktiekursmålet efter sådan omräkning ska motsvara samma värdeutveckling på Aktien.

## **§ 10 Meddelanden**

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

## **§ 11 Ändring av villkor**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

## **§ 12 Sekretess**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- ii) antal Optionsrätter.

### **§ 13 Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I IZAFE GROUP AB – SERIE B

### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

” <b>Aktie</b> ”	aktie av serie B i Bolaget;
” <b>Avstämningsbolag</b> ”	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
” <b>Avstämningskonto</b> ”	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
” <b>Bankdag</b> ”	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
” <b>Bolaget</b> ”	iZafe Group AB, org.nr 556762-3391;
” <b>Euroclear</b> ”	Euroclear Sweden AB;
” <b>Innehavare</b> ”	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
” <b>Marknadsplats</b> ”	Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
” <b>Optionsbevis</b> ”	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
” <b>Optionsrätt</b> ”	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
” <b>Teckning</b> ”	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
” <b>Teckningskurs</b> ”	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

### § 2 Optionsrätter

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 2 635 959. Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier**

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna två nya Aktier. Teckningskursen per Aktie är Aktiens kvotvärde (för närvarande 0,20 kronor). Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 och § 9 nedan.

Är Innehavare förhindrad att teckna aktier under den period som anges i denna § 3 på grund av bestämmelser i EU:s marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att sådan Innehavare istället får teckna aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

### **§ 4 Teckning av Aktier**

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Optionsbevis till Bolaget.

### **§ 5 Betalning**

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

### **§ 6 Införande i aktiebok m.m.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

### **§ 7 Rätt till vinstutdelning**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

### **§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m. i händelse av vissa bolagsbeslut**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

## **A. Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimisaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

## **B. Sammanläggning eller uppdelning (split)**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

## **C. Nyemission av Aktier**

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.



Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

---

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien

---

antalet Aktier före emissionsbeslutet

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

#### **D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\quad \text{den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### **E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\quad \text{den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i} \\ &\quad \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### ***F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner***

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

#### ***G. Kontant utdelning till aktieägarna***

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ &\text{som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som} \\ &\quad \text{utbetalas per Aktie} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### **H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna**

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\text{en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien} \\ &\text{noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per} \\ &\quad \text{Aktie} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ &\text{som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per} \\ &\quad \text{Aktie} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{aligned} \text{beräknat} &= \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med} \\ \text{återbetalningsbelopp per} &\quad \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{Aktie} &\quad \text{närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i} \\ &\quad \text{nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)} \end{aligned}$$

---

det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställt, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

#### ***I. Ändamålsenlig omräkning***

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

#### ***J. Avrundning***

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två decimaler.

#### ***K. Likvidation***

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

#### ***L. Fusion***

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

### **M. Delning**

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

### **N. Tvångsinlösen**

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

### **O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning**

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

### **P. Konkurs eller företagsrekonstruktion**

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Vid företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Teckningen genomförs.

### **Q. Byte av redovisningsvaluta**

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

### **R. Motsvarande villkor för kupongbolag**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

## **§ 9 Omräkning av Teckningskurs i händelse av bristande uppfyllelse av aktiekursmål**

För det fall att Aktiens Marknadsvärde, enligt definition nedan, understiger Aktiekursmålet, enligt definition nedan, på första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning, ska Teckningskursen omräknas till att uppgå till ett belopp om 1 miljard kronor per Aktie.

"Marknadsvärde" avser:

- (a) för det fall att Aktien under aktuell tidsperiod är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market eller annan erkänd handelsplats för värdepapper, den genomsnittliga stängningskursen under de tio handelsdagar som föregår första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning; eller
- (b) för det fall Aktien under aktuell tidsperiod inte är upptagen till handel på erkänd handelsplats för värdepapper, Aktiens marknadsvärde, fastställt av en oberoende värderingsman eller revisionsbolag utsedd av Bolagets styrelse avseende förhållandena en månad före den första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning.

"Aktiekursmålet" avser ett belopp motsvarande 375 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 december 2023 till och med den 20 december 2023 (varvid dag utan notering av betalkurs inte ska ingå i beräkningen), avrundat till helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

För det fall att omräkning sker i enlighet med § 8 ska omräkning även ske av Aktiekursmålet. Sådan omräkning ska genomföras av Bolaget enligt principen att det omräknade Aktiekursmålet ska påverkas på ett motsvarande av sådan omräkning och att Aktiekursmålet efter sådan omräkning ska motsvara samma värdeutveckling på Aktien.

## **§ 10 Meddelanden**

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

## **§ 11 Ändring av villkor**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

## **§ 12 Sekretess**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- ii) antal Optionsrätter.

### **§ 13 Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---



## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I IZAFE GROUP AB – SERIE C

### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

<b>"Aktie"</b>	aktie av serie B i Bolaget;
<b>"Avstämningsbolag"</b>	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
<b>"Avstämningskonto"</b>	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
<b>"Bankdag"</b>	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>"Bolaget"</b>	iZafe Group AB, org.nr 556762-3391;
<b>"Euroclear"</b>	Euroclear Sweden AB;
<b>"Innehavare"</b>	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
<b>"Marknadsplats"</b>	Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
<b>"Optionsbevis"</b>	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
<b>"Optionsrätt"</b>	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
<b>"Teckning"</b>	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
<b>"Teckningskurs"</b>	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

### § 2 Optionsrätter

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 2 635 959. Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier**

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie. Teckningskursen per Aktie är Aktiens kvotvärde (för närvarande 0,20 kronor). Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 och § 9 nedan.

Är Innehavare förhindrad att teckna aktier under den period som anges i denna § 3 på grund av bestämmelser i EU:s marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att sådan Innehavare istället får teckna aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

### **§ 4 Teckning av Aktier**

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Optionsbevis till Bolaget.

### **§ 5 Betalning**

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

### **§ 6 Införande i aktiebok m.m.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

### **§ 7 Rätt till vinstutdelning**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

### **§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m. i händelse av vissa bolagsbeslut**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

## **A. Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

## **B. Sammanläggning eller uppdelning (split)**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

## **C. Nyemission av Aktier**

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

---

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien

---

antalet Aktier före emissionsbeslutet

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

#### **D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\quad \text{den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### **E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under} \\ &\quad \text{den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)} \\ &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i} \\ &\quad \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### ***F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner***

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

#### ***G. Kontant utdelning till aktieägarna***

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### **H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna**

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}$$

---

det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställt, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

#### ***I. Ändamålsenlig omräkning***

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

#### ***J. Avrundning***

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två decimaler.

#### ***K. Likvidation***

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

#### ***L. Fusion***

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.



Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

### **M. Delning**

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

### **N. Tvångsinlösen**

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

### **O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning**

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

### **P. Konkurs eller företagsrekonstruktion**

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Vid företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Teckningen genomförs.

### **Q. Byte av redovisningsvaluta**

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

### **R. Motsvarande villkor för kupongbolag**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

## **§ 9 Omräkning av Teckningskurs i händelse av bristande uppfyllelse av aktiekursmål**

För det fall att Aktiens Marknadsvärde, enligt definition nedan, understiger Aktiekursmålet, enligt definition nedan, på första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning, ska Teckningskursen omräknas till att uppgå till ett belopp om 1 miljard kronor per Aktie.

”Marknadsvärde” avser:

- (a) för det fall att Aktien under aktuell tidsperiod är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market eller annan erkänd handelsplats för värdepapper, den genomsnittliga stängningskursen under de tio handelsdagar som föregår första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning; eller
- (b) för det fall Aktien under aktuell tidsperiod inte är upptagen till handel på erkänd handelsplats för värdepapper, Aktiens marknadsvärde, fastställt av en oberoende värderingsman eller revisionsbolag utsedd av Bolagets styrelse avseende förhållandena en månad före den första dagen som Optionsrätterna kan utnyttjas för Teckning.

”Aktiekursmålet” avser ett belopp motsvarande 500 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 december 2023 till och med den 20 december 2023 (varvid dag utan notering av betalkurs inte ska ingå i beräkningen), avrundat till helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

För det fall att omräkning sker i enlighet med § 8 ska omräkning även ske av Aktiekursmålet. Sådan omräkning ska genomföras av Bolaget enligt principen att det omräknade Aktiekursmålet ska påverkas på ett motsvarande av sådan omräkning och att Aktiekursmålet efter sådan omräkning ska motsvara samma värdeutveckling på Aktien.

## **§ 10 Meddelanden**

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

## **§ 11 Ändring av villkor**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

## **§ 12 Sekretess**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- ii) antal Optionsrätter.

### **§ 13 Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---

# Verification

Status: Signed by all

Title: Legalbuddy e-signering

Created: 2023-12-21

ID: a22bb520-a008-11ee-8432-dff45726ca1d

## Signatures

Björn Rosengren

bjorn.rosengren@prioritygroup.se

Signed: 2023-12-21 14:58 Swedish BankID 194204140059, Björn Folke

Rosengren

## Files

File name	Size	Checksum
A. iZafe - EGM 21 Dec - Stämmoprotokoll - Underskriftsversion.pdf	88.0 kB	5402 538f d629 db0c e9ab a95f 509f 37bc d5e2 2927 178b 5eb2 b7bf 7531 339e 5eb8
B. Bilaga 2 - Styrelseredogörelse - 14-8.pdf	730.9 kB	d6ca aa06 2728 ee70 c6a4 7cd9 8a54 7624 fd6d 935b 0c30 46a9 96dc 3596 d415 a961
C. Bilaga 3 - Revisorsyttrande - 14-8.pdf	842.4 kB	6503 7b18 701c b238 a238 1f0e 741a 45ae 05db 7e81 15d6 97f7 4c88 99ea 1170 ee06
D.1. Bilaga 4.1 Punkt 7 - Beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram till vissa anställda.pdf	173.3 kB	7334 9a07 f7fb 1f44 d3e1 a07e 1b9b 3c09 f0bb dd89 546e 6a86 f5e5 cdb8 7070 d83e
D.2. Bilaga 4.2 Villkor teckningsoptioner Serie A.pdf	161.3 kB	4118 d987 d3e0 eb4d 8337 1d6e 579d 860e 11c3 a8b7 5376 df65 a656 57c9 4d92 703b
D.3. Bilaga 4.3 Villkor teckningsoptioner Serie B.pdf	161.2 kB	3ed9 838e 3fc3 5549 86a5 1b59 35fd 9973 c6d7 1d49 9182 a49c c191 13bf 4a28 59c4
D.4. Bilaga 4.4 Villkor teckningsoptioner Serie C.pdf	161.2 kB	8c9a 9984 7850 1be2 96da 043e 1d98 103b 7f2a cee a 31eb c636 a6cc da4f e2e1 38e1

## Events

Date	Time	Event
2023-12-21	14:55	Created   via API.

## Events

2023-12-21

14:58

Signed | Björn Rosengren

Completed with: Swedish BankID by Björn Folke Rosengren, 194204140059. IP: 90.231.239.253



Verification Issued by Egreement AB

This verification confirms the contracting parties of the above agreement and contains relevant information to verify the identity of the contracting parties as well as relevant events in relation to the signing procedure. To this agreement are separate data files attached, containing additional information of technical character to attest the authenticity and validity of the documents and of the signatures (to access the files, please use a PDF reader able to show attachments). Hash is a fingerprint given to each individual document to verify its identity. For more information, please refer to the documentation attached.

Verification, version: 1.18