

## HLUTHAFAFUNDUR SOLID CLOUDS HF.

Miðvikudaginn 1. apríl 2026 kl. 16:00 var haldinn hluthafafundur félagsins Solid Clouds hf. að höfuðstöðvum félagsins að Vegmúla 2, 108 Reykjavík.

Davíð Gunnarsson, varaformaður stjórnar, setti fundinn og gerði tillögu um Daða Bjarnason, lögmann, sem fundarstjóra. Tillagan var samþykkt án athugasemda. Í framhaldi var Þorgeir Auðunn Karlsson kosinn fundarritari, í samræmi við 1. mgr. 90. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Báðar tillögur voru samþykktar án athugasemda.

Fundarstjóri kannaði næst lögmati fundarins. Fundarstjóri fór yfir boðun fundarins og upplýsti að til fundarins hafi verið boðað með sjö daga fyrirvara, þ.e. með kauphallartilkynningu sem birtist 25. mars 2026 um kl. 15:30 og með auglýsingu sem birtist á vefnum Keldunni klukkan 15:36 þar sem fundurinn var auglýstur. M.ö.o. til fundarins hafi verið boðað í samræmi við 1. mgr. 13. gr. samþykkt félagsins

Þá upplýsti fundarstjóri að fundarefni hafi komið fram í fundarboði í samræmi við 2. mgr. 13. gr. samþykkt félagsins og að tillögur fundarins hafi legið fyrir ásamt nauðsynlegum fylgiskjöllum vegna þeirra tillagna sem eru á dagskrá fundarins.

Fundarstjóri upplýsti að á fundinum væru mættir hluthafar og/eða umboðsmenn þeirra sem fara með atkvæðamagn sem samsvarar 65,93% alls hlutafjár í félaginu, sbr. viðlagða mætingaskrá. Þar með væri skilyrði samþykkt um 50% mætingu á fundinn uppfyllt.

Kannaði fundarstjóri þá hvort einhver félagsmanna gerði athugasemd við boðun fundarins eða lögmati hans að öðru leyti. Engar athugasemdir komu fram. Fundarstjóri úrskurðaði fundinn því lögmatan til að afgreiða þau málefni sem á dagskrá hans væru.

Á dagskrá fundarins voru eftirfarandi mál og var eftirfarandi fært til bókar:

### 1. Skýrsla stjórnar um fjárhagsstöðu félagsins

Davíð Gunnarsson, varaformaður stjórnar, flutti skýrslu stjórnar um fjárhagsstöðu félagsins. Hann tók fram að stjórnarformaður, Eggert Árni Gíslason, hefði vikið sæti við umfjöllun og ákvarðanir stjórnar um þau mál sem væru til umræðu vegna hagsmunatengsla sinna við 1961 ehf., sbr. 72. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög.

Varaformaður gerði grein fyrir því að fjárhagsstaða félagsins væri mjög þröng. Félagið hefði tapað eigin fé og uppfyllti ekki lengur kröfur um lágmarkshlutfé. Lausafjárstaðan væri slík að félagið gæti ekki staðið við skuldbindingar sínar til skamms tíma án nýrrar fjármögnunar. Stjórn hefði leitað eftir fjármögnun hjá fjölmörgum aðilum án árangurs innan nauðsynlegs tímaramma.

Félagið hefði nú náð samningsramma við 1961 ehf. um björgunarfjármögnun sem fæli í sér veðtryggt brúarlán að fjárhæð 30 milljónir króna og útgáfu breytanlegra skuldabréfa í allt að

þremur áföngum, samtals að fjárhæð allt að 400 milljónir króna, með 25% föstum ársvöxtum.

Varaformaður tók fram að skilmálar fjármögnunarinnar væru að vissu leyti íþyngjandi, þ.m.t. vextir, veðsetningar og víðtæk réttindi lánveitanda. Stjórn teldi þá þó nauðsynlega með hliðsjón af brýnni fjárförf félagsins og skorti á öðrum valkostum. Sérfræðiskýrsla KPMG ehf. um sanngirni kjara fylgdi fundargögnum og var gerð aðgengileg hluthöfum með fundarboði, sbr. 2. mgr. 95. gr. a. laga nr. 2/1995.

Þá var tekið fram að þótt félagið félli undir undanþágu 95. gr. a laga um hlutafélög, hefði stjórn ákveðið að leggja björgunarfjármögnunina fyrir hluthafafund til samþykkis í samræmi við góða stjórnarhætti. Öðrum fjárfestum hefði verið gert kleift að taka þátt á sömu kjörum, að uppfylltum skilyrðum áskriftarsamnings. Að lokum lagði varaformaður áherslu á að ef björgunarfjármögnunin gengi ekki eftir væri raunveruleg hættu á að félagið yrði ógjaldfært.

Í kjölfar skýrslu stjórnar, sbr. framangreint, bauð varaformaður upp á spurningar en engar spurningar voru bornar upp. Fundarstjóri áréttaði að dagskrárliðurinn hefði verið til upplýsinga og engin ákvörðun tekin.

## **2. Tillaga um samþykki björgunarfjármögnunar**

Fundarstjóri kynnti tillögu stjórnar um samþykki björgunarfjármögnunar frá 1961 ehf.

Tillagan fól í sér:

1. Veðtryggt brúarlán að fjárhæð 30.000.000 kr. til bráðabirgðafjármögnunar vegna lausafjárþröngs félagsins. Brúarlánið skyldi endurgreiðast við útgáfu skuldabréfa í Áfanga 1.
2. Útgáfu breytanlegra skuldabréfa í allt að þremur áföngum, samtals að fjárhæð allt að 400.000.000 kr., með þeim skilmálum sem nánar væri lýst í áskriftarsamningi og í samræmi við tillögu 4.
3. Veðsetningu hugverkaréttinda félagsins, þ.m.t. vörumerkja og hugbúnaðar, sem og veðsetningu á fjárkröfu félagsins á hendur Skattinum og bankareikningi félagsins, til tryggingar skuldbindingum samkvæmt 1. og 2. tölul.

Tekið var fram að tillagan væri sett fram á fundinum í samræmi við góða stjórnarhætti og til að tryggja fullt gagnsæi gagnvart hluthöfum, þrátt fyrir að félagið væri undanþegið samþykkiskröfu 95. gr. a laga nr. 2/1995 vegna skráningar á markaðstorgi fjármálagerninga. Þá var tekið fram að öðrum fjárfestum hefði verið gert heimilt að taka þátt í björgunarfjármögnuninni á sömu kjörum og 1961 ehf., að uppfylltum sömu skilyrðum og fram kæmu í áskriftarsamningi, þ.m.t. lágmarksfjárhæð þátttöku. Þá kom fram að til hafi staðið, ef til þátttöku fleiri en eins fjárfestis kæmi, að aðilar myndu gera með sér kröfuhafasamkomulag um innbyrðis réttindi sín og stöðu gagnvart félaginu. Fram kom að enginn hefði óskað eftir að taka þátt í fjármögnuninni með 1961 ehf.

Sérfræðiskýrsla KPMG ehf. um sanngirni kjara björgunarfjármögnunarinnar fylgdi fundargögnum og vísaði fundarstjóri til hennar.

Tillagan var borin upp og samþykkt með öllum greiddum atkvæðum, þ.e. með tilskildum 2/3 hlutum greiddra atkvæða og 2/3 hlutum þess hlutafjár sem farið var með atkvæði fyrir á fundinum.

### **3. Tillaga um lækkun hlutafjár**

Fundarstjóri kynnti tillögu stjórnar um lækkun hlutafjár til jöfnunar taps samkvæmt VII. kafla laga nr. 2/1995 um hlutafélög, nánar tiltekið samkvæmt 1. tölulið 2. mgr. 51. gr. laganna. Lagt var til að hlutafé félagsins yrði lækkað um 573.635.114 kr., úr 717.043.892 kr. í 143.408.778 kr., eða sem næmi 80% lækkun.

Nafnverð hvers hlutar helst áfram 1 kr. Fram kom að tilgangur lækkunarinnar væri að jafna rekstrartap félagsins undanfarin rekstrarár og laga hlutaféð að fjárhagsstöðu þess. Lækkunin væri forsenda þess að eiginfjárstaða félagsins uppfyllti kröfur laga um hlutafélög. Þá var jafnframt upplýst um ákvæði 52. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög, er varða takmarkanir á arðgreiðslum næstu þrjú árin frá skráningu lækkunarinnar þegar lækkunarfjárhæð er ráðstafað til jöfnunar á tapi.

Fundarstjóri áréttaði að með fundarboði hefðu fylgt gögn samkvæmt 2. mgr. 33. gr. laga nr. 2/1995, sbr. 2. mgr. 51. gr. laganna, þ.e. eftirrit reikninga síðasta reikningsárs með áritun um afgreiðslu aðalfundar og eftirrit endurskoðunarskýrslu varðandi þessa reikninga, skýrslu stjórnar þar sem gefnar eru upplýsingar um þau atriði sem verulegu máli skipta um fjárhagslega stöðu félagsins og breytingum hafa tekið eftir að reikningar voru gerðir, og umsögn endurskoðenda um fyrrgreinda skýrslu stjórnar.

Tillagan var borin upp og samþykkt með öllum greiddum atkvæðum, þ.e. með tilskildum 2/3 hlutum greiddra atkvæða og 2/3 hlutum þess hlutafjár sem farið var með atkvæði fyrir á fundinum.

### **4. Tillaga um að félagið gefi út skuldabréf með breytirétti og heimild stjórnar til að gefa út nýtt hlutafé fyrir allt að 500.000.000 kr. að nafnverði til að gefa út hluti til að mæta kröfum vegna skuldabréfanna.**

Fundarstjóri kynnti tillögu stjórnar um útgáfu breytanlegra skuldabréfa samkvæmt 47. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Lagt var til að félagið gæfi út breytanleg skuldabréf í allt að þremur áföngum, samtals að fjárhæð allt að 400.000.000 kr., með m.a. eftirfarandi skilmálum:

#### **Áfangi 1:**

- Höfuðstóll 100.000.000 kr.
- Breytiverð 1 kr. á hlut
- Gjaldldagi 30. nóvember 2027
- Háð rekstrarskilyrðum í apríl 2026 og styrkveitingu

#### **Áfangi 2:**

- Höfuðstóll 100.000.000 kr.
- Breytiverð 1 kr. á hlut
- Gjaldldagi 30. nóvember 2027
- Háð frammistöðuskilyrðum og styrkveitingu

#### **Áfangi 3:**

- Höfuðstóll allt að 200.000.000 kr.
- Breytiverð 65% af vegnu meðalverði hlutabréfa (VWAP) síðustu 30 viðskiptadaga
- Gjaldldagi 3 dögum eftir útgáfu, eða þegar í stað við afhendingu tilkynningar um samtímis umbreytingu
- Háð því að útgáfu skuldabréfa í Áfanga 2 hafi verið lokið og að ákveðnum tekjumarkmiðum sé náð

Öll skuldabréfin skyldu bera 25% fasta ársvexti. Skuldabréfin í áfanga 1 og 2 eru með veði í hugverkaréttindum félagsins, þ.m.t. vörumerkja og hugbúnaði, sem og veðsetningu á fjárkröfu félagsins á hendur Skattinum og nánar tilgreindum bankareikningi vegna fjárkröfunnar. Þá var lagt til að hluthafar féllu frá forgangsrétti sínum til áskriftar að nýjum hlutum sem gefnir yrðu út við umbreytingu skuldabréfanna. Einnig var lagt til að stjórn félagsins fengi heimild til að hækka hlutafé félagsins um allt að 500.000.000 hluti til að mæta skuldbindingum félagsins vegna breytanlegra skuldabréfa, í samræmi við 47. gr. laga nr. 2/1995. Skýrsla stjórnar samkvæmt 47. gr. laga nr. 2/1995, sbr. 2.mgr. 33.gr. laganna, fylgdi fundargögnum ásamt yfirlýsingu endurskoðanda um skýrsluna. Fundarstjóri vísaði að lokum til eintaks af samþykktum félagsins sem var viðhengi með fundarboði þar sem ákvörðun hluthafafundar eru útlistuð í nýrri 4. – 12. mgr. 4. gr. samþykktu félagsins, en þar er að finna orðréttu ákvörðun fundarins. Nánar tiltekið hljóðar hún svo:

*„Á hluthafafundi félagsins 1. apríl 2026 samþykktu hluthafar félagsins með vísan til VI. kafla laga um hlutafélög, nr. 2/1995, að félagið taki lán með útgáfu breytanlegra skuldabréfa, samtals að höfuðstólsfjárhæð allt að 400.000.000 kr., skipt í þrjá áfanga:*

*Áfangi 1 (Upphafsfang):*

- Höfuðstóll allt að 100.000.000 kr.
- Útgáfan er háð þeim skilyrðum að (i) hlutafé félagsins verði lækkað um 80%, sbr. 2. tillögu þessa hluthafafundar, (ii) ekkert vanefndartilvik hafi átt sér stað og er enn útistandandi eða að útgreiðsla leiði til vanefndar, (iii) að rannsóknar- og þróunarverkefni, sem félagið er eigandi að, hafi hlotið staðfestingu samkvæmt 5. gr. laga nr. 152/2009 um stuðning við nýsköpunarfyrirtæki og veiti félaginu rétt til sérstaks frádráttar frá álögðum tekjuskatti skv. 10. gr. sömu laga, að fjárhæð allt að 135.000.000 kr, (iv) að allir lykilstjórnendur séu enn starfandi hjá félaginu í fullu starfi eða hafi gert ráðgjafar eða verksamning við félagið og vinnuframlag miðast við fullt starf, og (v) að félagið nái að lágmarki 35% miðgildi 30 daga arðsemi auglýsingakostnaðar (d30ROAS) fyrir apríl 2026, þar sem d30ROAS er reiknað sem tekjur af auglýsingaherferðum yfir 30 daga tímabil deilt með heildarkostnaði þeirra Framangreint skilyrði er þó ekki uppfyllt ef raunverulegur auglýsingakostnaður fellur undir þau lágmark sem tilgreind eru í auglýsingaáætlun félagsins
- Lokafrestur (Long Stop Date): 15. júní 2026.
- Félaginu er heimilt að afhenda tilkynningu um útgáfu (Drawdown Notice) til kröfuhafa þegar félagið telur sig hafa uppfyllt almenn og sérstök frestskilyrði Áfanga 1, ásamt fylgigögnum sem sýna fram á að frestskilyrðin hafi verið uppfyllt.
- Kröfuhafi hefur í framhaldinu tíu (10) virka daga til að yfirfara tilkynningu félagsins og ákvarða einhliða hvort frestskilyrði séu uppfyllt. Ef kröfuhafi metur svo að félagið hafi uppfyllt öll frestskilyrði, eða kröfuhafi fellur skriflega frá einhverju frestskilyrðanna, gefur kröfuhafi út staðfestingu þess efnis og nefnist sá dagur útgreiðsludagur (Drawdown Date).
- Greiðsludagur (Payment Date): Innan tíu (10) virkra daga frá útgreiðsludegi (Drawdown Date).

- Útgáfudagur: Innan þriggja (3) virkra daga frá móttöku félagsins á fullri greiðslu frá kröfuhafa fyrir skuldabréf í Áfanga 1.
- Uppfylli félagið ekki öll frestskilyrði er kröfuhafa heimilt að skrá sig fyrir hluta af áskriftarfjárhæð Áfanga 1. Skal kröfuhafi þá afhenda félaginu tilkynningu nýtingu að hluta (Partial Drawdown Notice). Aðilum er heimilt en aldrei skylt að semja um uppfærða útgáfuáætlun innan fimmtán (15) daga frá afhendingu tilkynningar um útgáfu að hluta, sem kveður á um tímasetningu og skilyrði fyrir frekari útgreiðslu undir Áfanga 1. Breytigengi: 1 kr. á hlut.
- Gjaldldagi: 30. nóvember 2027.

#### Áfangi 2 (Árangurstengdur áfangi):

- Höfuðstóll allt að 100.000.000 kr.
- Heimild til útgáfu skuldabréfa er háð þeim skilyrðum að (i) ekkert vanefndartilvik hafi átt sér stað og er enn útistandandi eða að útgreiðsla leiði til vanefndar, (ii) að útgáfu skuldabréfa í Áfanga 1 hafi verið lokið, (iii) félagið nái að lágmarki 35% miðgildi 30 daga arðsemi auglýsingakostnaðar (d30ROAS), þar sem d30ROAS er reiknað sem tekjur af auglýsingaherferðum yfir 30 daga tímabil deilt með heildarkostnaði þeirra, í tvo (2) af þremur samfelldum almanaksmánuðum, innan 15 mánaða frá útgáfu fyrsta skuldabréfs í Áfanga 1. Framangreint skilyrði er þó ekki uppfyllt ef raunverulegur auglýsingakostnaður fellur undir það lágmark sem tilgreind eru í auglýsingaáætlun félagsins. (iv) rannsóknar- og þróunarverkefni, sem félagið er eigandi að, hafi hlotið staðfestingu samkvæmt 5. gr. laga nr. 152/2009 um stuðning við nýsköpunarfyrirtæki á árinu 2026, og veiti félaginu rétt til sérstaks frádráttar frá álögðum tekjuskatti skv. 10. gr. sömu laga, að fjárhæð allt að 135.000.000 kr., og (v) að allir lykilstjórnendur séu enn starfandi hjá félaginu í fullu starfi eða hafi gert ráðgjafar eða verksamning við félagið og vinnuframlag miðast við fullt starf.
- Lokafrestur (Long Stop Date): Sá dagur sem ber upp sextán (16) mánuðum eftir útgáfu breytanlegs skuldabréfs fyrir Áfanga 1.
- Félaginu er heimilt að afhenda tilkynningu um útgáfu (Drawdown Notice) til kröfuhafa þegar félagið telur sig hafa uppfyllt almenn og sérstök frestskilyrði Áfanga 2, ásamt fylgigögnum sem sýna fram á að frestskilyrðin hafi verið uppfyllt.
- Kröfuhafi hefur í framhaldinu tíu (10) virka daga til að yfirfara tilkynningu félagsins og ákvarða einhliða hvort frestskilyrði séu uppfyllt. Ef kröfuhafi metur svo að félagið hafi uppfyllt öll frestskilyrði, eða kröfuhafi fellur skriflega frá einhverju frestskilyrðanna, gefur kröfuhafi út staðfestingu þess efnis og nefnist sá dagur útgreiðsludagur (Drawdown Date).
- Greiðsludagur (Payment Date): Innan tíu (10) virkra daga frá útgreiðsludegi (Drawdown Date).
- Útgáfudagur: Innan þriggja (3) virkra daga frá móttöku félagsins á fullri greiðslu frá hverjum kröfuhafa fyrir skuldabréf í Áfanga 2.
- Uppfylli félagið ekki öll frestskilyrði er kröfuhafa heimilt að skrá sig fyrir hluta af áskriftarfjárhæð áfanga 1. Skal kröfuhafi þá afhenda félaginu tilkynningu nýtingu að hluta (Partial Drawdown Notice). Aðilum er heimilt en aldrei skylt að semja um uppfærða útgáfuáætlun innan fimmtán (15) daga frá afhendingu tilkynningar um útgáfu að hluta, sem kveður á um tímasetningu og skilyrði fyrir frekari útgreiðslu undir Áfanga 2.
- Breytigengi: 1 kr. á hlut.
- Gjaldldagi: 30. nóvember 2027.

#### Áfangi 3 (Valkvæður áfangi):

- Höfuðstóll allt að 200.000.000 kr.
- Kröfuhafi sem undirgengst áskriftarsamninginn hefur valrétt (en ekki skyldu) til að taka þátt í Áfanga 3, að uppfylltum eftirfarandi skilyrðum:

- o Að ekkert vanefndartilvikhafi átt sér stað og er enn útistandandi eða að útgreiðsla leiði til vanefndar.
- o Að útgáfa skuldabréfa í Áfanga 2 hafi verið lokið.
- o Að lágmarki 4 heilir almanaksmánuðir en ekki fleiri en 12 heilir almanaksmánuðir hafi liðið frá útgáfu skuldabréfa í Áfanga 2.
- o Að mánaðarlegar nettótekjur félagsins (brúttótekjur að frádregnum þóknunum) hafi náð lágmarki 30.000.000 kr. fyrir a.m.k. einn almanaks mánuð.
- o Að miðgildi 30 daga arðsemi auglýsingakostnaðar (d30ROAS) síðustu þriggja almanaks mánaða sé að lágmarki 35%.
- Lokafrestur (Long Stop Date): tólf (12) mánuðum eftir útgáfu breytanlegs skuldabréfs samkvæmt áfanga 2.
- Kröfuhafi eignast valrétt (en ekki skyldu) til þess að taka þátt í Áfanga 3, enda séu fyrrgreind skilyrði uppfyllt.
- Félaginu er heimilt að afhenda tilkynningu (Option Notice) til kröfuhafa sem staðfestingu á að frestskilyrðin hafi verið uppfyllt.
- Kröfuhafi hefur í framhaldinu fimmtán (15) daga til að ákveða hvort kröfuhafi vilji taka þátt í áfanga 3.
- Greiðsludagur (Payment Date): Ekki síðar en tíu (10) dögum eftir að félagið móttækur tilkynningu frá kröfuhafa um að nýta sér rétt til að kaupa skuldabréf í Áfanga 3.
- Útgáfudagur: Innan þriggja (3) virkra daga frá móttöku félagsins á fullri greiðslu frá kröfuhafa fyrir skuldabréf í Áfanga 3.
- Breytigengi: Markaðsgengi að frádregnum 35% afslætti, þó aldrei lægra en 1 kr. á hlut. Með markaðsgengi er átt við vengið meðalverð (VWAP) hlutabréfa félagsins á Nasdaq First North Growth Market Íceland síðustu 10 viðskiptadaga fyrir dagsetningu tilkynningar félagsins um virkjun valréttarins.
- Kröfuhafi hefur 15 daga til að ákveða þátttöku frá tilkynningu félagsins og skulu greiða áskriftarfjárhæð samhliða.
- Gjaldldagi: þremur (3) dögum eftir útgáfu skuldabréfs, eða þegar í stað við afhendingu tilkynningar um samtímis umbreytingu (Simultaneous Conversion).
- Útgáfa skuldabréfa í Áfanga 3 telst til „síðari fjármögnunar“ (Capital Raise Event) eins og hugtakið er skilgreint í áskriftarsamningi og stjórn félagsins er þá heimilt að krefjast þess af kröfuhöfum skuldabréfa að skuldabréf, sem gefin hafa verið út í Áfanga 1 og Áfanga 2, verði breytt í hluti í félaginu, allt í samræmi við skilmála skuldabréfanna. Stjórn félagsins hefur þannig einhliða heimild til að gera slíka kröfu, allt samkvæmt eigin mati og ákvörðun stjórnar. Stjórn er þannig ekki skylt að gera slíka kröfu.

Skuldabréfin skulu bera 25% fasta ársvexti. Kröfuhafi hefur rétt til að breyta kröfum sínum (höfuðstól og áföllnum vöxtum) í nýtt hlutafé félagsins við þau tilvik sem tilgreind eru í kaflanum „Réttarstaða kröfuhafa við tiltekin tilvik“ hér að neðan, þ.m.t. við síðari fjármögnun (Capital Raise Event), síðara atvik (Subsequent Event) og á eða fyrir gjaldldaga. Félagið getur einhliða krafist þess að kröfuhafar umbreyti kröfum sínum í hlutafé við síðari fjármögnun (Conversion Obligation), í samræmi við skilmála skuldabréfanna. Félaginu er ekki heimilt að greiða höfuðstól lánsins eða áfallna vexti fyrirfram á lánstímanum.

Til viðbótar við þau skilyrði sem gilda um hverja útgáfu er er kröfuhafa heimilt að draga sig út úr viðkomandi hluta skuldbindinga sinna (Tranche Commitment) og/eða hafna þátttöku í Áfanga 3 (Tranche 3), með skriflegri tilkynningu til félagsins og án skaðabótaskyldu gagnvart félaginu, ef eitthvert eftirfarandi kemur til:

- Verulegar skaðlegar afleiðingar (Material Adverse Effect): Atburður, aðstæður eða skilyrði koma upp sem hafa verulegar skaðlegar afleiðingar í för með sér samkvæmt nánari skilgreiningu í áskriftarsamningi; eða
- Hindrun eða veruleg skerðing á getu kröfuhafa til fjármögnunar: Atburður, aðstæður eða skilyrði koma upp sem koma í veg fyrir eða veikja verulega getu kröfuhafa til þess að standa skil á greiðslum sínum vegna áskriftar að skuldabréfum undir viðkomandi hluta (þ.m.t. án takmarkana: ef kröfuhafi getur ekki tryggt sér fjármögnun frá þriðja aðila, óhagstæðar reglulegar/lögfræðilegar þróanir, eða verulegar neikvæðar breytingar á fjárhagsstöðu eða horfum félagsins).

Við afhendingu slíkrar tilkynningar falla skuldbindingar kröfuhafa vegna viðkomandi hluta eða áfanga (Tranche(s)) niður og eru þær þar með úr gildi fallnar, þó þannig að réttindi kröfuhafa samkvæmt þeim skuldabréfum sem þegar hafa verið gefin út og eru í gildi skerðast ekki.

Til tryggingar á skuldum samkvæmt skuldabréfum útgefnum í áföngum 1 og 2 skal félagið (i) gefa út tryggingabréf tryggt með veði í hugverkum félagsins, (ii) veita kröfuhafa handveð í nánar tilgreindum innlánsreikningi félagsins og veita kröfuhafa veð í endurgreiðslukröfu félagsins á hendur Skattinum vegna frádráttar frá álögðum tekjuskatti samkvæmt lögum nr. 152/2009 um stuðning við nýsköpunarfyrirtæki.

#### **Réttarstaða kröfuhafa við tiltekin tilvik**

Í samræmi við 2. mgr. 47. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög er kveðið á um réttarstöðu kröfuhafa samkvæmt breytanlegum skuldabréfum sem hér segir:

1. Hlutafjárhækkun, áskriftarréttindi, breytanleg skuldabréf eða önnur eiginfjárfjármögnun (Capital Raise Event): Ef félagið hækkar hlutafé með útgáfu nýrra hluta, breytanlegra skuldabréfa, áskriftarréttindum eða stendur að annarri eiginfjárfjármögnun (e. other equity financing) (önnur en Áfangi 2 sem telst „Undanþegin síðari fjármögnun“), hefur kröfuhafi rétt til að breyta kröfu sinni í hlutafé, og félagið getur valið að kalla á skyldubreytingu, í samræmi við skilmála skuldabréfanna. Útgáfa Áfanga 3 telst til „síðari fjármögnunar“ (Capital Raise Event).
2. Hlutafjárlækkun: Ef hlutafé er lækkað eftir útgáfu fyrsta skuldabréfsins í Áfanga 1 skal breytigengi aðlagast hlutfallslega.
3. Slit, samruni, yfirtökuboð eða skipting (Subsequent Event): Ef félaginu er slitið, það sameinast öðru félagi, gert er opinbert yfirtökutilboð til allra hluthafa um kaup á hlutum þeirra í félaginu, eða félaginu er skipt, eða félagið selur eða ráðstafar með öðrum hætti allar eða verulegum hluta eigna sinna hefur kröfuhafi rétt til að breyta kröfu sinni samkvæmt útgefnum skuldabréfi í hlutafé áður en slíkt tilvik tekur gildi, að fengnum hæfilegum fyrirvara frá félaginu.
4. Flýtiréttur kröfuhafa: Kröfuhafi getur, hvenær sem er, fallið frá skilyrðum sem kunna að gilda um útgáfu breytanlegra skuldabréfa í tilteknum áfanga, einum eða fleiri, og greitt félaginu höfuðstól viðkomandi áfanga. Við greiðslu skal félagið gefa út breytanlegt skuldabréf og reiknast vextir frá greiðsludegi.
5. Frjáls umbreyting (Voluntary Conversion): Kröfuhafi getur hvenær sem er eftir útgáfu breytanlegs skuldabréfs (í Áfanga 1, 2 eða 3) nýtt breytirétt sinn og breytt kröfu sinni í hlutafé á breytigengi samkvæmt skilmálum skuldabréfsins. Við nýtingu á flýtirétti kröfuhafa verður breytigengi vegna áfanga 1 og áfanga 2, 1 kr. á hlut en vegna áfanga 3, 65% af markaðsgengi að því tilskyldu að breytigengið sé aldrei lægra en 1. kr. á hlut.
6. Nánari ákvæði um réttarstöðu kröfuhafa eru tilgreind í skilmálum breytanlegru skuldabréfanna og áskriftarsamningi.

Stjórn félagsins er heimilt að hækka hlutafé félagsins um allt að 500.000.000 hluti að nafnvirði þar sem hver hlutur er að fjárhæð 1 kr. að nafnverði, í einu lagi eða hlutum, með útgáfu nýrra hluta til að mæta skuldbindingum félagsins samkvæmt breytanlegum skuldabréfum útgefnum á grundvelli

*Þessarar heimildar, þ.m.t. vegna áfallinna vaxta og umbreytingar á afslætti í Áfanga 3. Stjórn félagsins fyrir hönd félagsins og hluthafar afsala sér forgangsrétti til áskriftar á hlutum sem gefnir kunna að verða út vegna þessarar heimildar stjórnar en stjórn er heimilt að selja þá völdum fjárfestum. Hinir nýju hlutir skulu veita réttindi í félaginu frá greiðsludegi. Hækkunarheimild skal gilda til 31. desember 2028 og fellur þá niður að því marki sem hún er þá enn ónotuð eða þar til hún er felld niður með ákvörðun hluthafafundar. Sömu ákvæði um réttindi hluta og kveðið er á um í þessum samþykktum gilda að öðru leyti um hina nýju hluti sem gefnir eru út á grundvelli þessarar heimildar. Stjórn félagsins er heimilt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum þessum í samræmi við ákvarðanir um hækkun hlutafjár á grundvelli þessarar heimildar.”*

Tillagan var borin upp og samþykkt með öllum greiddum atkvæðum, þ.e. með tilskildum 2/3 hlutum greiddra atkvæða og 2/3 hlutum þess hlutafjár sem farið var með atkvæði fyrir á fundinum. Fundarstjóri minnti á skyldu til að tilkynna samþykktina til hlutafélagaskrár innan mánaðar, sbr. 1. mgr. 49. gr. sömu laga.

#### **5. Tillaga stjórnar um að fella brott núverandi 4. – 9. mgr. 4. gr. samþykkt félagsins**

Fundarstjóri kynnti tillögu stjórnar um breytingu á samþykktum félagsins í þá veru að að núverandi 4. – 9. mgr. 4. gr. samþykkt félagsins verði felld út samþykktum félagsins, sbr. 3. mgr. 45. gr. laga nr. 2/1995, þar sem tímamörk þeirra heimilda sem mælt er fyrir um í greininni til handa stjórn til að hækka hlutafé félagsins eru liðin.

Tillagan var borin upp og samþykkt með öllum greiddum atkvæðum, þ.e. með tilskildum 2/3 hlutum greiddra atkvæða og 2/3 hlutum þess hlutafjár sem farið var með atkvæði fyrir á fundinum.

#### **6. Umræður og atkvæðagreiðslur um önnur málefni sem löglega eru upp borin**

Að lokum upplýsti fundarstjóri að dagskrá fundarins væri tæmd, engin önnur mál væru á dagskrá fundarins.

Að lokum var fundargerðin lesin upphátt fyrir fundarlok og gafst fundarmönnum kostur á athugasemdum, en engar slíkar komu fram, í samræmi við skilyrði 5. mgr. 90. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Fleira ekki gert.

Fundi slitið kl. 16:30.

Daði Bjarnason  
(rafrænt undirritað)

Þorgeir Auðunn Karlsson  
(rafrænt undirritað)