

**1. Stämmans öppnande**

Årsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Fredrik Burvall.

**2. Val av ordförande vid stämman**

Advokat Pekka Frölander vid Advokatfirman Delphi valdes till ordförande vid årsstämman. Det antecknades att det uppdrogs åt CFO Adam Jonsson att föra dagens protokoll.

Det antecknades att styrelsen beslutat att hålla stämman utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, varför utövande av rösträtt vid stämman enbart kunnat ske genom röstning på förhand, s.k. poströstning.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströstningsförfarandet under varje punkt på dagordningen som omfattas av poströstningen finns bilagd som Bilaga 1, vari de uppgifter som anges i 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor framgår.

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Stämman beslutade att godkänna den i Bilaga 2 intagna förteckningen som röstlängd vid stämman.

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

Mikael Riese Harstad utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

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

Det antecknades att kallelsen till dagens årsstämma i sin helhet var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 19 april 2021 och att information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 19 april 2021. Dessutom har kallelsen funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 15 april 2021.

Det konstaterades att årsstämman blivit sammankallad i behörig ordning.

**6. Beslut om godkännande av styrelsens förslag till dagordning**

Det förslag till dagordning som hade framgått av kallelsen framlades och godkändes.

**7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**

Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 hade funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats. Handlingarna var därmed framlagda.

## **8. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen m.m.**

Det beslutades att:

- a) fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2020,
- b) ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020 och att årets resultat balanseras och överförs i ny räkning, och
- c) bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020 i enlighet med revisorns tillstyrkande.

Det antecknades att varken styrelsens ledamöter eller verkställande direktören, i egenskap av aktieägare och i den mån de fanns upptagna i röstlängden, deltagit i beslutet angående ansvarsfrihet såvitt avsåg dem själva.

## **9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att antalet revisorer ska uppgå till en för tiden intill nästa årsstämma.

## **10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsens arvode ska vara oförändrat och utgå med totalt 530 000 kronor att fördelas på följande sätt: styrelsens ordförande arvodas med 130 000 kronor och övriga styrelseledamöter arvodas med 80 000 kronor per ledamot. För arbete i revisionsutskott ska ersättning utgå med 35 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 30 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

## **11. Val av styrelse samt revisor**

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja de nuvarande styrelseledamöterna Fredrik Burvall, Andreas Friis, Lisa Gunnarsson, André Lavold och Pär Sundberg samt att välja in Jari Piipponiemi som ny ordinarie styrelseledamot. Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Fredrik Burvall som styrelseordförande.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till revisor välja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC), som utsett Niklas Renström som huvudansvarig revisor.

- 12. Beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa valda styrelseledamöter**

Stämman beslutade om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa valda styrelseledamöter i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

Det noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

- 13. Beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 B genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till koncernledning, andra ledningspersoner och nyckelpersoner**

Stämman beslutade om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 B genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till koncernledning, andra ledningspersoner och nyckelpersoner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

- 14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

Det noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

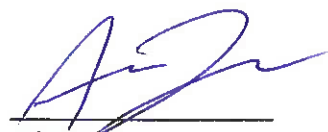
- 15. Stämmans avslutande**

Stämman förklarades avslutad.

\*\*\*\*\*

*(Signaturer på nästföljande sida)*

Vid protokollet:

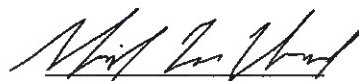


Adam Jonsson

Justeras:



Pekka Frölander



Mikael Riese Harstad

**Sammanställning av det samlade resultatet av poströstningsförfarandet vid årsstämma i Speqta AB (publ) den 18 maj 2021**

Org.nr 556710-8757

Punkt på dagordningen	Beslutspunkt	Aktier för vilka röster har avgetts	Andel av det totala antalet aktier/röster i bolaget som de avgivna rösterna representerar	Aktier och röster (% avser andel av de på stämman företrädda aktierna och rösterna)					
				Ja (antal)	Ja (%)	Nej (antal)	Nej (%)	Avstår (antal)	Avstår (%)
2	Val av ordförande vid stämman	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
3	Upprättande och godkännande av rösttängd	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
4	Val av en eller två justeringsmän	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
5	Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
6	Beslut om godkännande av dagordning	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
8 a)	Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
8 b)	Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
8 c)	<b>Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Andreas Fris i egenskap av styrelseledamot	36 447 261	55,29%	33 293 248	91,35%	0	0,00%	3 154 013	8,65%
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Fredrik Burvall i egenskap av styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 270 704	99,52%	0	0,00%	176 557	0,48%
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Andre Lavold i egenskap av styrelseledamot	36 447 261	55,29%	31 238 396	85,71%	0	0,00%	5 208 865	14,29%
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Par Sundberg i egenskap av styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Lisa Gunnarsson i egenskap av styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Patrik Christiansen i egenskap av styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
8 c)	Beslut om ansvarsfrihet för Fredrik Lindros i egenskap av verkställande direktör	36 447 261	55,29%	36 295 663	99,58%	0	0,00%	151 598	0,42%
9	Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer som ska väljas på stämman	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
10	Fastställande av anvodnen till styrelsen och revisorerna	36 447 261	55,29%	33 116 691	90,86%	0	0,00%	3 330 570	9,14%
11	<b>Val av styrelse samt revisor</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Omväl av Andreas Fris som ordinarie styrelseledamot	36 447 261	55,29%	33 293 248	91,35%	0	0,00%	3 154 013	8,65%
11	Omväl av Fredrik Burvall som ordinarie styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 270 704	99,52%	0	0,00%	176 557	0,48%
11	Omväl av Andre Lavold som ordinarie styrelseledamot	36 447 261	55,29%	31 238 396	85,71%	0	0,00%	5 208 865	14,29%
11	Omväl av Par Sundberg som ordinarie styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
11	Omväl av Lisa Gunnarsson som ordinarie styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
11	Nyval av Jari Piipponiemi som ordinarie styrelseledamot	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
11	Omväl av Fredrik Burvall som styrelseordförande	36 447 261	55,29%	36 270 704	99,52%	0	0,00%	176 557	0,48%
11	Omväl av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som revisor	36 447 261	55,29%	36 447 261	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
12	<b>Beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa valda styrelseledamöter</b>	36 447 261	55,29%	33 295 412	91,35%	3 151 849	8,65%	0	0,00%
13	<b>Beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 B genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till koncernledning, andra ledningspersoner och nyckelpersoner</b>	36 447 261	55,29%	36 295 663	99,58%	0	0,00%	151 598	0,42%
14	<b>Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler</b>	36 447 261	55,29%	33 295 412	91,35%	3 151 849	8,65%	0	0,00%

# Större aktieägares fullständiga förslag till beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa valda styrelseledamöter

Det föreslås att årsstämman i Speqta AB (publ) ("Bolaget") beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Incitamentsprogram 2021/2024 A") för vissa valda styrelseledamöter ("Styrelseledamöterna"). Förslaget till beslut om incitamentsprogram har lagts fram då de Större Aktieägarna bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa än större delaktighet för Styrelseledamöterna i Bolaget vad avser Bolagets utveckling.

Mot bakgrund av ovan föreslår aktieägare som tillsammans företräder cirka 42,70 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (de "Större Aktieägarna"), att bolagsstämman beslutar om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 A samt beslutar om en emission av teckningsoptioner enligt följande, och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna.

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till det helägda dotterbolaget, Mytaste Brands AB, org.nr 556760-1926 ("Dotterbolaget"). Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att erbjuda Styrelseledamöterna att mot vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Det maximala antalet tillkommande aktier kommer att uppgå till högst 300 000 stycken, motsvarande cirka 0,46 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag, förutsatt att samtliga emitterade teckningsoptioner förvärfvas av Styrelseledamöterna och förutsatt fullt utnyttjande av samtliga förvärvade teckningsoptioner.

## A. Emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Emissionen, vilken omfattar högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 A, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärande en ökning av Bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna med högst 150 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett) i enlighet med följande villkor.

1. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda Dotterbolaget som ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till Styrelseledamöterna enligt punkt B nedan.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom Styrelseledamöterna genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla en kompetent och engagerad styrelse.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske av Dotterbolaget till och med den 18 juni 2021.

5. Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 26 juni 2024 fram till och med den 26 september 2024, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 150 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkten B nedan, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. För att kunna fullgöra förpliktelserna under Incitamentsprogrammet 2021/2024 A föreslår de Större Aktieägarna att bolagsstämman godkänner att Dotterbolaget får föfoga över och överlåta teckningsoptionerna till Styrelseledamöterna enligt punkt B nedan.
9. Sedvanliga omräkningsvillkor tillämpas för teckningsoptionerna, Bilaga A.

Såväl styrelsen som den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

## **B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Styrelseledamöterna**

### **1. Rätt till förvärv**

Rätt att förvärva teckningsoptioner kräver att Styrelseledamöterna ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget och/eller Dotterbolaget. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara. Följande fördelning gäller för tilldelning av teckningsoptioner till Styrelseledamöterna.

<b>Styrelseledamöter</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner</b>
<i>Lisa Gunnarsson</i>	100 000 teckningsoptioner
<i>Pär Sundberg</i>	100 000 teckningsoptioner
<i>Fredrik Burvall</i>	100 000 teckningsoptioner

Tilldelning förutsätter, dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Bolagets övriga styrelseledamöter omfattas inte av Incitamentsprogram 2021/2024 A.

### **2. Anmälningstid**

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 25 juni 2021.

### **3. Anmälan och tilldelning**

Förvärvberättigade ska äga anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 1 000 teckningsoptioner. Tilldelning ska ske i hela poster av 1 000 teckningsoptioner.

### **4. Pris och betalning m.m.**

Teckningsoptionerna ska förvärfas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån bedömt marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell ("Optionspremien") beräknad av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien fastställs per dagen för överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Styrelseledamöterna.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske mot kontant vederlag i samband med förvärv av teckningsoptionerna.

### **5. Villkor för tilldelning m.m.**

Eftersom teckningsoptionerna kommer att förvärfas av Styrelseledamöterna till bedömt marknadsvärde, tillämpas inga prestationsvillkor för tilldelning eller rätt att behålla eller utnyttja teckningsoptionerna. Som nämns och är dock rätten att förvärva teckningsoptioner villkorad av att Styrelseledamöterna ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget och/eller Dotterbolaget.

## **C. Närmare information om emissionen och överlåtelsen m.m.**

### **1. Utspädning**

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 A kan upp till 300 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,45 procent. Beräkningen baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med 150 000 kronor.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 A enligt detta förslag, samt fullt utnyttjande av samtliga 1 150 000 teckningsoptioner under det Incitamentsprogram 2021/2024 B för koncernledning och nyckelpersoner som föreslagits av de Större Aktieägarna enligt separat beslutsförslag inför årsstämman, kan upp till 1 450 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,15 procent.

Utspädningsberäkningarna ovan baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

### **2. Beräkning av marknadsvärdet**

Enligt en preliminär beräkning utförd av ett oberoende värderingsinstitut inför avgivandet av detta förslag, uppskattas Optionspremien per teckningsoption till 1,36 kronor, under antagande om (i) att det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är



noterad) för aktie i Bolaget kommer att uppgå till sex (6) kronor, (ii) att teckningskursen per aktie genom utnyttjande av teckningsoption uppgår till nio (9) kronor, (iii) att teckningsoptionerna överläts till Styrelseledamöterna omkring den 2 juni 2021, (iv) en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid motsvarande 50 procent, (v) en bedömd riskfri ränta under teckningsoptionernas löptid motsvarande -0,27 procent samt (vi) att inga utdelningar kommer att lämnas under teckningsoptionernas löptid.

### **3. Kostnader för Bolaget samt påverkan på nyckeltal m.m.**

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlätas till marknadspris är Bolagets bedömning att inga sociala avgifter kommer att uppkomma för Bolaget i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024 A.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för Incitamentsprogram 2021/2024 A i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt praktisk hantering av incitamentsprogrammet, beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

### **4. Beredning av ärendet**

Principerna för Incitamentsprogram 2021/2024 A har arbetats fram av de Större Aktieägarna med stöd av externa rådgivare. De Större Aktieägarna har därefter beslutat att framlägga detta förslag för årsstämman. Förutom de individer som berett frågan enligt instruktion från de Större Aktieägarna, har ingen styrelseledamot som kan komma att omfattas av incitamentsprogrammet deltagit i utformningen av villkoren i programmet.

### **5. Utestående program**

Bolaget har för närvarande två aktierelaterade incitamentsprogram, Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D. Incitamentsprogram 2019/2022 C beslutades vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019 i enlighet med större aktieägares förslag. Programmet riktades till vissa styrelseledamöter och består av 240 000 teckningsoptioner, varav varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier uppgår till 11,47 kronor. Incitamentsprogram 2019/2022 D beslutades också vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019 i enlighet med större aktieägares förslag. Programmet riktades till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen och nyckelpersoner och består av 420 000 teckningsoptioner, varav varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier uppgår till 11,47 kronor.

Total utspädning för Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D uppgår till cirka 0,99 procent. Total utspädning för Incitamentsprogram 2021/2024 A som nu föreslås, tillsammans med utestående incitamentsprogram Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D samt det Incitamentsprogram 2021/2024 B som föreslagits av de Större Aktieägarna enligt separat förslag, uppgår till cirka 3,10 procent. Beräkningarna baseras på antal aktier och röster som högst kan komma att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter sådana emissioner, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

### **6. Majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt a) och b) ovan krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

---

N.B. The English text is an unofficial translation.

**Bilaga A**  
**Appendix A**

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE 2021/2024 A AVSEENDE NYTECKNING AV  
AKTIER I SPEQTA AB (PUBL)**  
**TERMS AND CONDITIONS OF WARRANTS OF SERIES 2021/2024 A TO SUBSCRIBE FOR  
NEW SHARES IN SPEQTA AB (PUBL)**

**§ 1 Definitioner / Definitions**

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

*In these terms and conditions, the following terms shall have the meanings stated below.*

<b>"Aktie"</b>	aktie i Bolaget;
<b>"Share"</b>	<i>a share in the Company;</i>
<b>"Avstämningsbolag"</b>	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
<b>"Central Securities Depository Company"</b>	<i>a company whose articles of association contain an article stating that the company's shares must be registered in a central securities depository register and whose shares are registered through Euroclear;</i>
<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>"Central Securities Depository Account"</b>	<i>an account with Euroclear for registering such financial instruments as referred to in the Financial Instruments Accounting Act (1998:1479);</i>
<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>"Banking Day"</b>	<i>any day in Sweden which is not a Sunday or other public holiday, or which, with respect to payment of notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
<b>"Bolaget"</b>	Speqta AB (publ), org.nr 556710-8757;
<b>"Company"</b>	<i>Speqta AB (publ), reg. no. 556710-8757;</i>
<b>"Euroclear"</b>	Euroclear Sweden AB;
<b>"Euroclear"</b>	<i>Euroclear Sweden AB;</i>
<b>"Innehavare"</b>	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
<b>"Holder"</b>	<i>any person who is a holder of a Warrant Certificate entitling to Subscription for new Shares;</i>

<b>"Marknadsplats"</b>	Nasdaq First North Growth Market eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
<b>"Marketplace"</b>	<i>Nasdaq First North Growth Market or another equivalent regulated or non-regulated market;</i>
<b>"Optionsbevis"</b>	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
<b>"Warrant Certificate"</b>	<i>a certificate which is linked to a certain number of Warrants;</i>
<b>"Optionsrätt"</b>	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
<b>"Warrant"</b>	<i>the right to subscribe for new Shares in exchange for payment in cash;</i>
<b>"Teckning"</b>	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
<b>"Subscription"</b>	<i>subscription for new Shares exercised through a Warrant; and</i>
<b>"Teckningskurs"</b>	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.
<b>"Subscription Price"</b>	<i>the price at which Subscription for new Shares may take place.</i>

## **§ 2 Optionsrätter / Warrants**

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 300 000. Bolaget håller ett register över Optionsrätterna. Om Innehavare begär det kan som representation för Optionsrätt ett Optionsbevis ställt till viss man eller order lämnas till Innehavaren

*The total number of Warrants shall be not more than 300,000. The Company keeps a register of Holders of the Warrants. If any Holder requests a representation of Warrant, a Warrant Certificate issued to a certain person or order may be delivered to the Holder.*

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 eller Euroclear inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, the board of directors of the Company shall be entitled to resolve that the Warrants be registered on a Central Securities Depository Account. In the event such resolution is adopted, no Warrant Certificates or other securities shall be issued. At the request of the Company, Holders shall be obliged to surrender immediately to the Company or Euroclear all Warrant Certificates representing Warrants and to provide the Company with the requisite details of the securities account on which the Holder's Warrants are to be registered.*

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.

*In the event the board of directors of the Company adopts a resolution in accordance with the second paragraph above, subject to any applicable statutory or regulatory limitations, the board of directors shall thereafter be at liberty to resolve that the Warrants are no longer to be registered on a Central Securities Depository Account.*

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier / Right to subscribe for new Shares**

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 26 juni 2024 fram till och med den 26 september 2024, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie.

*The Holder shall be entitled to subscribe for one new Share for each Warrant during the period commencing 26 June 2024 up to and including 26 September 2024, or up to and including such earlier or later date as may follow from section 8 below.*

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 150 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen.

*Each warrant entitles the holder to subscribe for one (1) share in the Company at a subscription price corresponding to 150 percent of the volume-weighted average price for the Company's share (on Nasdaq First North Growth Market where the Company's share is listed) during the period commencing on 19 May 2021 up to and including 1 June 2021 (however, the subscription price may not be less than the share's quota value). Day without price quotation shall not be included in the assessment.*

Eventuell överkurs vid Teckning av Aktie ska tillföras den fria överkursfonden.

*Any share premium upon Subscription of a Share shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

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 nedan.

*The Subscription Price, as well as the number of new Shares to which each Warrant entitles the Holder to Subscribe, may be recalculated in the cases set forth in section 8 below.*

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

*Upon demand by a Holder during the period stated above, the Company shall be obliged to issue the number of Shares to which an application for Subscription relates.*

### **§ 4 Teckning av Aktier / Subscription of Shares**

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.

*The following shall apply in the event the Company is a Central Securities Depository Company and the Warrants are registered on a Central Securities Depository Account. The Warrants may be exercised through a written application for Subscription to the Company or to the designated Central Securities Depository Company.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company or if the Warrants are not registered on a Central Securities Depository Account, the Warrants may be exercised through a written application for Subscription to the Company, stating the number of Warrants which are to be exercised. In conjunction with a Subscription, the Holder shall, where applicable, surrender corresponding Warrant Certificates to the Company.*

## **§ 5 Betalning / Payment**

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

*Simultaneously with the Subscription, payment in cash shall be made for the number of Shares to which the Subscription relates.*

## **§ 6 Införande i aktiebok m.m. / Entry in the share register, etc.**

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.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, Subscription shall be effected through the Company ensuring the interim registration of the new Shares on a Central Securities Depository Account. Following registration at the Swedish Companies Registration Office, the registration on a Central Securities Depository Account shall become final. As stated in section 8 below, in certain cases the date of such final registration on a Central Securities Depository Account may be postponed.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, Subscription shall be effected by the new Shares being entered as Shares in the Company's share register and subsequently being registered at the Swedish Companies Registration Office.*

## **§ 7 Rätt till vinstutdelning / Entitlement to dividends**

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.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after Subscription is effected.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall entitle the holder to a dividend, where relevant, at the first general meeting following the date which occurs after Subscription is effected.*

## **§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m. / Recalculation of Subscription Price, etc.**

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

*In the following situations, the following shall apply with respect to the rights which shall vest in Holders.*

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

*Recalculation according to the provisions in this section 8 shall under no circumstances cause the Subscription Price to be less than the quotient value of the Company's Shares.*

#### *A. Fondemission / Bonus issue*

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.

*In the event the Company carries out a bonus issue, where Subscription is made in such time that it cannot be effected by no later than three weeks prior to the general meeting at which a bonus issue resolution is to be adopted, Subscription may be effected only after such a general meeting has adopted a resolution thereon. Shares which vest as a consequence of Subscription effected following the bonus issue resolution shall be the subject of interim registration on a Central Securities Depository Account, and accordingly shall not be entitled to participate in the bonus issue. Final registration on a Central Securities Depository Account shall take place only after the record date for the bonus issue.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company at the time a new issue resolution is adopted by the general meeting, Shares which vest as a consequence of Subscription effected through the new Shares being entered in the Company's share register as interim shares on the date of the general meeting's resolution, shall be entitled to participate in the new issue.*

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.

*In the case of Subscription which is effected following a bonus issue resolution, a recalculated Subscription Price shall be applied, as well as a recalculation of the number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe.*

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculations shall be made by the Company based on the following formulae:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x antalet Aktier före} \\ \text{fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$
  
$$\begin{array}{l} \text{recalculated Subscription} \\ \text{Price} \end{array} = \frac{\text{previous Subscription Price x number of Shares prior to the bonus} \\ \text{issue}}{\text{number of Shares after the bonus issue}}$$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x antalet Aktier efter fondemissionen

---

antalet Aktier före fondemissionen

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the number of Shares after the bonus issue*

---

*number of Shares prior to the bonus issue*

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.

*A recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares in accordance with the provisions above shall be determined as soon as possible after the general meeting has adopted a bonus issue resolution but, where applicable, shall be applied only after the record date for the bonus issue.*

#### **B. Sammanläggning eller uppdelning (split) / Reverse share split or share 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. *In the case of a reverse share split or share split of the Company's existing Shares, the provisions in subsection A shall apply mutatis mutandis whereupon, where appropriate, the record date shall be deemed to be the day on which a reverse share split or share split takes place at Euroclear, upon request by the Company.*

#### **C. Nyemission av Aktier / New issue of Shares**

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:

*In the case of a new issue with pre-emption rights for the shareholders to subscribe for new Shares in exchange for cash payment or payment by way of set-off, the following shall apply with respect to the right to participate in the new issue by virtue of Shares which have vested as a consequence of Subscription through the exercise of Warrants:*

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.

*Where a new issue resolution is adopted by the Company's board of directors subject to approval by the general meeting or pursuant to authorisation granted by the general meeting, the resolution, and where applicable, the notification to the shareholders in accordance with Chapter 13 Section 12 of the Companies Act, shall state the date by which Subscription must be effected in order that Shares which vest as a consequence of Subscription shall carry an entitlement to participate in the new issue.*



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.

*Where the general meeting adopts a new issue resolution, in the event an application for Subscription is made at such a time that the Subscription cannot be effected no later than three weeks prior to the general meeting which adopts the new issue resolution, Subscription shall only be effected after the Company has carried out recalculations. Shares which vest as a consequence of such Subscription shall be the subject of interim registration on a Central Securities Depository Account, and consequently shall not be entitled to participate in the new issue. Final registration on a Central Securities Depository Account shall take place only after the record date for the issue.*

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.

*In the event of Subscription which is effected at such time that a right to participate in the new issue does not vest, a recalculated Subscription Price shall be applied, as well as a recalculation of the number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculations shall be made by the Company based on the following formulae:*

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

*recalculated Subscription Price* = *previous Subscription Price x the Share's average listed price during the subscription period established in the new issue resolution (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof*

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

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the Share's average price increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof*  


---

*the Share's average price*

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.

*The Share's average price shall be deemed to correspond to the average of the calculated mean values, for each trading day during the Subscription Period, of the highest and lowest transaction prices listed during the day in accordance with the official quotations on the Marketplace. In the event no transaction price is quoted, the bid price which is quoted as the closing price shall instead be included in the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid price is quoted shall not be included in the calculation.*

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

*The theoretical value of the subscription right shall be calculated in accordance with the following formula:*

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

*value of the subscription right* = *the maximum number of new Shares which may be issued pursuant to the new issue resolution x the Share's average price less the subscription price for the new Share*  


---

*the number of Shares prior to adoption of the new issue resolution*

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

*In the event a negative value is thereupon obtained, the theoretical value of the subscription right shall be set at zero.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the subscription period and shall be applied to Subscription for Shares effected thereafter.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined in accordance with this subsection C. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

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 interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

*During the period pending determination of a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe, Subscription for Shares shall be effected only on a preliminary basis, whereupon the number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe prior to the recalculation shall be registered on an interim basis on a Central Securities Depository Account. In addition, it is specifically noted that, following recalculations, each Warrant may carry an entitlement to additional Shares pursuant to section 3 above. Final registration on the Central Securities Depository Account shall take place after the recalculations have been determined. In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, Subscription shall be effected through the new Shares being entered in the share register as interim shares. After the recalculations have been determined, the new Shares shall be entered in the share register as shares.*

#### *D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner / Issue of convertible debentures or warrants*

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.

*In the event of an issue of convertible debentures or warrants with pre-emption rights for the shareholders and in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, the provisions of subsection C, first paragraph, subparagraphs 1 and 2 regarding the right to participate in a new issue by virtue of Shares which vest through Subscription shall apply mutatis mutandis.*

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.

*In the event of Subscription for Shares which is exercised at such a time that Subscription is effected after adoption of the issue resolution, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

*recalculated Subscription Price = previous Subscription Price x the Share's average listed price during the subscription period established in the resolution regarding the issue (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the value of the subscription right*

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 teckningsrättens värde

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe = previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the Share's average price increased by the value of the subscription right*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The value of the subscription right shall be deemed to correspond to the calculated value with adjustments for the new share issue and the market value calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the subscription period and shall be applied to Subscription for Shares effected thereafter.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined in accordance with this subsection D. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

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.

*In the event of Subscription for Shares which is effected before the recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant have been determined, the provisions of subsection C last paragraph above shall be applied.*

*E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D / Offer to the shareholders in circumstances other than those set forth in subsections 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.

*In the event the Company, in circumstances other than those set forth in subsections A-D above, extends an offer to the shareholders to acquire securities or rights of any kind from the Company, in the event of Subscription which is demanded at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to participate in the offer, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe shall be applied. The aforesaid shall also apply where the Company resolves, in accordance with the aforementioned principles, to distribute securities or rights to the shareholders without consideration.*

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculations shall be carried out by the Company in accordance with the following formulae:*

omräknad  
Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

*recalculated Subscription Price* = *previous Subscription Price x the Share's average listed price during the application period established in the offer (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the value of the right to participate in the offer (the purchase right value)*

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 inköpsrättens värde

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the Share's average price increased by the purchase right value*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*In the event the shareholders have received purchase rights and trading has taken place in such rights, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to correspond to the purchase right value. The purchase right value shall, as far as possible, be determined on basis of the changed market value of the Company's Shares which can be deemed have occurred due to the offer.*

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.

*In the event the shareholders have not received purchase rights, or trading in purchase rights has otherwise not taken place, the recalculation of the Subscription Price shall take place applying, as far as possible, the principles stated above. The purchase right value shall, as far as possible, be determined on basis of the changed market value of the Company's Shares which can be deemed have occurred due to the offer.*

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

*The recalculated Subscription Price shall be determined by the Company as soon as possible after expiry of the offer period and applied in conjunction with Subscriptions effected after the recalculated price has been determined.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

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.

*In the event of Subscription for Shares which is effected before the recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant have been determined, the provisions of subsection C last paragraph above shall be applied.*

#### *F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner / New issue or issue of convertible debentures or warrants*

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.

*In the event of a new share issue or issue of convertible debentures or warrants with pre-emption rights for the shareholders, in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, the Company may decide to grant all Holders the same pre-emption rights as vest in the shareholders pursuant to the resolution. Notwithstanding that Subscription for Shares pursuant to Warrants has not been effected, each Holder shall thereupon be deemed to be the owner of the number of Shares which the Holder would have received had Subscription for Shares been effected at the Subscription Price and the number of Shares to which each Warrant provided an entitlement to subscribe, as applicable on the date on which the resolution regarding the offer was adopted.*

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.

*In the event the Company resolves to extend to the shareholders such an offer as referred to in subsection E above, the provisions of the preceding paragraph shall apply mutatis mutandis. The number of Shares which Holders shall be deemed to own shall thereupon be determined based on the Subscription Price and the number of Shares to which each Warrant provided an entitlement to subscribe, as applicable on the date on which the resolution regarding the offer was adopted.*

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.

*In the event the Company decides to grant the Holders pre-emption rights in accordance with the provisions of this subsection F, no recalculation of the Subscription Price shall take place pursuant to subsections C, D or E.*

#### *G. Kontant utdelning till aktieägarna / Cash dividend to the shareholders*

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).

*In the event of a cash dividend to the shareholders, entailing that the shareholders receive dividends which, together with other dividends paid out during same financial year, exceed 30 per cent of the existing Share's average price during a period of 25 trading days immediately prior to the day on which the board of directors of the Company publishes its intention to submit a proposal to the general meeting regarding such dividend, in the event Subscription is demanded at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to receive such dividend, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe shall be applied. The recalculation shall be based on the part of the total dividend which exceeds 30 per cent of the Share's average price during the aforementioned period (extraordinary dividend).*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be carried out by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*recalculated Subscription Price* = *previous Subscription Price x the Share's average listed price during a period of 25 trading days calculated commencing the day on which the Share was listed without the right to participate in the extraordinary repayment (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the extraordinary dividend paid out per Share*

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 den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe x (the Share's average price increased by extraordinary amount repaid per Share)*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*



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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the above-stated period of 25 trading days and shall be applied to Subscription effected thereafter.*

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).

*In the event of the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, and a resolution is adopted regarding a cash dividend to the shareholders entailing that the shareholders receive a dividend which, together with other dividends paid out during the same financial year, exceeds 30 per cent of the Company's value, in conjunction with applications for Subscription which take place at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to receive such dividend, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares shall be applied in accordance with this subsection G. The Company's value per share shall thereupon replace the Share's average price in the formula. The Company's value per share shall be determined by an independent valuer appointed by the Company. The recalculation shall thus be based on the part of the aggregate dividend exceeding 30 per cent of the Company's value referred to above (extraordinary dividend).*

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.

*In conjunction with Subscription which is effected during the period pending determination of a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe, the provisions of subsection C, final paragraph above shall apply mutatis mutandis.*

*H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna / Reduction in the share capital with repayment to the shareholders*

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

*In the event of a reduction in the share capital with repayment to the shareholders, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be carried out by the Company in accordance with the following formulae:*

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 återbetalning (Aktiens

genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

*recalculated Subscription Price = previous Subscription Price x the Share's average listed price during a period of 25 trading days calculated commencing the day on which the Shares were listed without the right to participate in the repayment (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increase by the amount repaid per Share*

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 belopp som återbetalas per Aktie

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe = previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe x the Share's average price increase by the amount repaid per Share*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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:

*In making a recalculation pursuant to the above where the reduction takes place through redemption of Shares, instead of using the actual amount which is repaid per Share a calculated repayment amount shall be used as follows:*

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie = 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

*calculated repayment amount per Share = the actual amount repaid per redeemed Share less the Share's market value during a period of 25 trading days immediately*

*preceding the day on which the Shares do not carry an entitlement to participate in the reduction (the Share's average price)*

---

*the number of Shares in the Company which form the basis of redemption of a Share less 1*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the stated period of 25 trading days and shall be applied to Subscriptions effected thereafter.*

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.

*In conjunction with Subscriptions which are effected during the period pending determination of a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe, the provisions of subsection C, final paragraph above, shall apply mutatis mutandis.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Shares shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

Om Bolagets aktiekapital skulle minska 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.

*In the event of the Company's share capital is to be reduced through redemption of Shares with repayment to the shareholders and such reduction is not mandatory, or where the Company is to carry out a buyback of its Shares - without a reduction in the share capital being involved - but where, in the Company's opinion, in light of the technical structure and economic effects thereof the measure is comparable to a mandatory reduction, a recalculation of the Subscription Price and number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe shall be carried out applying, as far as possible, the principles stated above.*

#### *I. Avrundning / Rounding off*

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

*In the determination of a recalculated Subscription Price, the Subscription Price shall be rounded off to two decimals.*

#### *J. Likvidation / Liquidation*

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.

*In the event of liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act, no further Subscription may be effected. The aforesaid shall apply irrespective of the reasons for the liquidation and irrespective of whether or not the order that the Company be placed into liquidation has become final.*

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 § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. *Simultaneously with the notice convening the general meeting and prior to the general meeting is to consider the issue of whether the Company is to be placed into voluntary liquidation pursuant to Chapter 25, section 1 of the Companies Act, the Holders shall be given notice thereof by the Company in accordance with section 9 below. The notice shall inform the Holders that Subscription may not be effected after the general meeting has adopted a resolution regarding liquidation.*

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. *In the event the Company gives notice that it is considering entering into voluntary liquidation, notwithstanding the provisions of section 3 regarding the earliest date for demanding Subscription, the Holders shall be entitled to apply for Subscription for Shares through exercise of Warrants commencing the day on which notice is given. However, the aforesaid shall apply only where Subscription can be effected not later than the tenth calendar day prior to the general meeting at which the issue of the Company's liquidation is to be addressed.*

#### *K. Fusion / Merger*

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

*In the event the general meeting approves a merger plan pursuant to Chapter 23, section 15 of the Companies Act whereby the Company is to be merged in another company, Subscription may thereafter not be demanded.*

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 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.

*Not later than two months prior the general meeting which is to consider the issue of approving the above merger, the Holders shall be given notice thereof in accordance with section 9 below. The notice shall contain information about the merger plan and information that Subscription may not be effected after the general meeting has adopted a resolution regarding the merger in accordance with the paragraph above.*

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.

*In the event the Company gives notice of a proposed merger in accordance with the above, Holders shall be entitled to apply for Subscription commencing the date on which notice of the proposed merger was given, provided that Subscription can be effected not later than three weeks prior to the date of the general meeting at which the merger plan whereby the Company is to be merged in another company is to be approved.*

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

*The following shall apply if the Company's board of directors prepares a merger plan pursuant to Chapter 23, section 28 of the Companies Act, whereby the Company is to be merged in another company.*

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.

*In the event a Swedish parent company owns all of the Shares in the Company, and the Company's board of directors announces its intention to prepare a merger plan pursuant to the statutory provision referred to in the preceding paragraph, in the event the final date for demanding Subscription pursuant to section 3 above falls on a day after such announcement, the Company shall establish a new final date for demanding Subscription (the Expiry Date). The Expiry Date shall be a day within two months of the announcement.*

#### *L. Delning / Demerger*

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 den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

*In the event the general meeting approves a demerger plan pursuant to Chapter 24, section 17 of the Companies Act whereby the Company shall be demerged through part of the Company's assets and liabilities being taken over by one or more limited companies in exchange for consideration to the Company's shareholders, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe shall be applied in accordance with the principles regarding extraordinary dividends as set forth in subsection G above. The recalculation shall be based on the part of the Company's assets and liabilities assumed by the takeover company.*

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.

*In the event all of the Company's assets and liabilities are taken over by one or more limited companies in exchange for consideration to the Company's shareholders, the provisions regarding liquidation as set forth in subsection K above shall apply mutatis mutandis, entailing inter alia that the right to request*

*Subscription shall terminate simultaneously with registration pursuant to Chapter 24, section 27 of the Companies Act and that Holders must be given notice thereof not later than two months prior to the date on which the demerger plan is submitted to the general meeting.*

#### *M. Tvångsinlösen / Buy-out of minority shareholders*

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 K sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

*In the event a Swedish parent company, on its own or together with a subsidiary, owns more than 90 per cent of the Shares in the Company, and where the parent company announces its intention to commence a buy-out procedure, the provisions of the final paragraph of subsection K regarding the Expiry Date shall apply mutatis mutandis.*

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 § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

*If the announcement has been made in accordance with the provisions above in this subsection, Holders shall be entitled to demand Subscription until the Expiry Date. The Company must give notice to the Holders in accordance with § 9 below, not later than five weeks prior to the Expiry Date, informing them of this right and the fact that they may not demand Subscription after the Expiry Date.*

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösen tvisten 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.

*If the majority shareholder, pursuant to Chapter 22, section 6 of the Companies Act, has submitted a request that a buy-out dispute be resolved by arbitrators, the Warrants may not be exercised for Subscription until the buy-out dispute has been settled by an award or decision that has become final. If the period within which Subscription may take place expires prior thereto, or within three months thereafter, a Holder nevertheless has the right to exercise the Warrant within three months after the date on which the ruling became final.*

#### *N. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning / Cease or lapse of liquidation, merger or demerger*

Oavsett vad som sagts under punkt J, K och L 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.

*Notwithstanding the provisions of subsections J, K, and L that Subscription may not be effected following a resolution regarding liquidation or approval of a merger plan or demerger plan, the right to Subscription shall be reinstated in the event the liquidation ceases or the issue of a merger or demerger lapses.*

#### *O. Konkurs eller företagsrekonstruktion / Bankruptcy or company reorganisation order*

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

*In the event of the Company's bankruptcy or where a decision is taken that the Company shall be the subject of a company reorganisation order, Subscription may not take place through exercise of Warrants. Where the bankruptcy order or the Company reorganisation order is set aside by a higher court, the entitlement to Subscribe shall be reinstated.*

#### **P. Byte av redovisningsvaluta / Change in accounting currency**

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.

*In the event the Company effects a change in the accounting currency, entailing that the Company's share capital shall be established in a currency other than Swedish crowns, the Subscription Price shall be recalculated in the same currency as the share capital. Such currency recalculation shall take place applying the exchange rate which was used to recalculate the share capital in conjunction with the change in currency.*

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.

*A recalculated Subscription Price in accordance with the provisions above shall be determined by the Company and shall be applied to Subscriptions effected commencing the day on which the change in the accounting currency takes effect.*

#### **Q. Motsvarande villkor för kupongbolag / Equivalent terms and conditions for companies that are not Central Securities Depository Companies**

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.

*In cases where the provisions concerning recalculation refer to the record date and, at the time of the recalculation, the Company is not a Central Securities Depository Company, a comparable date used in equivalent terms and conditions for companies that are not Central Securities Depository Companies shall apply instead of the record date.*

#### **§ 9 Meddelanden / Notices**

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

*Notices relating to the Warrants must be provided in writing via mail or email to each Holder to an address which is known to the Company.*

#### **§ 10 Ändring av villkor / Amendments to the terms and conditions**

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.

*The Company's board of directors shall be entitled, on behalf of the Holders, to amend these terms and conditions to the extent that any legislation, court decision, Euroclear's or public authority decision renders necessary such amendment or where, in the board's opinion, for practical reasons it is otherwise appropriate or necessary to amend the terms and conditions, and the rights of the Holders are thereupon not prejudiced in any respect.*

## **§ 11 Sekretess / Confidentiality**

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:

*None of the Company, the institution maintaining a Holder's account or Euroclear may disclose information about a Holder to any third party without authorisation. The Company shall be entitled to obtain the following information from Euroclear, where relevant, regarding a Holder's account in the Company's central securities depository register:*

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;  
*the Holder's name, personal identification number or other identification number, and postal address;*
  
- ii) antal Optionsrätter.  
*the number of Warrants.*

## **§ 12 Tillämplig lag / Governing law**

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.

*These Warrants and legal issues relating thereto shall be governed by Swedish law. Proceedings arising from this agreement shall be brought in the district court where the registered office of the Company is situated or any other forum whose authority is accepted in writing by the Company.*

---



# Större aktieägares fullständiga förslag till beslut om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 B genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Mytaste Brands AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till koncernledning, andra ledningspersoner och nyckelpersoner

Det föreslås att årsstämman i Speqta AB (publ) ("**Bolaget**") beslutar om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Incitamentsprogram 2021/2024 B**") för nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen, andra ledningspersoner och nyckelpersoner ("**Deltagarna**"). Förslaget till beslut om incitamentsprogram har lagts fram då de Större Aktieägarna bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att skapa än större delaktighet för Deltagarna i Bolaget vad avser Bolagets utveckling.

Mot bakgrund av ovan föreslår aktieägare som tillsammans företräder cirka 42,70 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (de "**Större Aktieägarna**") att bolagsstämman beslutar om införandet av Incitamentsprogram 2021/2024 B samt beslutar om en emission av teckningsoptioner enligt följande, och att bolagsstämman beslutar om godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna.

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till det helägda dotterbolaget, Mytaste Brands AB, org.nr 556760-1926 ("**Dotterbolaget**"). Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att erbjuda Deltagarna att mot vederlag förvärva teckningsoptionerna på de villkor som framgår nedan.

Det maximala antalet tillkommande aktier kommer att uppgå till högst 1 150 000 stycken, motsvarande cirka 1,74 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för detta förslag, förutsatt att samtliga emitterade teckningsoptioner förvärvas av Deltagarna och förutsatt fullt utnyttjande av samtliga förvärvade teckningsoptioner.

## A. Emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Emissionen, vilken omfattar högst 1 150 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024 B, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärande en ökning av Bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna med högst 575 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett) i enlighet med följande villkor.

1. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda Dotterbolaget som ska vidareöverlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt punkt B nedan.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom Deltagarna genom egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget under hela den period som det föreslagna incitamentsprogrammet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla kompetent och engagerad personal.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska kunna ske av Dotterbolaget till och med den 18 juni 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska kunna ske från och med den 26 juni 2024 fram till och med den 26 september 2024, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 150 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överskursfonden.
7. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkten B nedan, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
8. För att kunna fullgöra förpliktelserna under Incitamentsprogrammet 2021/2024 B föreslår de Större Aktieägarna att bolagsstämman godkänner att Dotterbolaget får förfoga över och överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna enligt punkten B nedan.
9. Sedvanliga omräkningsvillkor tillämpas för teckningsoptionerna, **Bilaga A**.

Såväl styrelsen som den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

## **B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna**

### **1. Rätt till förvärv**

Deltagarnas rätt till förvärv av teckningsoptionerna har differentierats med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i Bolaget.

Rätt att förvärva teckningsoptioner kräver att Deltagaren ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget och/eller Dotterbolaget. I övrigt är teckningsoptionerna fritt överlåtbara. Följande fördelning gäller för tilldelning av teckningsoptioner Deltagarna.

<b>Kategori</b>	<b>Maximalt antal Deltagare</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner i kategorin</b>
<i>VD/koncernchef</i>	En (1) person	250 000 st.	250 000 st.
<i>Övriga medlemmar i koncernledning samt andra ledningspersoner</i>	Tre (3) personer	200 000 st.	600 000 st.
<i>Övriga nyckelpersoner</i>	Fem (5) personer	200 000 st.	300 000 st.

<b>Summa</b>	<b>Nio (9) personer</b>	-	<b>1 150 000 st.</b>
--------------	-------------------------	---	----------------------

Tilldelning förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

Bolagets styrelseledamöter omfattas inte av Incitamentsprogram 2021/2024 B.

## **2. Anmälningstid**

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 2 juni 2021 till och med den 6 juni 2021. Styrelsen äger dock rätt att förlänga eller senarelägga tiden för anmälan om förvärv, dock som senast till den 25 juni 2021.

## **3. Anmälan och tilldelning**

Förvärvsberättigade ska äga anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 1 000 teckningsoptioner. Tilldelning ska ske i hela poster av 1 000 teckningsoptioner.

## **4. Pris och betalning m.m.**

Teckningsoptionerna ska förvärfas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån bedömt marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell ("Optionspremien") beräknad av ett oberoende värderingsinstitut. Optionspremien fastställs per dagen för överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Deltagarna.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske mot kontant vederlag i samband med förvärv av teckningsoptionerna.

## **5. Villkor för tilldelning m.m.**

Eftersom teckningsoptionerna kommer att förvärfas av Deltagarna till bedömt marknadsvärde, tillämpas inga prestationsvillkor för tilldelning eller rätt att behålla eller utnyttja teckningsoptionerna. Som nämns och är dock rätten att förvärva teckningsoptioner villkorad av att Deltagarna ingår avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget och/eller Dotterbolaget.

## **C. Närmare information om emissionen och överlåtelsen m.m.**

### **1. Utspädning**

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 B kan upp till 1 150 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,71 procent. Beräkningen baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag. Vid fullteckning ökar Bolagets aktiekapital med 575 000 kronor.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 B enligt detta förslag, samt fullt utnyttjande av samtliga 300 000 teckningsoptioner under det Incitamentsprogram 2021/2024 A för vissa styrelseledamöter som föreslagits av de Större Aktieägarna enligt

separat beslutsförslag inför årsstämman, kan upp till 1 450 000 aktier (med förbehåll för eventuell omräkning) komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,15 procent.

Utspädningsberäkningarna ovan baseras på antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter en sådan emission, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

## **2. Beräkning av marknadsvärdet**

Enligt en preliminär beräkning utförd av ett oberoende värderingsinstitut inför avgivandet av detta förslag, uppskattas Optionspremien per teckningsoption till 1,36 kronor, under antagande om (i) att det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget kommer att uppgå till sex (6) kronor, (ii) att teckningskursen per aktie genom utnyttjande av teckningsoption uppgår till nio (9) kronor, (iii) att teckningsoptionerna överläts till Deltagarna omkring den 2 juni 2021, (iv) en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid motsvarande 50 procent, (v) en bedömd riskfri ränta under teckningsoptionernas löptid motsvarande -0,27 procent samt (vi) att inga utdelningar kommer att lämnas under teckningsoptionernas löptid.

## **3. Kostnader för Bolaget samt påverkan på nyckeltal m.m.**

Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets vinst per aktie. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlätas till marknadspris är Bolagets bedömning att inga sociala avgifter kommer att uppkomma för Bolaget i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024 B.

De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader för Incitamentsprogram 2021/2024 B i form av arvoden till externa rådgivare, värdering, eget arbete samt praktisk hantering av incitamentsprogrammet, beräknas uppgå till cirka 100 000 kronor under incitamentsprogrammets löptid.

## **4. Beredning av ärendet**

Principerna för Incitamentsprogram 2021/2024 B har arbetats fram av de Större Aktieägarna med stöd av externa rådgivare. De Större Aktieägarna har därefter beslutat att framlägga detta förslag för årsstämman. Förutom de individer som berett frågan enligt instruktion från de Större Aktieägarna, har ingen anställd som kan komma att omfattas av incitamentsprogrammet deltagit i utformningen av villkoren i programmet.

## **5. Utestående program**

Bolaget har för närvarande två aktierelaterade incitamentsprogram, Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D. Incitamentsprogram 2019/2022 C beslutades vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019 i enlighet med större aktieägares förslag. Programmet riktades till vissa styrelseledamöter och består av 240 000 teckningsoptioner, varav varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier uppgår till 11,47 kronor. Incitamentsprogram 2019/2022 D beslutades också vid extra bolagsstämma den 13 augusti 2019 i enlighet med större aktieägares förslag. Programmet riktades till nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen och nyckelpersoner och består av 420 000 teckningsoptioner, varav varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget, med en löptid om tre år. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptioner för teckning av aktier uppgår till 11,47 kronor.

Total utspädning för Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D uppgår till cirka 0,99 procent. Total utspädning för Incitamentsprogram 2021/2024 B som nu föreslås, tillsammans med utestående incitamentsprogram Incitamentsprogram 2019/2022 C och Incitamentsprogram 2019/2022 D samt det Incitamentsprogram 2021/2024 A som föreslagits av de Större Aktieägarna enligt separat förslag, uppgår till cirka 3,10 procent. Beräkningarna baseras på antal aktier och röster som högst kan komma att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster efter sådana emissioner, med utgångspunkt i det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för detta förslag.

## **6. Majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt a) och b) ovan krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

---

N.B. The English text is an unofficial translation.

**Bilaga A**  
**Appendix A**

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE 2021/2024 B AVSEENDE NYTECKNING AV  
AKTIER I SPEQTA AB (PUBL)**  
**TERMS AND CONDITIONS OF WARRANTS OF SERIES 2021/2024 B TO SUBSCRIBE FOR  
NEW SHARES IN SPEQTA AB (PUBL)**

**§ 1 Definitioner / Definitions**

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

*In these terms and conditions, the following terms shall have the meanings stated below.*

<b>"Aktie"</b>	aktie i Bolaget;
<b>"Share"</b>	<i>a share in the Company;</i>
<b>"Avstämningsbolag"</b>	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
<b>"Central Securities Depository Company"</b>	<i>a company whose articles of association contain an article stating that the company's shares must be registered in a central securities depository register and whose shares are registered through Euroclear;</i>
<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>"Central Securities Depository Account"</b>	<i>an account with Euroclear for registering such financial instruments as referred to in the Financial Instruments Accounting Act (1998:1479);</i>
<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>"Banking Day"</b>	<i>any day in Sweden which is not a Sunday or other public holiday, or which, with respect to payment of notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
<b>"Bolaget"</b>	Speqta AB (publ), org.nr 556710-8757;
<b>"Company"</b>	<i>Speqta AB (publ), reg. no. 556710-8757;</i>
<b>"Euroclear"</b>	Euroclear Sweden AB;
<b>"Euroclear"</b>	<i>Euroclear Sweden AB;</i>
<b>"Innehavare"</b>	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
<b>"Holder"</b>	<i>any person who is a holder of a Warrant Certificate entitling to Subscription for new Shares;</i>

<b>"Marknadsplats"</b>	Nasdaq First North Growth Market eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
<b>"Marketplace"</b>	<i>Nasdaq First North Growth Market or another equivalent regulated or non-regulated market;</i>
<b>"Optionsbevis"</b>	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter;
<b>"Warrant Certificate"</b>	<i>a certificate which is linked to a certain number of Warrants;</i>
<b>"Optionsrätt"</b>	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
<b>"Warrant"</b>	<i>the right to subscribe for new Shares in exchange for payment in cash;</i>
<b>"Teckning"</b>	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
<b>"Subscription"</b>	<i>subscription for new Shares exercised through a Warrant; and</i>
<b>"Teckningskurs"</b>	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.
<b>"Subscription Price"</b>	<i>the price at which Subscription for new Shares may take place.</i>

## **§ 2 Optionsrätter / Warrants**

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 1 150 000. Bolaget håller ett register över Optionsrätterna. Om Innehavare begär det kan som representation för Optionsrätt ett Optionsbevis ställt till viss man eller order lämnas till Innehavaren

*The total number of Warrants shall be not more than 1,150,000. The Company keeps a register of Holders of the Warrants. If any Holder requests a representation of Warrant, a Warrant Certificate issued to a certain person or order may be delivered to the Holder.*

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 eller Euroclear inlämna samtliga Optionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Optionsrätter ska registreras.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, the board of directors of the Company shall be entitled to resolve that the Warrants be registered on a Central Securities Depository Account. In the event such resolution is adopted, no Warrant Certificates or other securities shall be issued. At the request of the Company, Holders shall be obliged to surrender immediately to the Company or Euroclear all Warrant Certificates representing Warrants and to provide the Company with the requisite details of the securities account on which the Holder's Warrants are to be registered.*

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.

*In the event the board of directors of the Company adopts a resolution in accordance with the second paragraph above, subject to any applicable statutory or regulatory limitations, the board of directors shall thereafter be at liberty to resolve that the Warrants are no longer to be registered on a Central Securities Depository Account.*

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier / Right to subscribe for new Shares**

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 26 juni 2024 fram till och med den 26 september 2024, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie.

*The Holder shall be entitled to subscribe for one new Share for each Warrant during the period commencing 26 June 2024 up to and including 26 September 2024, or up to and including such earlier or later date as may follow from section 8 below.*

Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 150 procent av det volymvägda medeltalet av de under från och med den 19 maj 2021 till och med den 1 juni 2021 noterade betalkurserna (enligt kurslista på Nasdaq First North Growth Market där Bolagets aktie är noterad) för aktie i Bolaget (dock ej lägre än aktiens kvotvärde). Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen.

*Each warrant entitles the holder to subscribe for one (1) share in the Company at a subscription price corresponding to 150 percent of the volume-weighted average price for the Company's share (on Nasdaq First North Growth Market where the Company's share is listed) during the period commencing on 19 May 2021 up to and including 1 June 2021 (however, the subscription price may not be less than the share's quota value). Day without price quotation shall not be included in the assessment.*

Eventuell överkurs vid Teckning av Aktie ska tillföras den fria överkursfonden.

*Any share premium upon Subscription of a Share shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

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 nedan.

*The Subscription Price, as well as the number of new Shares to which each Warrant entitles the Holder to Subscribe, may be recalculated in the cases set forth in section 8 below.*

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

*Upon demand by a Holder during the period stated above, the Company shall be obliged to issue the number of Shares to which an application for Subscription relates.*

### **§ 4 Teckning av Aktier / Subscription of Shares**

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.

*The following shall apply in the event the Company is a Central Securities Depository Company and the Warrants are registered on a Central Securities Depository Account. The Warrants may be exercised through a written application for Subscription to the Company or to the designated Central Securities Depository Company.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company or if the Warrants are not registered on a Central Securities Depository Account, the Warrants may be exercised through a written application for Subscription to the Company, stating the number of Warrants which are to be exercised. In conjunction with a Subscription, the Holder shall, where applicable, surrender corresponding Warrant Certificates to the Company.*



## **§ 5 Betalning / Payment**

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

*Simultaneously with the Subscription, payment in cash shall be made for the number of Shares to which the Subscription relates.*

## **§ 6 Införande i aktiebok m.m. / Entry in the share register, etc.**

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.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, Subscription shall be effected through the Company ensuring the interim registration of the new Shares on a Central Securities Depository Account. Following registration at the Swedish Companies Registration Office, the registration on a Central Securities Depository Account shall become final. As stated in section 8 below, in certain cases the date of such final registration on a Central Securities Depository Account may be postponed.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, Subscription shall be effected by the new Shares being entered as Shares in the Company's share register and subsequently being registered at the Swedish Companies Registration Office.*

## **§ 7 Rätt till vinstutdelning / Entitlement to dividends**

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.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after Subscription is effected.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall entitle the holder to a dividend, where relevant, at the first general meeting following the date which occurs after Subscription is effected.*

## **§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m. / Recalculation of Subscription Price, etc.**

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

*In the following situations, the following shall apply with respect to the rights which shall vest in Holders.*

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

*Recalculation according to the provisions in this section 8 shall under no circumstances cause the Subscription Price to be less than the quotient value of the Company's Shares.*

#### *A. Fondemission / Bonus issue*

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.

*In the event the Company carries out a bonus issue, where Subscription is made in such time that it cannot be effected by no later than three weeks prior to the general meeting at which a bonus issue resolution is to be adopted, Subscription may be effected only after such a general meeting has adopted a resolution thereon. Shares which vest as a consequence of Subscription effected following the bonus issue resolution shall be the subject of interim registration on a Central Securities Depository Account, and accordingly shall not be entitled to participate in the bonus issue. Final registration on a Central Securities Depository Account shall take place only after the record date for the bonus issue.*

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.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company at the time a new issue resolution is adopted by the general meeting, Shares which vest as a consequence of Subscription effected through the new Shares being entered in the Company's share register as interim shares on the date of the general meeting's resolution, shall be entitled to participate in the new issue.*

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.

*In the case of Subscription which is effected following a bonus issue resolution, a recalculated Subscription Price shall be applied, as well as a recalculation of the number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe.*

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculations shall be made by the Company based on the following formulae:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x antalet Aktier före} \\ \text{fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$
  
$$\begin{array}{l} \text{recalculated Subscription} \\ \text{Price} \end{array} = \frac{\text{previous Subscription Price x number of Shares prior to the bonus} \\ \text{issue}}{\text{number of Shares after the bonus issue}}$$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x antalet Aktier efter fondemissionen

---

antalet Aktier före fondemissionen

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the number of Shares after the bonus issue*

---

*number of Shares prior to the bonus issue*

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.

*A recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares in accordance with the provisions above shall be determined as soon as possible after the general meeting has adopted a bonus issue resolution but, where applicable, shall be applied only after the record date for the bonus issue.*

#### **B. Sammanläggning eller uppdelning (split) / Reverse share split or share 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. *In the case of a reverse share split or share split of the Company's existing Shares, the provisions in subsection A shall apply mutatis mutandis whereupon, where appropriate, the record date shall be deemed to be the day on which a reverse share split or share split takes place at Euroclear, upon request by the Company.*

#### **C. Nyemission av Aktier / New issue of Shares**

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:

*In the case of a new issue with pre-emption rights for the shareholders to subscribe for new Shares in exchange for cash payment or payment by way of set-off, the following shall apply with respect to the right to participate in the new issue by virtue of Shares which have vested as a consequence of Subscription through the exercise of Warrants:*

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.

*Where a new issue resolution is adopted by the Company's board of directors subject to approval by the general meeting or pursuant to authorisation granted by the general meeting, the resolution, and where applicable, the notification to the shareholders in accordance with Chapter 13 Section 12 of the Companies Act, shall state the date by which Subscription must be effected in order that Shares which vest as a consequence of Subscription shall carry an entitlement to participate in the new issue.*

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.

*Where the general meeting adopts a new issue resolution, in the event an application for Subscription is made at such a time that the Subscription cannot be effected no later than three weeks prior to the general meeting which adopts the new issue resolution, Subscription shall only be effected after the Company has carried out recalculations. Shares which vest as a consequence of such Subscription shall be the subject of interim registration on a Central Securities Depository Account, and consequently shall not be entitled to participate in the new issue. Final registration on a Central Securities Depository Account shall take place only after the record date for the issue.*

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.

*In the event of Subscription which is effected at such time that a right to participate in the new issue does not vest, a recalculated Subscription Price shall be applied, as well as a recalculation of the number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculations shall be made by the Company based on the following formulae:*

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

*recalculated Subscription Price* = *previous Subscription Price x the Share's average listed price during the subscription period established in the new issue resolution (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof*

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

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the Share's average price increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof*  


---

*the Share's average price*

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.

*The Share's average price shall be deemed to correspond to the average of the calculated mean values, for each trading day during the Subscription Period, of the highest and lowest transaction prices listed during the day in accordance with the official quotations on the Marketplace. In the event no transaction price is quoted, the bid price which is quoted as the closing price shall instead be included in the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid price is quoted shall not be included in the calculation.*

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

*The theoretical value of the subscription right shall be calculated in accordance with the following formula:*

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

*value of the subscription right* = *the maximum number of new Shares which may be issued pursuant to the new issue resolution x the Share's average price less the subscription price for the new Share*  


---

*the number of Shares prior to adoption of the new issue resolution*

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

*In the event a negative value is thereupon obtained, the theoretical value of the subscription right shall be set at zero.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the subscription period and shall be applied to Subscription for Shares effected thereafter.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined in accordance with this subsection C. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

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 interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

*During the period pending determination of a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe, Subscription for Shares shall be effected only on a preliminary basis, whereupon the number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe prior to the recalculation shall be registered on an interim basis on a Central Securities Depository Account. In addition, it is specifically noted that, following recalculations, each Warrant may carry an entitlement to additional Shares pursuant to section 3 above. Final registration on the Central Securities Depository Account shall take place after the recalculations have been determined. In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, Subscription shall be effected through the new Shares being entered in the share register as interim shares. After the recalculations have been determined, the new Shares shall be entered in the share register as shares.*

#### *D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner / Issue of convertible debentures or warrants*

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.

*In the event of an issue of convertible debentures or warrants with pre-emption rights for the shareholders and in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, the provisions of subsection C, first paragraph, subparagraphs 1 and 2 regarding the right to participate in a new issue by virtue of Shares which vest through Subscription shall apply mutatis mutandis.*

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.

*In the event of Subscription for Shares which is exercised at such a time that Subscription is effected after adoption of the issue resolution, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

*recalculated Subscription Price = previous Subscription Price x the Share's average listed price during the subscription period established in the resolution regarding the issue (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the value of the subscription right*

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 teckningsrättens värde

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe = previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the Share's average price increased by the value of the subscription right*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The value of the subscription right shall be deemed to correspond to the calculated value with adjustments for the new share issue and the market value calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the subscription period and shall be applied to Subscription for Shares effected thereafter.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined in accordance with this subsection D. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

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.

*In the event of Subscription for Shares which is effected before the recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant have been determined, the provisions of subsection C last paragraph above shall be applied.*

*E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D / Offer to the shareholders in circumstances other than those set forth in subsections 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.

*In the event the Company, in circumstances other than those set forth in subsections A-D above, extends an offer to the shareholders to acquire securities or rights of any kind from the Company, in the event of Subscription which is demanded at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to participate in the offer, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe shall be applied. The aforesaid shall also apply where the Company resolves, in accordance with the aforementioned principles, to distribute securities or rights to the shareholders without consideration.*

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculations shall be carried out by the Company in accordance with the following formulae:*

omräknad  
Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

*recalculated Subscription Price* = *previous Subscription Price x the Share's average listed price during the application period established in the offer (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the value of the right to participate in the offer (the purchase right value)*



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 inköpsrättens värde

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe x the Share's average price increased by the purchase right value*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*In the event the shareholders have received purchase rights and trading has taken place in such rights, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to correspond to the purchase right value. The purchase right value shall, as far as possible, be determined on basis of the changed market value of the Company's Shares which can be deemed have occurred due to the offer.*

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.

*In the event the shareholders have not received purchase rights, or trading in purchase rights has otherwise not taken place, the recalculation of the Subscription Price shall take place applying, as far as possible, the principles stated above. The purchase right value shall, as far as possible, be determined on basis of the changed market value of the Company's Shares which can be deemed have occurred due to the offer.*

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

*The recalculated Subscription Price shall be determined by the Company as soon as possible after expiry of the offer period and applied in conjunction with Subscriptions effected after the recalculated price has been determined.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

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.

*In the event of Subscription for Shares which is effected before the recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant have been determined, the provisions of subsection C last paragraph above shall be applied.*

#### *F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner / New issue or issue of convertible debentures or warrants*

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.

*In the event of a new share issue or issue of convertible debentures or warrants with pre-emption rights for the shareholders, in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, the Company may decide to grant all Holders the same pre-emption rights as vest in the shareholders pursuant to the resolution. Notwithstanding that Subscription for Shares pursuant to Warrants has not been effected, each Holder shall thereupon be deemed to be the owner of the number of Shares which the Holder would have received had Subscription for Shares been effected at the Subscription Price and the number of Shares to which each Warrant provided an entitlement to subscribe, as applicable on the date on which the resolution regarding the offer was adopted.*

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.

*In the event the Company resolves to extend to the shareholders such an offer as referred to in subsection E above, the provisions of the preceding paragraph shall apply mutatis mutandis. The number of Shares which Holders shall be deemed to own shall thereupon be determined based on the Subscription Price and the number of Shares to which each Warrant provided an entitlement to subscribe, as applicable on the date on which the resolution regarding the offer was adopted.*

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.

*In the event the Company decides to grant the Holders pre-emption rights in accordance with the provisions of this subsection F, no recalculation of the Subscription Price shall take place pursuant to subsections C, D or E.*

#### *G. Kontant utdelning till aktieägarna / Cash dividend to the shareholders*

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).  
*In the event of a cash dividend to the shareholders, entailing that the shareholders receive dividends which, together with other dividends paid out during same financial year, exceed 30 per cent of the existing Share's average price during a period of 25 trading days immediately prior to the day on which the board of directors of the Company publishes its intention to submit a proposal to the general meeting regarding such dividend, in the event Subscription is demanded at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to receive such dividend, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe shall be applied. The recalculation shall be based on the part of the total dividend which exceeds 30 per cent of the Share's average price during the aforementioned period (extraordinary dividend).*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be carried out by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*recalculated Subscription Price* = *previous Subscription Price x the Share's average listed price during a period of 25 trading days calculated commencing the day on which the Share was listed without the right to participate in the extraordinary repayment (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the extraordinary dividend paid out per Share*

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 den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe* = *previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe x (the Share's average price increased by extraordinary amount repaid per Share)*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the above-stated period of 25 trading days and shall be applied to Subscription effected thereafter.*

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).

*In the event of the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, and a resolution is adopted regarding a cash dividend to the shareholders entailing that the shareholders receive a dividend which, together with other dividends paid out during the same financial year, exceeds 30 per cent of the Company's value, in conjunction with applications for Subscription which take place at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to receive such dividend, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares shall be applied in accordance with this subsection G. The Company's value per share shall thereupon replace the Share's average price in the formula. The Company's value per share shall be determined by an independent valuer appointed by the Company. The recalculation shall thus be based on the part of the aggregate dividend exceeding 30 per cent of the Company's value referred to above (extraordinary dividend).*

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.

*In conjunction with Subscription which is effected during the period pending determination of a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe, the provisions of subsection C, final paragraph above shall apply mutatis mutandis.*

*H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna / Reduction in the share capital with repayment to the shareholders*

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

*In the event of a reduction in the share capital with repayment to the shareholders, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be carried out by the Company in accordance with the following formulae:*

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 återbetalning (Aktiens

genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

*recalculated Subscription Price = previous Subscription Price x the Share's average listed price during a period of 25 trading days calculated commencing the day on which the Shares were listed without the right to participate in the repayment (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increase by the amount repaid per Share*

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 belopp som återbetalas per Aktie

---

Aktiens genomsnittskurs

*recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe = previous number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe x the Share's average price increase by the amount repaid per Share*

---

*the Share's average price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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:

*In making a recalculation pursuant to the above where the reduction takes place through redemption of Shares, instead of using the actual amount which is repaid per Share a calculated repayment amount shall be used as follows:*

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie = 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

*calculated repayment amount per Share = the actual amount repaid per redeemed Share less the Share's market value during a period of 25 trading days immediately*

*preceding the day on which the Shares do not carry an entitlement to participate in the reduction (the Share's average price)*

---

*the number of Shares in the Company which form the basis of redemption of a Share less 1*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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.

*The recalculated Subscription Price and the recalculated number of Shares provided by each Warrant shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the stated period of 25 trading days and shall be applied to Subscriptions effected thereafter.*

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.

*In conjunction with Subscriptions which are effected during the period pending determination of a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe, the provisions of subsection C, final paragraph above, shall apply mutatis mutandis.*

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.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Subscription Price and recalculated number of Shares shall be determined. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Shares shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

Om Bolagets aktiekapital skulle minska 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.

*In the event of the Company's share capital is to be reduced through redemption of Shares with repayment to the shareholders and such reduction is not mandatory, or where the Company is to carry out a buyback of its Shares - without a reduction in the share capital being involved - but where, in the Company's opinion, in light of the technical structure and economic effects thereof the measure is comparable to a mandatory reduction, a recalculation of the Subscription Price and number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to Subscribe shall be carried out applying, as far as possible, the principles stated above.*

#### *I. Avrundning / Rounding off*

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

*In the determination of a recalculated Subscription Price, the Subscription Price shall be rounded off to two decimals.*

#### *J. Likvidation / Liquidation*

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.

*In the event of liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act, no further Subscription may be effected. The aforesaid shall apply irrespective of the reasons for the liquidation and irrespective of whether or not the order that the Company be placed into liquidation has become final.*

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 § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. *Simultaneously with the notice convening the general meeting and prior to the general meeting is to consider the issue of whether the Company is to be placed into voluntary liquidation pursuant to Chapter 25, section 1 of the Companies Act, the Holders shall be given notice thereof by the Company in accordance with section 9 below. The notice shall inform the Holders that Subscription may not be effected after the general meeting has adopted a resolution regarding liquidation.*

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. *In the event the Company gives notice that it is considering entering into voluntary liquidation, notwithstanding the provisions of section 3 regarding the earliest date for demanding Subscription, the Holders shall be entitled to apply for Subscription for Shares through exercise of Warrants commencing the day on which notice is given. However, the aforesaid shall apply only where Subscription can be effected not later than the tenth calendar day prior to the general meeting at which the issue of the Company's liquidation is to be addressed.*

#### *K. Fusion / Merger*

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

*In the event the general meeting approves a merger plan pursuant to Chapter 23, section 15 of the Companies Act whereby the Company is to be merged in another company, Subscription may thereafter not be demanded.*

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 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.

*Not later than two months prior the general meeting which is to consider the issue of approving the above merger, the Holders shall be given notice thereof in accordance with section 9 below. The notice shall contain information about the merger plan and information that Subscription may not be effected after the general meeting has adopted a resolution regarding the merger in accordance with the paragraph above.*

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.

*In the event the Company gives notice of a proposed merger in accordance with the above, Holders shall be entitled to apply for Subscription commencing the date on which notice of the proposed merger was given, provided that Subscription can be effected not later than three weeks prior to the date of the general meeting at which the merger plan whereby the Company is to be merged in another company is to be approved.*

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

*The following shall apply if the Company's board of directors prepares a merger plan pursuant to Chapter 23, section 28 of the Companies Act, whereby the Company is to be merged in another company.*

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.

*In the event a Swedish parent company owns all of the Shares in the Company, and the Company's board of directors announces its intention to prepare a merger plan pursuant to the statutory provision referred to in the preceding paragraph, in the event the final date for demanding Subscription pursuant to section 3 above falls on a day after such announcement, the Company shall establish a new final date for demanding Subscription (the Expiry Date). The Expiry Date shall be a day within two months of the announcement.*

#### *L. Delning / Demerger*

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 den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

*In the event the general meeting approves a demerger plan pursuant to Chapter 24, section 17 of the Companies Act whereby the Company shall be demerged through part of the Company's assets and liabilities being taken over by one or more limited companies in exchange for consideration to the Company's shareholders, a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares to which each Warrant provides an entitlement to subscribe shall be applied in accordance with the principles regarding extraordinary dividends as set forth in subsection G above. The recalculation shall be based on the part of the Company's assets and liabilities assumed by the takeover company.*

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.

*In the event all of the Company's assets and liabilities are taken over by one or more limited companies in exchange for consideration to the Company's shareholders, the provisions regarding liquidation as set forth in subsection K above shall apply mutatis mutandis, entailing inter alia that the right to request*



*Subscription shall terminate simultaneously with registration pursuant to Chapter 24, section 27 of the Companies Act and that Holders must be given notice thereof not later than two months prior to the date on which the demerger plan is submitted to the general meeting.*

#### *M. Tvångsinlösen / Buy-out of minority shareholders*

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 K sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

*In the event a Swedish parent company, on its own or together with a subsidiary, owns more than 90 per cent of the Shares in the Company, and where the parent company announces its intention to commence a buy-out procedure, the provisions of the final paragraph of subsection K regarding the Expiry Date shall apply mutatis mutandis.*

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 § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

*If the announcement has been made in accordance with the provisions above in this subsection, Holders shall be entitled to demand Subscription until the Expiry Date. The Company must give notice to the Holders in accordance with § 9 below, not later than five weeks prior to the Expiry Date, informing them of this right and the fact that they may not demand Subscription after the Expiry Date.*

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösen tvisten 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.

*If the majority shareholder, pursuant to Chapter 22, section 6 of the Companies Act, has submitted a request that a buy-out dispute be resolved by arbitrators, the Warrants may not be exercised for Subscription until the buy-out dispute has been settled by an award or decision that has become final. If the period within which Subscription may take place expires prior thereto, or within three months thereafter, a Holder nevertheless has the right to exercise the Warrant within three months after the date on which the ruling became final.*

#### *N. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning / Cease or lapse of liquidation, merger or demerger*

Oavsett vad som sagts under punkt J, K och L 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.

*Notwithstanding the provisions of subsections J, K, and L that Subscription may not be effected following a resolution regarding liquidation or approval of a merger plan or demerger plan, the right to Subscription shall be reinstated in the event the liquidation ceases or the issue of a merger or demerger lapses.*

#### *O. Konkurs eller företagsrekonstruktion / Bankruptcy or company reorganisation order*

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

*In the event of the Company's bankruptcy or where a decision is taken that the Company shall be the subject of a company reorganisation order, Subscription may not take place through exercise of Warrants. Where the bankruptcy order or the Company reorganisation order is set aside by a higher court, the entitlement to Subscribe shall be reinstated.*

#### ***P. Byte av redovisningsvaluta / Change in accounting currency***

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.

*In the event the Company effects a change in the accounting currency, entailing that the Company's share capital shall be established in a currency other than Swedish crowns, the Subscription Price shall be recalculated in the same currency as the share capital. Such currency recalculation shall take place applying the exchange rate which was used to recalculate the share capital in conjunction with the change in currency.*

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.

*A recalculated Subscription Price in accordance with the provisions above shall be determined by the Company and shall be applied to Subscriptions effected commencing the day on which the change in the accounting currency takes effect.*

#### ***Q. Motsvarande villkor för kupongbolag / Equivalent terms and conditions for companies that are not Central Securities Depository Companies***

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.

*In cases where the provisions concerning recalculation refer to the record date and, at the time of the recalculation, the Company is not a Central Securities Depository Company, a comparable date used in equivalent terms and conditions for companies that are not Central Securities Depository Companies shall apply instead of the record date.*

### **§ 9 Meddelanden / Notices**

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

*Notices relating to the Warrants must be provided in writing via mail or email to each Holder to an address which is known to the Company.*

### **§ 10 Ändring av villkor / Amendments to the terms and conditions**

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.

*The Company's board of directors shall be entitled, on behalf of the Holders, to amend these terms and conditions to the extent that any legislation, court decision, Euroclear's or public authority decision renders necessary such amendment or where, in the board's opinion, for practical reasons it is otherwise appropriate or necessary to amend the terms and conditions, and the rights of the Holders are thereupon not prejudiced in any respect.*

## **§ 11 Sekretess / Confidentiality**

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:

*None of the Company, the institution maintaining a Holder's account or Euroclear may disclose information about a Holder to any third party without authorisation. The Company shall be entitled to obtain the following information from Euroclear, where relevant, regarding a Holder's account in the Company's central securities depository register:*

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;  
*the Holder's name, personal identification number or other identification number, and postal address;*
  
- ii) antal Optionsrätter.  
*the number of Warrants.*

## **§ 12 Tillämplig lag / Governing law**

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.

*These Warrants and legal issues relating thereto shall be governed by Swedish law. Proceedings arising from this agreement shall be brought in the district court where the registered office of the Company is situated or any other forum whose authority is accepted in writing by the Company.*

---

## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Styrelsen för Speqta AB (publ) föreslår att årsstämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion genom företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar, för bolagets rörelse samt för anpassning av bolagets kapital- och/eller ägarstruktur. Utöver detta är också syftet med bemyndigandet att bolaget, på ett tidseffektivt sätt, ska kunna erlagga eventuell tilläggsköpeskilling hänförlig till tidigare genomförda förvärv och som ska betalas ut genom emission av aktier i bolaget. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Vid utnyttjande av detta bemyndigande för emission av aktier i syfte att erlagga tilläggsköpeskilling hänförlig sig till förvärv som genomförts senast per dagen för detta förslags offentliggörande och som ska betalas ut genom emission av aktier i bolaget, ska ökningen av aktiekapitalet och antalet aktier i bolaget inte begränsas på annat sätt än av bolagsordningens vid var tid gällande högstagränser för tillåtet aktiekapital och antal aktier. För övriga emissioner som genomförs med stöd av detta bemyndigande ska dock vare sig aktiekapitalet eller antalet aktier som tillkommer, eller som kan tillkomma vid utnyttjande av emitterade teckningsoptioner och/eller konvertibler, kunna generera en utspädning överstigande 20 procent av aktiekapitalet och antalet aktier baserat på aktiekapitalet och antalet aktier i bolaget per dagen för årsstämman 2021.

Såväl styrelsen som den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga för registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.