

**Protokoll fört vid extra  
bolagsstämma i Arcoma Aktiebolag,  
org. nr 556410-8198, den 18  
november 2022**

**0. Stämmans öppnande**

Lars Kvarnhem öppnade stämman på uppdrag av styrelsen.

**1. Val av ordförande vid stämman**

Lars Kvarnhem valdes till ordförande vid stämman i enlighet med styrelsens förslag. Ordföranden skulle föra protokoll vid stämman.

Det noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, så kallad poströstning.

Kallelsen till stämman liksom det formulär som använts för förhandsröstning framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster framgår av **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2022:121). Det noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

**2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Förteckning enligt **Bilaga 4** godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

**3. Godkännande av dagordning**

Det beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

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

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsman. Mats Thorén valdes till sådan justeringsman. Det noterades att justeringsmannens uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

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

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 4 november 2022, att kallelsen sedan den 1 november 2022 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 4 november 2022.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

**6. Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktör**

Det noterades att styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för verkställande direktör, **Bilaga 5**, och anslutande handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 5. Det noterades att beslutet var enhälligt.

**7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier**

Det noterades att styrelsens förslag avseende godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier enligt **Bilaga 6**, och anslutande handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 6. Det noterades att beslutet var enhälligt.

**8. Stämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

*(Signatursida följer)*

Vid protokollet:

Justeras:

Lars Kvarnhem  
(Ordförande)

Mats Thorén

## **Bilaga 1**

## Kallelse till extra bolagsstämma i Arcoma Aktiebolag

Aktieägarna i Arcoma Aktiebolag, org. nr 556410-8198, kallas till extra bolagsstämma fredagen den 18 november 2022.

Styrelsen har beslutat att stämman ska hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Detta innebär att stämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägares utövande av rösträtt på stämman endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av stämman fattade besluten offentliggörs fredagen den 18 november 2022, så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

### Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman genom förhandsröstning ska:

- *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 10 november 2022; och
- *dels* anmäla sitt deltagande senast torsdagen den 17 november 2022 genom att ha avgett sin förhandsröst till bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är bolaget tillhanda senast den dagen.

### Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid stämman genom förhandsröstning, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträttsregistreringen senast måndagen den 14 november 2022, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

### Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida ([www.arcoma.se/investors](http://www.arcoma.se/investors)). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till stämman. Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast torsdagen den 17 november 2022.

Det ifyllda formuläret ska skickas till Arcoma Aktiebolag, Att: Johan Dahlberg, Annavägen 1, 352 46 Växjö. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till [johan.dahlberg@arcoma.se](mailto:johan.dahlberg@arcoma.se). Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas formuläret. Fullmaktformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida ([www.arcoma.se/investors](http://www.arcoma.se/investors)). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

## Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktör.
7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier.
8. Stämmans avslutande.

## Förslag till beslut

### *Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman*

Styrelsen föreslår att Lars Kvarnhem väljs till ordförande vid stämman eller, vid dennes förhinder, den person som styrelsen istället anvisar.

### *Punkt 2 – Upprättande och godkännande av röstlängd*

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna förhandsröster, kontrollerad av justeringsmannen.

### *Punkt 4 – Val av en eller två justeringsmän*

Till person att jämte ordföranden justera protokollet från stämman föreslås Mats Thorén eller, vid dennes förhinder, den person som styrelsen istället anvisar. Justeringsmannens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

### *Punkt 6 – Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktör*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för den tillträdande verkställande direktören Mattias Leire baserat på utgivande av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2022/2025**").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2022/2025 föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 130 000 teckningsoptioner ska emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2022/2025.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska Teckningsoptionsprogram 2022/2025 endast omfatta bolagets tillträdande verkställande direktör som, direkt eller indirekt genom ett av honom helägt bolag och/eller kapitalförsäkring, ska äga rätt att teckna och tilldelas samtliga teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2022/2025.
3. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2022/2025 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är styrelsen anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna behålla deltagaren och för att stimulera deltagaren att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Styrelsen anser därför att det föreslagna Teckningsoptionsprogram 2022/2025 kommer att öka Mattias Leires engagemang i bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget samt vara till fördel för såväl bolaget som dess aktieägare.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 21 november 2022. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga sista dag för teckning.

5. Rätt till teckning av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2022/2025 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för teckning, är anställd i bolaget eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas.
6. Deltagaren kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagaren erbjuder. Överteckning får inte ske.
7. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell. Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 0,99 kronor per teckningsoption (vid antagande av ett aktiepris om 7,53 kronor, en lösenkurs om 11,30 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,31 procent och en volatilitet om 35 procent), beräknat enligt Black & Scholes-värderingsmodell.
8. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast den 22 november 2022 genom insättning på av bolaget anvisat bankkonto. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga sista dag för betalning.
9. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar omedelbart före stämman, dock att teckningskursen inte kan understiga aktien kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
10. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025.
11. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimskt i bolagets aktiebok.
12. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
13. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 260 000 kronor.

#### ***Övrig information med anledning av Teckningsoptionsprogram 2022/2025***

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2022/2025 utges till deltagaren till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av Teckningsoptionsprogram 2022/2025. Kostnaderna för Teckningsoptionsprogram 2022/2025 kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 13 052 060. Därutöver har bolagets styrelse den 1 november 2022 beslutat, under förutsättning av godkännande från stämman, om en riktad nyemission om högst 133 500 aktier (den "**Riktade Emissionen**"). Efter den Riktade Emissionen kan det totala antalet aktier i bolaget komma att uppgå till högst 13 185 560.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2022/2025 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 130 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,98 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2022/2025 och det maximala antal aktier som kan tillkomma

vid full teckning i den Riktade Emissionen. Utspädningen hade endast haft en marginell påverkan på nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2021.

Det finns för närvarande inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2022/2025 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

#### *Punkt 7 – Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut av den 1 november 2022 om att öka bolagets aktiekapital med högst 267 000 kronor genom nyemission av högst 133 500 aktier och på följande villkor i övrigt:

1. För varje aktie ska erläggas ett belopp om 7,50 kronor, motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under trettio handelsdagar omedelbart före samt inklusive dagen för styrelsens beslut, dvs. den 1 november 2022. Teckningskursen har avrundats till närmsta hela öre. Eftersom teckningskursen inte innefattar någon rabatt bedömer styrelsen teckningskursen som marknadsmässig. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya aktierna kunna tecknas av den tillträdande verkställande direktören Mattias Leire, direkt eller indirekt genom ett av honom helägt bolag och/eller kapitalförsäkring.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, och syftet med emissionen, är att skapa ett ägarintresse hos tecknaren, som är tillträdande verkställande direktör i bolaget. På så sätt skapas en intressegemenskap mellan bolagets aktieägare och tecknaren, som styrelsen bedömer vara till fördel för bolaget på lång sikt. Mot bakgrund av ovan är styrelsens samlade bedömning således att skälen för att genomföra nyemissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt överväger skälen som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna och att en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt därmed är mest fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.
4. Överteckning kan inte ske.
5. Teckning ska ske på separat teckningslista senast på dagen för styrelsens beslut.
6. Tecknade aktier ska betalas kontant senast den 3 november 2022 genom insättning på av bolaget anvisat bankkonto.
7. De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

#### **Särskild beslutsmajoritet**

För giltigt beslut enligt punkterna 6 och 7 krävs att förslagen biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

#### **Aktieägares frågerätt**

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Begäran om sådana upplysningar ska framställas via e-post till [johan.dahlberg@arcoma.se](mailto:johan.dahlberg@arcoma.se) eller via post till Arcoma Aktiebolag, Annavägen 1, 352 46 Växjö senast tisdagen den 8 november 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på adress som ovan samt på bolagets hemsida ([www.arcoma.se](http://www.arcoma.se)), senast söndagen den 13



november 2022. Upplysningarna skickas också inom samma tid till aktieägare som har begärt dem och uppgett sin post- eller e-postadress.

### **Tillhandahållande av handlingar**

Fullständiga förslag till beslut och anslutande handlingar enligt aktiebolagslagen och övriga handlingar inför stämman, framläggs genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor på adress Annavägen 1, 352 46 Växjö samt på bolagets hemsida ([www.arcoma.se](http://www.arcoma.se)) senast från och med två veckor före stämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämмоaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor.

### **Uppgift om antal aktier och röster i bolaget**

Per dagen för denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 13 052 060 stycken. Bolaget innehar inga egna aktier.

### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

---

Växjö i november 2022  
Arcoma Aktiebolag (publ)  
Styrelsen

## **Bilaga 2**

# ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

**Arcoma Aktiebolag tillhanda senast torsdagen den 17 november 2022.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Arcoma Aktiebolag, org. nr 556410-8198, vid extra bolagsstämman fredagen den 18 november 2022. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ enligt **Bilaga 1** nedan.

Aktieägarens namn:	Person- eller organisationsnummer:
--------------------	------------------------------------

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum:	
Namnteckning:	
Namnförtydligande:	
Telefonnummer:	E-post:

Om formuläret ställs ut av en juridisk person ska formuläret undertecknas av behörig(a) firmatecknare samt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling för utländsk juridisk person, bifogas. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud.

Formuläret samt eventuella behörighetshandlingar ska skickas till Arcoma Aktiebolag, Att: Johan Dahlberg, Annavägen 1, 352 46 Växjö eller via e-post: [johan.dahlberg@arcoma.se](mailto:johan.dahlberg@arcoma.se). Det ifyllda formuläret måste vara Arcoma Aktiebolag tillhanda senast torsdagen den 17 november 2022.

I Bilaga 1 ska rösterna avges. Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. För fullständiga beslutsförslag, vänligen se kallelsen till stämman och fullständiga förslag, tillgängliga på bolagets hemsida ([www.arcoma.se](http://www.arcoma.se)).

Vid frågor, vänligen kontakta Arcoma Aktiebolag via Johan Dahlberg på e-postadress [johan.dahlberg@arcoma.se](mailto:johan.dahlberg@arcoma.se) eller telefonnummer +46 470 70 69 00. För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>. Vänligen observera att insändandet av detta formulär gäller som anmälan till stämman. Observera att en förutsättning för att en förhandsröst ska beaktas är att den aktieägare som har avgett rösten är registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken inför stämman. Närmare instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Formuläret för förhandsröstning kan återkallas genom skriftligt meddelande till Arcoma Aktiebolag på adress enligt ovan eller via e-post: [johan.dahlberg@arcoma.se](mailto:johan.dahlberg@arcoma.se), senast torsdagen den 17 november 2022.

*Bilaga 1 följer på nästa sida*

## Bilaga 1 – Svarsformulär för förhandsröstning vid extra bolagsstämma i Arcoma Aktiebolag den 18 november 2022

Svarsalternativen nedan avser, om inte annat framgår av formuläret, de förslag som anges i kallelsen till stämman.

1. Val av ordförande vid stämman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
3. Godkännande av dagordning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4. Val av en eller två justeringsmän	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
6. Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktör	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ska anstå till fortsatt bolagsstämma**  
(ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

**Ange punkt eller punkter (använd siffror):**

---

## **Bilaga 3**

Arcoma Aktiebolag

Slutredovisning av förhandsröster enligt 26 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

Totalt  
Företrädda aktier 8 218 405  
Företrädda röster 8 218 405  
Aktiekapital (SEK) 26 104 120

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% av kapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./för.
1. Val av ordförande vid stämman	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%
3. Godkännande av dagordning	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%
4. Val av en eller två justeringsmän	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%
6. Beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktör	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%
7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av aktier	8 218 405	-	-	8 218 405	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	62,97%	0,00%	37,03%

## **Bilaga 4**

## **Bilaga 5**



## Styrelsens förslag till beslut om införande av ett teckningsoptionsprogram för verkställande direktör

Styrelsen för Arcoma Aktiebolag, org. nr 556410-8198, föreslår att den extra bolagsstämman den 18 november 2022 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets tillträdande verkställande direktör Mattias Leire baserat på utgivande av teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2022/2025").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2022/2025 föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 130 000 teckningsoptioner ska emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2022/2025.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska Teckningsoptionsprogram 2022/2025 endast omfatta bolagets tillträdande verkställande direktör som, direkt eller indirekt genom ett av honom helägt bolag och/eller kapitalförsäkring, ska äga rätt att teckna och tilldelas samtliga teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2022/2025.
3. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2022/2025 och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är styrelsen anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna behålla deltagaren och för att stimulera deltagaren att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Styrelsen anser därför att det föreslagna Teckningsoptionsprogram 2022/2025 kommer att öka Mattias Leires engagemang i bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget samt vara till fördel för såväl bolaget som dess aktieägare.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 21 november 2022. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga sista dag för teckning.
5. Rätt till teckning av teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2022/2025 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för teckning, är anställd i bolaget eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas.
6. Deltagaren kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagaren erbjuder. Överteckning får inte ske.
7. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell. Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 0,99 kronor per teckningsoption (vid antagande av ett aktiepris om 7,53 kronor, en

- lösenkurs om 11,30 kronor per aktie, en riskfri ränta om 2,31 procent och en volatilitet om 35 procent), beräknat enligt Black & Scholes-värderingsmodell.
8. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast den 22 november 2022 genom insättning på av bolaget anvisat bankkonto. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga sista dag för betalning.
  9. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar omedelbart före den extra bolagsstämman den 18 november 2022, dock att teckningskursen inte kan understiga aktien kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
  10. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025.
  11. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som inteursaktie i bolagets aktiebok.
  12. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2022/2025; **Bilaga A**.
  13. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 260 000 kronor.
  14. Handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) har upprättats.

---

### **Kostnader, påverkan på nyckeltal, utspädning m.m.**

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2022/2025 utges till deltagaren till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av Teckningsoptionsprogram 2022/2025. Kostnaderna för Teckningsoptionsprogram 2022/2025 kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 13 052 060. Därutöver har bolagets styrelse den 1 november 2022 beslutat, under förutsättning av godkännande från den extra bolagsstämman den 18 november, om en riktad nyemission om högst 133 500 aktier (den ”**Riktade Emissionen**”). Efter den Riktade Emissionen kan det totala antalet aktier i bolaget komma att uppgå till högst 13 315 560.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2022/2025 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 130 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,98 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av

samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2022/2025 och det maximala antal aktier som kan tillkomma vid full teckning i den Riktade Emissionen. Utspädningen hade endast haft en marginell påverkan på nyckeltalet resultat per aktie för räkenskapsåret 2021.

Det finns för närvarande inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

### **Förslagets beredning**

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2022/2025 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

### **Majoritetskrav**

Styrelsens förslag om införande av Teckningsoptionsprogram 2022/2025 omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

---

Växjö i november 2022

Styrelsen för Arcoma Aktiebolag (publ)

# VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2022/2025 I AR-COMA AKTIEBOLAG

## 1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”banken”	den bank eller det kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
”bolaget”	Arcoma Aktiebolag, org. nr 556410-8198.
”marknadsnotering”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad, handelsplattform eller någon annan organiserad marknadsplats.
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

## 2. **Antal teckningsoptioner, registrering m.m.**

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 130 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut, eller om styrelsen så beslutar, representeras av teckningsoptionsbevis ställda till viss man.

Om teckningsoptionerna registreras i ett avstämningsregister ska teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 6, 8 eller 11 nedan ombesörjs av banken. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det kontoförande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

## 3. **Rätt att teckna nya aktier**

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar omedelbart före den extra bolagsstämman den 18 november 2022, dock att teckningskursen inte kan understiga aktien kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

## 4. **Teckning**

Teckning får ske endast ske under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 31 december 2025.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget eller banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till i anmälningssedeln angiven adress tillsammans med de teckningsoptionsbevis (om sådana utfärdats) som representerar de teckningsoptioner som utnyttjas för teckning.

Kommer inte sådan anmälningssedel (teckningslista) bolaget eller banken till handa inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

#### **5. Betalning**

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

#### **6. Verkställande av teckning**

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### **7. Utdelning på ny aktie**

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimaktie i bolagets aktiebok.

## 8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

### 8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} (\text{omräknad teckningskurs}) &= (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}) \\ (\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) &= (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}) \end{aligned}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

### 8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om

sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})$$
$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

### 8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.



Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")))$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$\text{(teckningsrättens värde)} = (\text{det antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) - (\text{teckningskursen för de nya aktierna})) / (\text{antalet aktier i bolaget före emissionsbeslutet})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

#### 8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt

8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")))$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

## 8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen ”erbjudandet”), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{inköpsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa

värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

## **8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare**

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3 – 8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje

teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3 – 8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

## 8.7 Utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i bolagets aktiebok senast på den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} (\text{omräknad teckningskurs}) &= (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs")}) \\ &/ ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie})) \\ (\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) &= (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs}) \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan

medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

### 8.8 Minskning av aktiekapitalet m.m.

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskt i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} &(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs")}) / \\ &((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie})) \\ &(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs}) \end{aligned}$$

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

$$(\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie}) = ((\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie}) - (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs"}))) / ((\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie}) - 1)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden

om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

Genomför bolaget (i) en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen, och är minskningen inte obligatorisk, eller (ii) ett återköp av egna aktier (utan att det är fråga om minskning av aktiekapitalet) där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning eller sådant återköp med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.8 tillämpas och en omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna utföras med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i denna punkt 8.8.

## **8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade**

8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5, 8.7 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i den av punkterna 8.3 – 8.5, 8.7 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan som är tillämplig och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

## **8.10 Alternativ omräkningsmetod**

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1 – 8.5 eller 8.7 – 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensations som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

### **8.11 Avrundning**

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

### **8.12 Tvångsinlösen**

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

### **8.13 Fusion**

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

### **8.14 Delning**

- 8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som ska besluta



om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}))$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta

stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

- 8.14.2 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

### **8.15 Likvidation**

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

### **8.16 Konkurs**

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

### **9. Förvaltare**

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

### **10. Meddelanden**

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare under dennes för bolaget senast kända e-postadress och postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande e-postadress och postadress till bolaget.

**11. Ändring av villkoren**

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

**12. Sekretess**

Varken bolaget, banken eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna, person- eller annat identifikationsnummer, postadress och antal teckningsoptioner.

**13. Ansvarsbegränsning**

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget, banken eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, banken eller Euroclear att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

**14. Tvistelösning och tillämplig lag**

Twist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska avgöras av allmän domstol med Lunds tingsrätt som första instans.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

## **Bilaga 6**

## Beslut om riktad nyemission av aktier

Styrelsen för Arcoma Aktiebolag, org. nr 556410-8198 beslutar, under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma den 18 november 2022, att öka bolagets aktiekapital med högst 267 000 kronor genom nyemission av högst 133 500 aktier och på följande villkor i övrigt:

1. För varje aktie ska erläggas ett belopp om 7,50 kronor, motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under trettio handelsdagar omedelbart före samt inklusive dagen för styrelsens beslut, dvs. den 1 november 2022. Teckningskursen har avrundats till närmsta hela öre. Eftersom teckningskursen inte innefattar någon rabatt bedömer styrelsen teckningskursen som marknadsmässig. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya aktierna kunna tecknas av den tillträdande verkställande direktören Mattias Leire, direkt eller indirekt genom ett av honom helägt bolag och/eller kapitalförsäkring.
3. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, och syftet med emissionen, är att skapa ett ägarintresse hos tecknaren, som är tillträdande verkställande direktör i bolaget. På så sätt skapas en intressegemenskap mellan bolagets aktieägare och tecknaren, som styrelsen bedömer vara till fördel för bolaget på lång sikt. Mot bakgrund av ovan är styrelsens samlade bedömning således att skälen för att genomföra nyemissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt överväger skälen som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna och att en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt därmed är mest fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.
4. Överteckning kan inte ske.
5. Teckning ska ske på separat teckningslista senast på dagen för styrelsens beslut.
6. Tecknade aktier ska betalas kontant senast den 3 november 2022 genom insättning på av bolaget anvisat bankkonto.
7. De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket.

---

Styrelsens förslag omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) har upprättats.

---

Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

---

Växjö i november 2022

Styrelsen för Arcoma Aktiebolag (publ)