

Protokoll fört vid årsstämma i **Carasent AB (publ)**, org. nr 559478-3440, onsdagen den 23 april 2025 kl. 14.00 i bolagets lokaler, Nellickevägen 20 i Göteborg.

Minutes kept at the Annual General Meeting of Carasent AB (publ), Reg. No. 559478-3440, on Wednesday, 23 April 2025 at 2 p.m. at the Company's premises, Nellickevägen 20, Gothenburg, Sweden.

§ 1

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokat Christian Lindhé.

As directed by the Board, the Meeting was opened by attorney-at-law Christian Lindhé.

§ 2

Beslutades att utse Christian Lindhé till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden skulle föra protokollet.

Beslutades att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

It was resolved to appoint Christian Lindhé as Chairman of the Meeting. It was noted that the Chairman would keep the minutes.

It was resolved that other persons than shareholders, representatives and advisors to shareholders would be allowed to be present at the Meeting.

§ 3

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 1, was approved as the voting list for the Meeting.

§ 4

Beslutades att godkänna den i kallelsen intagna dagordningen att gälla såsom dagordning för stämman.

It was resolved to approve the agenda, included in the notice of the Annual General Meeting, as the agenda for the Meeting.

§ 5

Beslutades att protokollet skulle justeras av Elisabet Jamal Bergström och Marcus Bergström.

It was resolved to appoint Elisabet Jamal Bergström and Marcus Bergström to approve the minutes.

§ 6

Det konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 26 mars 2025 samt publicerats på bolagets hemsida. Att kallelse skett har annonserats i Dagens Industri den 26 mars 2025. Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

It was established that notice to attend the Meeting had been published on 26 March 2025 in the Swedish National Gazette and on the Company's website. On 26 March 2025 the Company announced in Dagens Industri that the notice had been issued. It was established that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen för räkenskapsåret 2024.

Redogjorde verkställande direktören Daniel Öhman för bolagets verksamhet under det gångna året. Frågor från aktieägarna besvarades.

The annual report, auditor's report, consolidated financial statements, the auditor's report for the group and the auditor's statement pursuant to Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act for the financial year 2024 were presented.

The CEO Daniel Öhman presented a review of the Company's business operations for the previous year. Questions from the shareholders were answered.

§ 8a

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as presented.

§ 8b

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning skulle lämnas samt att bolagets ansamlade medel skulle balanseras i ny räkning.

In accordance with the Board's proposal, it was resolved that no dividend shall be paid and that the Company's accumulated results shall be carried forward.

§ 8c

Beviljades de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024. I beslutet deltog ej verkställande direktören eller styrelseledamöter upptagna i röstlängden.

It was resolved to discharge the persons serving as members of the Board of Directors and CEO from liability in respect of their management of the Company's business during the

financial year 2024. The CEO and the Board members recorded in the voting list did not participate in the resolution.

§ 9

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara sex samt att inga suppleanter ska utses. Beslutades vidare att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the number of members of the Board for the period up until the end of the next Annual General Meeting shall be six, with no deputies. It was further resolved that the Company shall have one auditor, with no deputies.

§ 10

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelseledamöterna ska utgå med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor vardera till övriga ledamöter. Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att ordföranden för revisionsutskottet ska erhålla 75 000 kronor och övriga ledamöter i utskottet 50 000 kronor vardera samt att ordföranden för ersättningsutskottet ska erhålla 50 000 kronor och övriga ledamöter i utskottet 25 000 kronor vardera.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that fees to be paid to the Board members shall amount to SEK 500,000 to the Chairman of the Board and SEK 250,000 to each of the other Board members. It was further resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that SEK 75,000 shall be distributed to the Chairman of the audit committee and SEK 50,000 to each of the other members of the committee, as well as SEK 50,000 to the Chairman of the remuneration committee and SEK 25,000 to each of the other members of the committee.

§ 11

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the fees payable to the auditor shall be in accordance with approved invoices.

§ 12

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja styrelseledamöterna Camilla Skoog, Henric Carlsson och Tomas Meerits, samt att välja Johan Kallblad, Dr. Carol Wildhagen och Cecilia Lager till nya styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare att välja Tomas Meerits till styrelsens ordförande.

Beslutades slutligen att omvälja KPMG AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to re-elect the Board members Camilla Skoog, Henric Carlsson and Tomas Meerits, and to elect Johan

Kallblad, Dr. Carol Wildhagen and Cecilia Lager as new Board members, for the period up until the end of the next Annual General Meeting. It was further resolved to elect Tomas Meerits as Chairman of the Board.

It was finally resolved to re-elect KPMG AB as auditor of the Company for the period up until the end of the next Annual General Meeting.

§ 13

Framlades styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 2.

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

The Board's remuneration report, Appendix 2, was presented.

It was resolved to approve the Board's remuneration report.

§ 14

Framlades styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram genom utgivande av teckningsoptioner, Bilaga 3.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The Board's proposal regarding a long-term incentive scheme through the issue of warrants, Appendix 3, was presented.

It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 4.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The Board's proposal regarding an issue authorization, Appendix 4, was presented.

It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 16

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, Bilaga 5.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The Board's proposal regarding authorization for the Board to resolve to acquire and transfer own shares, Appendix 5, was presented.

It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, Bilaga 6.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

The Board's proposal regarding amendment of the articles of association, Appendix 6, was presented.

It was unanimously resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 18

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman closed the Meeting.

Vid protokollet:

Minutes recorded by:



Christian Lindhé

Justeras:

Approved by:



Elisabet Jamal Bergström

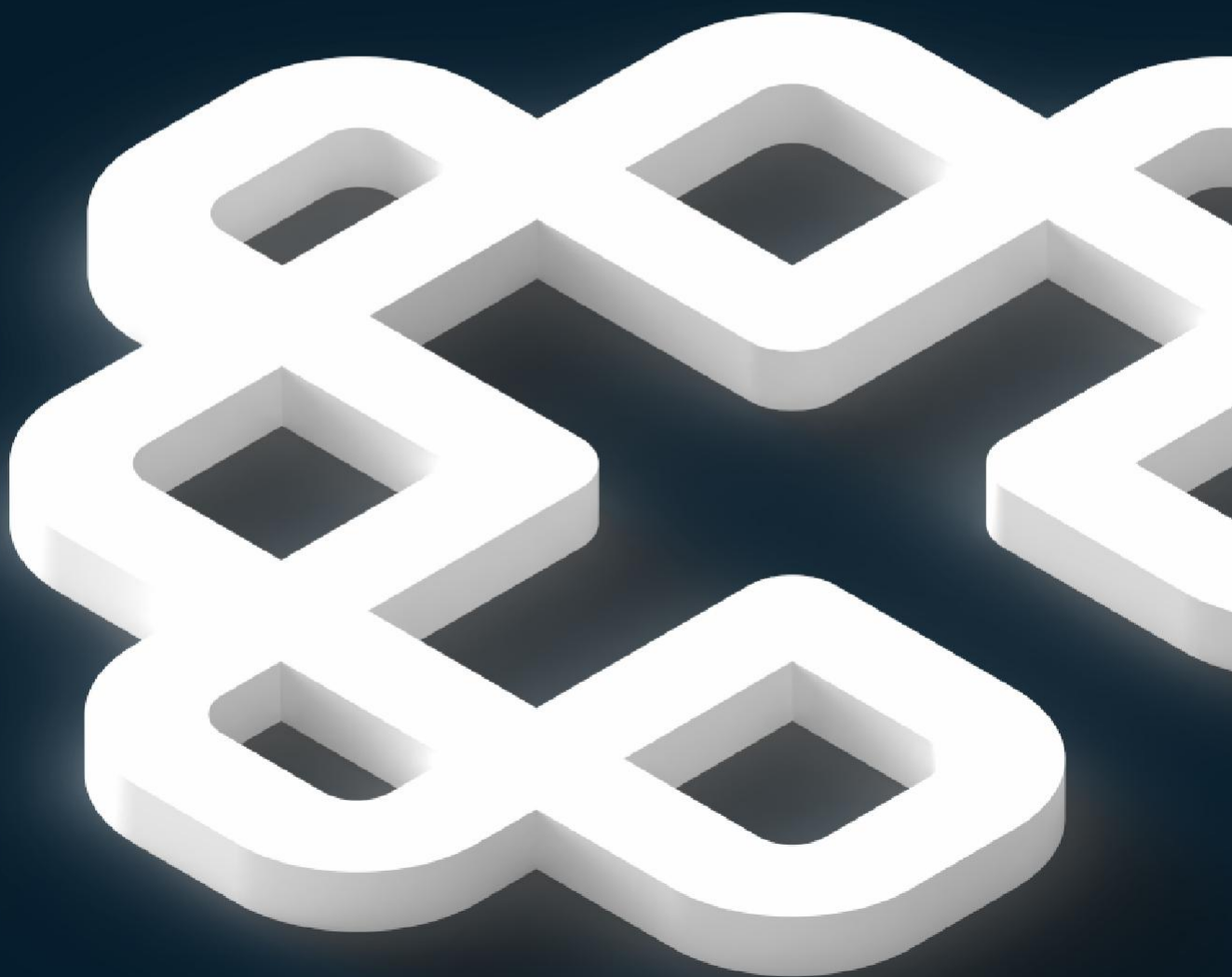


Marcus Bergström

Styrelsens ersättningsrapport
The Board's remuneration report

CARASENT

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2024



ERSÄTTNINGSRAPPORT 2024

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Carasent AB (publ), antagna av extra bolagsstämma den 3 November 2024, tillämpades under år 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 (ersättningar och förmåner till anställda och ledande befattningshavare) på sidorna 45-48 i årsredovisningen för 2024.

Information om styrelsens arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 17-26 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och framgår av not 6 på sidan 46 i årsredovisningen för 2024.

UTVECKLING UNDER 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sitt uttalande på sidan 3 i årsredovisningen för 2024.

BOLAGETS ERSÄTTNINGSRIKTLINJER: TILLÄMPNINGSSOMRÅDE, ÄNDAMÅL OCH AVVIKELSER

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 46-48 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://carasent.com/sv/bolagsstyrning/>.

Tabell 1 – Total VD-ersättning 2024 (kSEK)

	1	2	3	4	5	6
2024-01-01 - 2024-12-31	Grundlön* / Övriga förmåner**	Rörlig ersättning***	Extraordinära poster	Pensions- kostnader****	Total ersättning	Andel fast och rörlig ersättning
Daniel Öhman (VD)	2 450 / 100	936	0	641	4 128	77/23

* Inklusive semesterersättning

** Bilförmån

*** Avser rörlig lön intjänad 2024, utbetalas 2025

**** Pensionskostnad (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har i sin helhet räknats som fast ersättning

TECKNINGSOPTIONER

Beskrivning av programmet

Den 3 oktober 2022 sålde Carasent teckningsoptioner inom ramen för ett optionsprogram med löptider om fyra (50% av optionerna) och fem (50% av optionerna) år till styrelsens ordförande för 800 000 NOK och för verkställande direktören om 800 000 NOK.

Programmet upphört

Teckningsoptioner i Carasent ASA kunde inte fortsätta att gälla i samma form efter den gränsöverskridande fusionen. Carasent kom överens med styrelseordföranden och Vd:n om att de teckningsoptioner som Carasent sålde skulle upphöra att existera omedelbart före genomförandet av den gränsöverskridande fusionen och omlistningen. Carasent har återbetalat de köpeskillingar som de har betalat. Styrelseordföranden och verkställande direktören kommer att använda de belopp som ska återbetalas vid köp på den öppna marknaden av Carasent AB (publ) aktier.

TILLÄMPNING AV PRESTANDAKRITERIER

Prestationskriterierna för verkställande direktörens rörliga ersättning har valts ut för att leverera bolagets strategi och för att uppmuntra till beteenden som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av nyckeltal har de strategiska målen samt affärsprioriteringarna på kort och lång sikt för 2024 beaktats. De icke-finansiella prestationsmåten bidrar vidare till anpassning till hållbarhet och företagets värderingar.

Tabell 2 - Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning

Befattningshavaren	Beskrivning av de kriterier som hänför sig till belöningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterierna	a) Uppmätt prestation och b) faktiskt utfall av tilldelning/ersättning
Daniel Öhman (VD)	Nettoomsättning 2024*	40%	a) 268 MSEK b) 250 TSEK
	EBITDAC 2024*	40%	a) -1 MSEK b) 445 TSEK
	Diskretionär	20%	b) 241 TSEK
Summa			

* Bonus beräknad exklusive förvärv och fast växelkurs

JÄMFÖRANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

SEK '000*	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2024
Ersättning till den verkställande direktören** % förändring	497 56 %	187 13 %	416 26 %	1 465 74 %	671 19 %	4 128
Koncernens rörelseresultat % förändring	10 176 nm	6 219 181 %	-11 007 nm	-76 542 nm	23 401 nm	-54 502
Genomsnittlig ersättning baserat på antal fulltidsekvivalenter i koncernen *** % förändring	4 1 %	13 3 %	99 22 %	75 13 %	21 4 %	652

* Siffror efter 2023 anges i SEK i tabellen till följd av bytet av rapporteringsvaluta. Tidigare historiska siffror visas i NOK i tabellen.

** Avser Dennis Höjer fram till och med 31/10/2022 och Daniel Öhman från och med 1/11/2022

*** Siffrorna inkluderar endast Carasent Sverige AB fram till 2022

Långsiktigt incitamentsprogram
Long-term incentive scheme

Styrelsens förslag till beslut om införande av långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelanställda inom bolaget genom utgivande av teckningsoptioner.

Emissionen ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor:

Riktad emission teckningsoptioner serie 2025/2028 till anställda

1. Bolaget ska utge högst 500 000 teckningsoptioner som ger rätt till teckning av 500 000 nya aktier. Övertäckning kan inte ske.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda i bolaget eller koncernen, vilka ska erbjudas att teckna optioner på särskild teckningslista.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black & Scholes-modellen. Värderingen av optionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. En preliminär beräkning baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna som är 30,00 kronor per aktie ger värdet 4,38 kronor på optionen. Nedanstående värden på de i kalkylmodellen ingående parametrarna har då använts:

Riskfria räntan:	2,064 %
Volatiliteten:	41,2 %
Likviditetsrabatt p.g.a. noterad option:	15,0 %
Utdelningsandel av framtida vinst:	0,0 %
Marknadsvärdet aktien:	23,08 kr

4. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 7 maj 2025 på separat teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning, dock inte längre än till den 1 oktober 2025.
5. Betalning av optionspremien för teckningsoptionerna ska ske inom två veckor från tecknandet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning.
6. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 3 456,629893 kronor med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.
7. Betalning för aktie vid utnyttjande av teckningsoption skall ske kontant till en teckningskurs motsvarande 130 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktier i Bolaget under perioden 10 handelsdagar räknat till och med 22 april 2025. Den sålunda fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt.
8. Varje teckningsoption ska ge rätt att under perioden 7 maj 2028 till och med 7 augusti 2028 teckna en ny aktie mot kontant betalning. Teckningsoptionerna ska dock kunna utnyttjas vid eventuell tidigare tidpunkt till följd av fusion, tvångsinlösen av aktier, likvidation m.m.
9. Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
10. Styrelsen i bolaget ansvarar för incitamentsprogrammets närmare utformning och kan i samband med tilldelningen av teckningsoptioner till deltagarna i programmet förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.
11. Överkursen vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.

12. De fullständiga villkoren för programmet framgår av *Bilaga A*.

Fördelning av teckningsoptioner

Erbjudandet om att teckna optioner ska ske i poster om högst 5 000. Erbjudandet fördelas mellan de anställda baserat på beslut från styrelsen i Bolaget enligt följande. Anställda erbjuds lägst 1 post och högst 10 poster (högst 100 personer)

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är en önskan om att få ett optionsprogram infört ägnat för tilldelning till nyckelpersoner i bolaget varmed de kan erbjudas möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie. Detta förväntas leda till att intresset för bolagets utveckling – liksom bolagets aktiekursutveckling – förstärks och att fortsatt företagslojalitet under de kommande åren stimuleras.

Utspädningseffekt

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier öka med 500 000, vilket motsvarar en utspädning om högst cirka 0,7 procent av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier.

Övriga utestående teckningsoptioner

Det finns för närvarande inga andra utestående optionsprogram.

Erläggande av gratifikation

Som en del av incitamentsprogrammet erhåller deltagaren en gratifikation i form av ett bruttolönetillägg som motsvarar ett belopp om 1 krona per teckningsoption som deltagaren betalat för teckningsoptionerna. Gratifikationen utbetalas i samband med ordinarie löneutbetalning innevarande eller efterföljande månad och den totala lönekostnaden inklusive sociala avgifter får inte överstiga 657 100 kronor.

Kostnader

Eftersom teckningsoptionerna emitteras till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till följd av optionsprogrammet. Vid erläggande av gratifikation uppstår lönekostnad och sociala avgifter. Under antagande att samtliga optioner förvärvas samt en antagen marginalskatt om 50 procent och sociala avgifter om 31,42 procent, uppgår den totala lönekostnaden inklusive sociala avgifter till 0,7 miljoner kronor. De totala kostnaderna, inklusive övriga kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet, beräknas uppgå till cirka 0,9 miljoner kronor över programmets löptid. Incitamentsprogrammet beräknas få en begränsad effekt på Bolagets nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget till incitamentsprogram har utarbetats av styrelsen i samarbete med extern expertis.

Särskilt bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av ovanstående beslut vid Bolagsverket samt eventuell Euroclear Sweden-anslutning av teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

Beslutet omfattas av 16 kap aktiebolagslagen och förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2025/2028 I Carasent AB (PUBL)

1. DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"**Aktie**" eller "**Aktier**" betyder aktie eller aktier i Bolaget.

"**Aktiebolagslagen**" betyder aktiebolagslagen (2005:551).

"**Avstämningskonto**" betyder värdepapperskonto hos Euroclear där optionsinnehavares innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.

"**Bankdag**" betyder dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.

"**Bolaget**" betyder Carasent AB (publ), org.nr 559478-3440.

"**Euroclear**" avser Euroclear Sweden AB

"**Optionsinnehavare**" avser innehavare av Teckningsoption.

"**Teckning**" betyder teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

"**Teckningskurs**" betyder den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske.

"**Teckningsoption**" betyder rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

"**Teckningsoptionsbevis**" betyder skriftligt bevis, ställt till viss man, som bolaget utfärdat som bärare av teckningsoption.

"**Teckningsperiod**" betyder den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.

2. ANTAL TECKNINGSOPTIONER

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 500 000 stycken.

Bolaget kommer att föra en optionsbok över Teckningsoptionerna. En Optionsinnehavare kan dock alltid hos bolaget begära att Bolaget ställer ut fysiska Teckningsoptionsbevis.

3. ANMÄLNINGSTID, PREMIE OCH BETALNING

Anmälan om Teckning av Teckningsoptioner kan ske fram till den 7 maj 2025 eller den senare dag som styrelsen beslutar, dock inte längre än till den 1 oktober 2025.

Teckningsoptionen ska emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för Teckningsoptionerna (optionspremie) med tillämpning av Black-Scholes optionsprismodell.

Överkurs vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption ska tillföras den fria överkursfonden.

Betalning för Teckningsoption ska ske till av Bolaget anvisat konto senast två veckor efter det att Teckning av Teckningsoption skett.

4. TECKNING

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 7 maj 2028 till och med den 7 augusti 2028, eller den tidigare dag som följer av punkt 6 nedan, för varje Teckningsoption påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget.

Teckningskursen per Aktie ska uppgå till motsvarande 130 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen för Aktier i Bolaget under en period av 10 handelsdagar räknat till och med 22 april 2025. Den sålunda fastställda teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas nedåt.

Omräkning av Teckningskursen, liksom det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 6 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde.

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.

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget varvid Optionsinnehavaren, på fastställd och av Bolaget tillhandahållen anmälningssedel, ska ange det antal Aktier som önskas tecknas. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningssedel ska tillställas Bolaget på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget till handa inom den period Teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Har Bolaget inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga anmälan om Teckning inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Teckning.

Betalning för tecknade Aktier ska erläggas inom fem (5) Bankdagar efter det att anmälan om Teckning ingivits till Bolaget, till ett av Bolaget angivet bankkonto.

Efter Teckning verkställs tilldelning av Aktier genom att de nya Aktierna upptas som interimsaktier i den av Euroclear förda aktieboken. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i Bolagets aktiebok slutgiltig. Som framgår av punkt 6 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

5. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som utgivits efter Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

6. OMRÄKNING I VISSA FALL

Om Bolaget, innan Teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning:

6.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, 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.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

6.2 Sammanläggning eller uppdelning av Aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska punkt 6.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

6.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap. Aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 6.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid helt antal Aktier som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Teckningskursen fastställts.

6.4 Emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 6.3 första stycket 1 och 2

ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Nasdaq Stockholms 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 6.1–6.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, 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 som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 6.5. Om sådan notering inte sker ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skatillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.6 Företrädesrätt för Optionsinnehavare vid emissioner

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en nyemission enligt 13 kap. eller en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 6.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 6.6, ska någon omräkning enligt punkterna 6.3, 6.4 eller

6.5 ovan av Teckningskursen och det antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption inte äga rum.

6.7 Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger tio (10) procent av Aktiens 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 därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("extraordinär utdelning"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt Nasdaq Stockholms 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. Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.8 Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till vid Teckning som verkställs på sådan tid att aktier som tillkommer genom Teckning inte ger rätt delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 angivits. Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat belopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan. Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.8.

6.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

6.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Teckning inte därefter påkallas. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan. Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

6.11 Fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen ska följande gälla. Äger ett svenskt aktiebolag 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 Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet. Om offentliggörande sker i enlighet med vad som anges ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning inte får påkallas efter slutdagen.

6.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla. Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla.

6.13 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning inte ske därefter. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av

aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

6.14 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier tillämpas. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till del av delningsvederlag (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan. För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits. Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Om Bolagets Aktier inte längre är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning. Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

6.15 Återinträde av teckningsrätt

Oavsett vad under punkterna 6.9 till 6.14 ovan sagts om att Teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

6.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

6.17 Avrundning m.m.

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt, samt antalet Aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

6.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

7. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.

8. FÖRVALTARE

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionsinnehavare.

9. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

11. SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, person- eller organisationsnummer, adress och antal innehavda Teckningsoptioner för respektive Optionsinnehavare.

12. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för Teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av Teckningsoptionerna ska avgöras av allmän domstol med Göteborgs tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

13. ANSVARSBEGRÄNSNING

Ifråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget och/eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för Bolaget och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Emissionsbemyndigande
Issue authorization

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av antalet utestående aktier i bolaget per dagen för årsstämman. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller andra villkor.

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board of Directors, up and until the next Annual General Meeting, on one or several occasions and with or without preferential rights for shareholders, to resolve on the issue of new shares, provided that such issue or issues may not comprise a total of more than 10 percent of the number of outstanding shares in the company as per the day of the Annual General Meeting. It shall also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions.

The CEO shall be authorized to make such adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.

Bemyndigande om förvärv och överlåtelse av egna aktier
Authorization to acquire and transfer own shares

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill tiden för nästa årsstämma. Högst så många aktier får förvärvas att bolagets innehav vid var tid ej överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur samt att möjliggöra finansiering av förvärv.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma, på annat sätt än på Nasdaq Stockholm, avyttra bolagets egna aktier, som likvid vid eller för att finansiera förvärv, och således överlåta aktier med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Överlåtelse ska ske till marknadsmässiga villkor. Betalning för aktierna ska kunna erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och omfattar samtliga egna aktier som bolaget vid varje tidpunkt innehar. Skälet till förslaget och anledningen till att överlåtelse av aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering av förvärv.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board of Directors to decide on the acquisition of shares on Nasdaq Stockholm. The authorization may be exercised on one or more occasions, but not later than the date of the next Annual General Meeting. The maximum of so many shares may be acquired that the company's holding at any time does not exceed 10 percent of all shares in the company. Shares may only be acquired on Nasdaq Stockholm at a price within the price range applicable on Nasdaq Stockholm at any given time price interval, meaning the interval between the highest buying price and the lowest selling price. The purpose of the authorization is to give the Board of Directors increased freedom of action and the opportunity to continuously adapt the company's capital structure and to enable financing of acquisitions.

The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves to authorize the Board, during the period until the next Annual General Meeting, in a manner other than on Nasdaq Stockholm, to sell the company's own shares, as payment for or to finance acquisitions, and thus transfer shares with deviation from the shareholders' preferential rights. The transfer shall be made on market terms. Payment for the shares may be made in cash, in kind or by set-off. The authorization may be exercised on one or more occasions and covers all own shares that the company holds at any given time. The reason for the proposal and the reason why the transfer of shares may be made with deviation from shareholders' preferential rights is to enable financing of acquisitions.

Ny bolagsordning
New articles of association

N.B. The English text is an in-house translation.

BOLAGSORDNING FÖR ARTICLES OF ASSOCIATION FOR

CARASENT AB (PUBL)

Org.nr / Reg. No. 559478-3440

§ 1 Företagsnamn / Name

Bolagets företagsnamn är Carasent AB (publ). Bolaget är publikt (publ).
The company's name is Carasent (publ). The company is public (publ).

§ 2 Styrelsens säte / Registered office

Styrelsen har sitt säte i Göteborg.
The company's registered office shall be situated in Gothenburg, Sweden.

§ 3 Verksamhet / The company's business

Bolaget ska utveckla, marknadsföra och hyra ut informationsteknik inklusive försäljning av relaterade tjänster och produkter samt bedriva annan härmed jämförlig verksamhet.
The company shall develop, market, and lease information technology, including the sale of related services and products, and conduct other related activities.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier / Share capital and number of shares

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 72 000 000 stycken och högst 288 000 000 stycken.
The share capital shall be not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000. The number of shares shall be not less than 72,000,000 and not more than 288,000,000.

§ 5 Styrelse / Board of directors

Styrelsen ska bestå av 3–10 ledamöter med högst 10 suppleanter.
The board of directors shall consist of 3–10 members with not more than 10 alternate members.

§ 6 Revisorer / Auditor

Bolaget ska ha en eller två revisorer med högst två suppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant, ska utses auktoriserad revisor eller registrerat

revisionsbolag.

The company shall have one or two auditors and not more than two alternate auditors. As auditor and, when applicable, alternate auditor, shall an authorised public accountant or a registered public accounting firm be elected.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma / Notice of general meeting

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

Notice of general meeting shall be published in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) and by making the notice available on the company's website. The fact that notice has been given shall be announced in Dagens Industri.

§ 8 Anmälan om deltagande i bolagsstämma / Notice of participation in general meeting

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

A shareholder who wants to participate in a general meeting must notify the company not later on the day specified in the notice of the meeting. Such day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

If a shareholder wishes to be joined by counsel (not more than two counsels) at the general meeting the number of counsels must be stated in the notice of participation.

§ 9 Årsstämma / Annual general meeting

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

The annual general meeting is held annually within six months of the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

The following business shall be addressed at the annual general meeting.

1. Val av ordförande vid stämman,
Election of chairman of the meeting,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
Preparation and approval of the voting list,
3. Godkännande av dagordning,
Approval of the agenda,
4. I förekommande fall, val av en eller två justeringspersoner,
When applicable, election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting,

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
Determination of whether the meeting was duly convened,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, och granskningsberättelsen över hållbarhetsrapporten för koncernen,
Submission of the annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group, and the auditors' report on the consolidated sustainability report,
7. Beslut om
Resolutions regarding
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet,
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
Determination of fees for members of the board of directors and auditors,
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
Election of the members of the board of directors and accounting firm or auditors,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
Other matters, which are set out in the Swedish Companies Act or the company's articles of association.

§ 10 Räkenskapsår / *Financial year*

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.
The company's financial year shall comprise 1 January - 31 December.

§ 11 Avstämningsbolag / *Eurocelar company*

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
The company's shares shall be registered in a securities register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (SFS 1998:1479).

§ 12 Ort för bolagsstämma / *Place for the general meeting*

Bolagsstämma ska hållas i Göteborg eller Stockholm.
General meeting shall be held in Gothenburg or Stockholm.

§ 13 Poströstning / *Postal voting*

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen. Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

The board of directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, section 4, second paragraph of the Companies Act. The board of directors has the right before a general meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the General Meeting.
