
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish version of these minutes, the Swedish version shall prevail.

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
GomSpace Group AB (publ), org.nr
559026-1888, den 5 december 2023
kl. 10.00 på Sturegatan 10 i Stockholm

*Minutes of the extraordinary general
meeting of GomSpace Group AB
(publ), reg. no. 559026-1888, held on
5 December 2023 at 10:00 a.m. at
Sturegatan 10 in Stockholm*

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

Opening of the meeting and election of chairman of the meeting

Stämman öppnades av Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå), som valdes till ordförande vid stämman och förde protokollet.

The meeting was declared open Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå), who was elected chairman of the meeting and kept the minutes.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the voting list

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

*A list of present shareholders, proxies and assistants was prepared as set forth in the Schedule 1.
The list was approved as voting list for the meeting.*

Det antecknades att 111 586 av samtliga 140 669 159 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 0,08 procent, var representerade vid stämman.

It was recorded that 111,586 out of all 140,669,159 shares and votes in the company, corresponding to approximately 0.08 percent, were represented at the meeting.

3. Godkännande av dagordningen

Approval of the agenda

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning (motsvarande den dagordning som hade framgått av kallelsen till stämman).

The meeting approved the proposed agenda placed before it (corresponding to the agenda included in the notice convening the meeting).

4. Val av en eller två justeringspersoner

Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras av en person, varefter Magnus Melin valdes till sådan justeringsperson.

It was resolved that today's minutes were to be verified by one person whereupon it was resolved to appoint Magnus Melin as such person.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination of whether the meeting has been duly convened

Det antecknades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelsen offentliggjordes på bolagets webbplats den 16 november 2023 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 21 november 2023, samt annonserades i Svenska Dagbladet den 21 november 2023. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

It was recorded that notice of the meeting, in accordance with the provisions of the articles of association and the Swedish Companies Act, had been published on the company's website on 16 November 2023 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Official Swedish Gazette) on 21 November 2023 and had been announced in Svenska Dagbladet on 21 November 2023. The meeting was therefore declared duly convened.

6. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda genom (a) riktad emission av teckningsoptioner och (b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Resolution on implementation of a long-term incentive programme for employees by way of (a) directed issue of warrants and (b) approval of transfer of warrants

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda genom (a) riktad emission av teckningsoptioner och (b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner framlades, Bilaga 2.

The board of directors' proposed resolution on implementation of a long-term incentive programme for employees by way of (a) directed issue of warrants and (b) approval of transfer of warrants was presented, Schedule 2.

Stämman beslutade om införande av incitamentsprogrammet i enlighet med styrelsens förslag innefattande (a) riktad emission av teckningsoptioner och (b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

The meeting resolved to implement the incentive programme in accordance with the board of directors' proposal by way of (a) directed issue of warrants and (b) approval of transfer of warrants.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was noted that the resolution was resolved unanimously.

7. Avslutande av stämman

Closing of the meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Underskrifter följer på nästkommande sida/ *Signatures on the following page*

UNDERSKRIFTSSIDA PROTOKOLL FÖRT VID EXTRA BOLAGSSTÄMMA I GOMSPACE GROUP
AB DEN 5 DECEMBER 2023 / SIGNATURE PAGE OF MINUTES KEPT AT THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF GOMSPACE GROUP AB HELD ON 5 DECEMBER 2023

Vid protokollet:

Justeras:

Minutes kept by:

Verified:



Olof Reinholdsson



Magnus Melin

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions, the Swedish version shall prevail.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV ETT LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA INNEFATTANDE (A) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH (B) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

THE BOARD'S PROPOSAL ON IMPLEMENTATION OF A LONG-TERM INCENTIVE PROGRAMME FOR EMPLOYEES BY WAY OF (A) DIRECTED ISSUE OF WARRANTS AND (B) APPROVAL OF TRANSFER OF WARRANTS

Styrelsen för GomSpace Group AB (publ) föreslår att en extra bolagsstämma fattar beslut om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2029**") för anställda innefattande (A) riktad emission av högst 5 250 000 teckningsoptioner (teckningsoptionerna ska vara indelade i serie 2023/2029:A och serie 2023/2029:B varvid sistnämnda serie är avsedd för deltagare bosatta i USA med separata teckningsoptionsvillkor anpassade till amerikansk rätt) till bolaget och/eller dess dotterbolag (bolaget eller dotterbolag, såsom tillämpligt, "**LTIP-bolaget**") enligt punkt A nedan och (B) godkännande av överlåtelse av emitterade teckningsoptioner från LTIP-bolaget till anställda i den koncern där bolaget utgör moderbolag enligt punkt B nedan.

*The board of directors of GomSpace Group AB (publ) proposes that an extraordinary general meeting resolves on implementation of a long-term incentive programme ("**Warrant Programme 2023/2029**") for employees by way of (A) directed issue of no more than 5,250,000 warrants (the warrants shall be divided into series 2023/2029:A and series 2023/2029:B of which the latter series is intended for U.S. participants only with terms and conditions adjusted to U.S. law) to the company and/or any of its subsidiaries (the company or a subsidiary, as applicable, hereinafter referred to as the "**LTIP Company**"), as set forth in item A below, and (B) approval of transfer of the issued warrants from the LTIP Company to employees in the group where the company is parent company as set forth in item B below.*

Syftet med incitamentsprogrammet

The rationale for the incentive programme

Styrelsen anser att en av de viktigaste utmaningarna för att upprätthålla och öka bolagets tillväxt är att framgångsrikt attrahera och behålla kompetenta anställda. Styrelsen utvärderar kontinuerligt olika sätt för att uppnå detta, bland annat genom riktade budskap, en trivsam och stimulerande arbetsmiljö och förhoppningsvis genom att bolaget ses som ett vinnande företag. Dessutom anser styrelsen att erforderligt incitament för koncernens anställda och nyrekryteringar är nyckeln till att attrahera och behålla nödvändig och önskad kompetens för att uppnå framtida tillväxt. Styrelsen anser att inrättandet av ett ekonomiskt incitament i form av teckningsoptioner är ett fördelaktigt sätt att uppnå detta, då styrelsen anser att aktierelaterade incitamentsprogram är nödvändiga för att bibehålla de personer som omfattas och motiverar dessa att skapa värde för aktieägarna. Vid full tilldelning och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner inom det föreslagna incitamentsprogrammet skulle utspädningen för bolagets aktieägare uppgå till cirka 3,6 procent, och styrelsens avsikt är att den tillväxt som incitamentsprogrammet kommer att vara en nyckelkomponent i att skapa avsevärt ska överstiga sådan utspädning.

The board of directors considers that one of the key challenges in maintaining and increasing the company's growth is to successfully attract and retain talented employees. The board continuously evaluates various means of achieving this, including through targeted messages, an enjoyable and exciting work environment and hopefully that the company is seen as a winning company. Additionally, the board believes that properly incentivizing the group's employees and new recruits to be key in attracting and retaining the necessary and desired talent to achieve future growth, and deems creating a financial incentive in the form of warrants to be one advantageous way of doing so, as the board of directors is of the opinion that share related incentive programmes are necessary to strengthen the retention of those participating and motivate them to create shareholder value. Upon full allocation and exercise of all warrants within the proposed incentive programme, the dilution for the company's shareholders would amount to approximately 3.6 percent, and the board's intention is that the growth which the incentive programme will be a key component in achieving by far will exceed such dilution.

Styrelsen bedömer att ovan syften ligger i linje med samtliga aktieägares intressen. Detta förslag har lagts fram för att erbjuda deltagande i aktierelaterat incitamentsprogram för koncernens anställda.

The board of directors assess that the above objectives are in line with all shareholders' interests. This proposal has been presented to offer participation in a share related incentive programme for the company's employees.

Incitamentsprogrammet i huvuddrag

Main terms of the incentive programme

Incitamentsprogrammet omfattar anställda inom bolagets koncern ("**Deltagarna**"). Incitamentsprogrammet förväntas omfatta omkring 130 Deltagare.

*The incentive programme shall encompass employees within the company group (the “**Participants**”). The incentive programme is expected to comprise around 130 Participants in total.*

Incitamentsprogrammet innebär att Deltagarna, efter att ha ingått avtal med LTIP-bolaget (“**Teckningsoptionsavtalet**”), erbjuds möjlighet att förvärva teckningsoptioner vederlagsfritt.

*The incentive programme entails that each Participant, after having entered into an agreement with the LTIP Company (the “**Warrant Agreement**”), is offered to acquire warrants without consideration being payable by the Participants.*

Teckningsoptionsavtalet kommer innehålla en s.k. intjänandemodell med s.k. ”bad” och ”good leaver”-villkor samt särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor (med beaktande av Deltagarens skattemässiga hemvist och anpassningar till följd därav).

The Warrant Agreement will include a so-called vesting structure including bad and good leaver provisions, certain transfer restrictions and other terms and conditions customary for such agreements (in the light of the tax residency of the Participant and adjustments as a result thereof).

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.

Each warrant shall entitle the warrant holder to subscribe for one (1) new share in the company.

Teckningskursen per ny aktie ska uppgå till ett belopp motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 16 november 2023 till och med den 4 december 2023. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid 0,005 SEK ska avrundas uppåt.

The subscription price per new share shall amount to an amount corresponding to 100 percent of the volume weighted average last closing price for the company’s share on Nasdaq First North Premier Growth Market during the period from and including 16 November 2023 until and including 4 December 2023. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 juli 2029. Teckning av nya aktier får däremot inte äga rum under så kallade ”stängda perioder” enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (såvida inte bolaget lämnar godkännande därtill för Deltagare som inte omfattas av nämnda regler vid aktuell tidpunkt eller med stöd av tillämpliga undantag), eller annars i strid med tillämpliga regler avseende insiderhandel (inkluderande bolagets interna riktlinjer i det avseendet). Teckningsoptioner som inte har utnyttjats för teckning av nya aktier senast den 31 juli 2029 upphör att gälla.

The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 1 January 2027 until and including 31 July 2029. Subscription of new shares may however not take place during so-called closed periods according to the EU Market Abuse Regulation (unless the company approves thereto in respect of Participants not covered by the aforementioned rules at the relevant time or with support of applicable exceptions), or otherwise in breach of relevant insider rules and regulations (including the company's internal guidelines in this respect). Warrants that have not been exercised for subscription of new shares by 31 July 2029 shall lapse.

Utestående aktiebaserade instrument ***Outstanding share based instruments***

Teckningsoptioner som ger rätt att teckna nya aktier i bolaget har emitterats under ett incitamentsprogram för bolagets verkställande direktör och ekonomichef, antaget av årsstämman den 31 maj 2023 ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2028**"). Incitamentsprogrammet omfattar totalt 648 000 teckningsoptioner, varav 324 000 teckningsoptioner innehas av bolagets verkställande direktör och 324 000 teckningsoptioner innehas av bolagets ekonomichef. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 2,70 SEK per aktie under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 31 december 2028. Utöver Teckningsoptionsprogram 2023/2028 finns det inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget per dagens datum.

*Warrants giving right to subscribe for new shares in the company have been issued under one incentive programme for the company's CEO and CFO, adopted by the annual general meeting held on 31 May 2023 ("**Warrant Programme 2023/2028**"). The programme comprises 648,000 warrants in total, of which 324,000 warrants are held by the company's CEO and 324,000 warrants are held by the company's CFO. Each warrant entitles to subscription of one (1) new share in the company at a subscription price of SEK 2.70 during the period from and including 1 June 2026 until and including 31 December 2028. Other than Warrant Programme 2023/2028, there are no share related incentive programmes outstanding in the company as of today.*

Den 25 november 2022 ingick bolagets dotterbolag GomSpace A/S ett kreditfacilitetsavtal med Europeiska investeringsbanken ("**EIB**") indelad i tre "trancher" enligt vilket EIB äger rätt till ett förutbestämt antal teckningsoptioner i bolaget för respektive "tranche" av faciliteten som GomSpace A/S utnyttjar. Bolaget har emitterat totalt 3 301 566 teckningsoptioner vilka tecknades och tilldelades till bolaget självt. Bolaget har överlåtit totalt 1 650 783 teckningsoptioner till EIB i samband med utnyttjande av den första tranchen. Totalt kan ytterligare 1 650 783 teckningsoptioner komma att överlåtas till EIB (varav 1 155 548 teckningsoptioner kommer att överlåtas till EIB om bolaget utnyttjar den andra tranchen och 495 235 teckningsoptioner kommer att överlåtas till EIB om bolaget utnyttjar den tredje tranchen). Varje teckningsoption emitterad inom ramen för finansieringen från EIB berättigar innehavaren till teckning av 1,36 nya aktier i bolaget (efter omräkning

enligt villkoren för teckningsoptionerna till följd av den företrädesemission som genomfördes av bolaget under mars – april 2023) till en teckningskurs per ny aktie motsvarande aktiens kvotvärde (kvotvärdet uppgår per dagens datum till 0,07 SEK per aktie). Enligt villkoren för teckningsoptionerna kan antalet aktier varje teckningsoption berättigar till komma att omräknas till högst 1,39 aktier per teckningsoption till följd av Teckningsoptionsprogram 2023/2029 och Teckningsoptionsprogram 2023/2028 (baserat på full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 5 250 000 teckningsoptioner emitterade inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2029 och utnyttjande av samtliga 648 000 teckningsoptioner emitterade inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2028).

On 25 November 2023, the company's subsidiary GomSpace A/S entered into a credit facility agreement with the European Investment Bank (the "EIB") split into three tranches pursuant to which the EIB is entitled to a predetermined number of warrants in the company for each tranche of the facility utilized by GomSpace A/S. The company has issued in total 3,301,566 warrants which were all subscribed for and allotted to the company itself. The company has transferred in total 1,650,783 warrants to the EIB in connection with utilization of the first tranche. Additionally, 1,650,783 warrants may in total be transferred to the EIB (of which 1,155,548 warrants will be transferred to the EIB if the company utilizes the second tranche and 495,235 warrants will be transferred to the EIB if the company utilizes the third tranche). Each warrant issued within the framework of the EIB financing entitles the holder to subscribe for 1.36 new shares in the company (after recalculation pursuant to the terms of the warrants as a result of the rights issue which was carried out by the company during March – April 2023) at a subscription price per new share corresponding to the quota value of the share (the quota value is SEK 0.07 per share as of today). Pursuant to the terms of the warrants, the number of shares each warrant entitles to may be recalculated to a maximum of 1.39 shares per warrant as a result of Warrant Programme 2023/2029 and Warrant Programme 2023/2028 (based on full subscription, transfer and exercise of all 5,250,000 warrants issued within the framework of Warrant Programme 2023/2029 and exercise of all 648,000 warrants issued within the framework of Warrant Programme 2023/2028).

Kostnader, utspädning m.m.

Costs, dilution, etc.

Incitamentsprogrammet är förenat med kostnader för rådgivningstjänster samt kostnader för registrering och praktisk hantering av programmet.

There are costs associated with the incentive programme in respect of consultancy services and costs for registration and practical management of the programme.

Svenska Deltagare förväntas erbjudas möjlighet att förvärva maximalt omkring 2,19 procent av det totala antalet teckningsoptioner under incitamentsprogrammet. Mot bakgrund av att

teckningsoptionerna kommer att överlåtas vederlagsfritt förväntas sociala avgifter uppkomma för bolaget i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i Sverige. Dessa avgifter kommer preliminärt att uppgå till cirka 31,42 procent av marknadsvärdet för teckningsoptionerna vid tillfället för överlåtelse av teckningsoptionerna, vilket innebär, baserat på en preliminär värdering av varje teckningsoption om 0,964 SEK, att sociala avgifter för bolaget i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i Sverige kommer att uppgå till 34 839 SEK, förutsatt att det maximala antalet om totalt 115 023 teckningsoptioner överlåts till Deltagare bosatta i Sverige.

Swedish Participants are expected to be offered the possibility to acquire a maximum of around 2.19 percent of the total number of warrants under the incentive programme. Due to the fact that the warrants will be transferred without consideration being payable by the Participant, social security costs are expected to arise for the company in relation to the part directed to Participants resident in Sweden. These costs will preliminarily amount to approximately 31.42 percent of the market value of the warrants at the time of the transfer of the warrants, entailing that, based on a preliminary valuation of each warrant amounting to SEK 0.964, total social security costs for the company in relation to the part directed to Participants resident in Sweden will amount to SEK 34,839, provided that the maximum number of in total 115,023 warrants are transferred to Participants in Sweden.

Utöver ovan kan bolagets kostnader för programmet komma att innefatta sociala avgifter och sjukvårdsskatt i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i USA. Eventuella sociala avgifter och sjukvårdsskatt utgår i förhållande till skillnaden mellan anskaffningskostnaden för nya aktier och värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande. Skattesatsen för sociala avgifter uppgår för närvarande till 6,20 procent och sjukvårdsskatten uppgår för närvarande till 1,45 procent varvid sociala avgifter endast utgår i förhållande till viss årlig inkomst (för närvarande upp till 147 000 USD) medan sjukvårdsskatten saknar motsvarande begränsning. Den potentiella kostnaden i förhållande till amerikanska Deltagare kommer således vara beroende av såväl aktiekursens utveckling som de amerikanska Deltagarnas övriga inkomster från koncernen och utblir helt om teckningsoptionerna inte skulle utnyttjas för teckning av nya aktier. Den totala kostnaden för incitamentsprogrammet kommer således vara beroende av utfallet i programmet.

In addition to the above, the company's costs for the programme may include social security costs and Medicare Tax in relation to the part directed to Participants resident in the U.S. Potential social security costs and Medicare Tax are calculated on the difference between the acquisition cost for new shares and the value of the company's shares at the time of exercising the warrants. The tax rate for social security costs is currently 6.20 percent and the Medicare Tax is currently 1.45 percent. Social security costs are only payable in respect of a certain yearly income (currently USD 147,000) whilst Medicare Tax does not have a similar limit. The potential costs in respect of U.S. participants will thus be dependent on the development of the share price as well as the U.S. Participants' other income from the group and will not be payable at all should the warrants not be

exercised for subscription of new shares. The total cost for the incentive programme will thus depend on the outcome of the programme.

Amerikanska Deltagare förväntas erbjudas möjlighet att förvärva maximalt omkring 5,63 procent av det totala antalet teckningsoptioner under incitamentsprogrammet. Eventuella kostnader avseende Deltagare bosatta i USA uppskattas till maximalt cirka 0,12 SEK per teckningsoption (totalt cirka 36 655 SEK förutsatt utnyttjande av det maximala antalet om totalt 295,771 teckningsoptioner av Deltagare bosatta i USA), baserat på dagens skattesatser och antagandet att värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande skulle vara 3 SEK per aktie samt antagen teckningskurs om 1,38 SEK per ny aktie (beräkningen utgår ifrån den högsta totala skattesatsen per dagens datum, dvs. 7,65 procent). De eventuella kostnaderna uppskattas till maximalt cirka 0,28 SEK per teckningsoption (totalt cirka 81 908 SEK förutsatt utnyttjande av totalt 295,771 teckningsoptioner av Deltagare bosatta i USA) om värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande istället skulle vara 5 SEK per aktie med oförändrad teckningskurs (vänligen observera att förutnämnda exempel endast avser att illustrera kostnaderna vid olika scenarier och avser inte att återspegla förväntad kursutveckling). Som framgår ovan uteblir kostnaderna om teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning av nya aktier.

U.S. Participants are expected to be offered the possibility to acquire a maximum of around 5.63 percent of the total number of warrants under the incentive programme. Potential costs in relation to Participants resident in the U.S. are appraised to a maximum of approximately SEK 0.12 per warrant (in total approximately SEK 36,655 provided that the maximum number of in total 295,771 warrants are exercised by Participants in the U.S.) based on today's tax rates and the assumption that the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants is SEK 3 per share and an assumed subscription price of SEK 1.38 per new share (the calculation is based on the maximum total tax rate as of today, i.e. 7.65 percent). The potential costs are appraised to a maximum of approximately SEK 0.28 per warrant (in total approximately SEK 81,908 provided that in total 295,771 warrants are exercised by Participants in the U.S.) should the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants instead be SEK 5 per share with the same subscription price (please note that the aforementioned examples are only intended to illustrate the costs in different scenarios and are not a reflection of any appraised development of the share price). As described above, there are no costs should the warrants not be exercised for subscription of new shares.

Deltagare i Luxemburg förväntas erbjudas möjlighet att förvärva maximalt omkring 4,07 procent av det totala antalet teckningsoptioner under incitamentsprogrammet. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna kommer att överlåtas vederlagsfritt förväntas även särskilda sociala avgifter uppkomma för bolaget i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i Luxemburg. Dessa avgifter kommer preliminärt att uppgå upp till cirka 15,9 procent av marknadsvärdet för teckningsoptionerna vid tillfället för Deltagarnas intjä-

ande av teckningsoptionerna, beaktat att 20 procent av det totala antalet tilldelade teckningsoptioner kommer att intjänas varje år (se under rubrik "Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna" för ytterligare information). Baserat på en antagen värdering av varje teckningsoption vid var tid för intjänande om 0,964 SEK (motsvarande bolagets preliminära värdering av teckningsoptionerna per den 8 november 2023) och maximala sociala avgifter om cirka 15,9 procent, kommer totala sociala avgifter för bolaget i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i Luxemburg att uppgå till cirka 32 742 SEK, förutsatt att det maximala antalet om totalt 213 620 teckningsoptioner överlåts till, och intjänas av, Deltagare bosatta i Luxemburg. Vänligen observera att förutnämnda exempel endast avser att illustrera kostnaderna och att värdet av teckningsoptionerna vid tillfället för intjänande kan skilja sig från exemplet.

Participants in Luxembourg are expected to be offered the possibility to acquire a maximum of around 4.07 percent of the total number of warrants under the incentive programme. Due to the fact that the warrants will be transferred without consideration being payable by the Participant, social security costs are expected to arise for the company in relation to the part directed to Participants resident in Luxembourg. These costs will preliminarily amount to up to approximately 15.9 percent of the market value of the warrants at the time of the Participant's vesting of the warrants, noting that 20 percent of the total number of allocated warrants will be vested each year (please refer to heading "Approval of transfer of warrants to the Participants" for further information). Based on the assumption of a value of the warrants at each time of vesting amounting to SEK 0.964 (corresponding to the company's preliminary valuation of the warrants as per 8 November 2023) and maximum social security contributions of approximately 15.9 percent, total social security costs for the company in relation to the part directed to Participants resident in Luxembourg will amount to approximately SEK 32,742, provided that the maximum number of in total 213,620 warrants are transferred to, and vested by, Participants in Luxembourg. Please note that the aforementioned example is only intended to illustrate the costs and that the value of the warrants at the time of vesting may differ from the example.

Franska Deltagare förväntas erbjudas möjlighet att förvärva maximalt omkring 2,5 procent av det totala antalet teckningsoptioner under incitamentsprogrammet. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna kommer att överlåtas vederlagsfritt förväntas även särskilda sociala avgifter uppkomma för bolaget i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i Frankrike. Dessa avgifter kommer preliminärt att uppgå till mellan cirka 40 och 45 procent av skillnaden mellan anskaffningskostnaden för nya aktier och värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande. Den potentiella kostnaden i förhållande till franska Deltagare kommer således vara beroende av aktiekursens utveckling och utblir helt om teckningsoptionerna inte skulle utnyttjas för teckning av nya aktier. Den totala kostnaden för incitamentsprogrammet kommer således vara beroende av utfallet i programmet. Eventuella kostnader avseende Deltagare bosatta i Frankrike uppskattas till maximalt cirka 0,73 SEK per teckningsoption (totalt cirka 95 834 SEK för-

utsatt utnyttjande av det maximala antalet om totalt 131 460 teckningsoptioner av Deltagare bosatta i Frankrike), baserat på dagens maximala skattesatser och antagandet att värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande skulle vara 3 SEK per aktie samt antagen teckningskurs om 1,38 SEK per ny aktie (beräkningen utgår ifrån den högsta totala skattesatsen per dagens datum, dvs. 45 procent). De eventuella kostnaderna uppskattas till maximalt cirka 1,63 SEK per teckningsoption (totalt cirka 214 148 SEK förutsatt utnyttjande av totalt 131 460 teckningsoptioner av Deltagare bosatta i Frankrike) om värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande istället skulle vara 5 SEK per aktie med oförändrad teckningskurs (vänligen observera att förutnämnda exempel endast avser att illustrera kostnaderna vid olika scenarier och avser inte att återspegla förväntad kursutveckling). Som framgår ovan utblir kostnaderna om teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning av nya aktier.

French Participants are expected to be offered the possibility to acquire a maximum of around 2.5 percent of the total number of warrants under the incentive programme. Due to the fact that the warrants will be transferred without consideration being payable by the Participant, social security costs are expected to arise for the company in relation to the part directed to French Participants. These costs will preliminarily amount to between approximately 40 and 45 percent of the difference between the acquisition cost for new shares and the value of the company's shares at the time of exercising the warrants. The potential costs in respect French Participants will thus be dependent on the development of the share price and will not be payable at all should the warrants not be exercised for subscription of new shares. The total cost for the incentive programme will thus depend on the outcome of the programme. Potential costs in relation to Participants resident in France are appraised to a maximum of approximately SEK 0.73 per warrant (in total approximately SEK 95,834 provided that the maximum number of in total 131,460 warrants are exercised by Participants in France) based on today's maximum tax rates and the assumption that the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants is SEK 3 per share and an assumed subscription price of SEK 1.38 per new share (the calculation is based on the maximum total tax rate as of today, i.e. 45 percent). The potential costs are appraised to a maximum of approximately SEK 1.63 per warrant (in total approximately SEK 214,148 provided that in total 131,460 warrants are exercised by Participants in France) should the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants instead be SEK 5 per share with the same subscription price (please note that the aforementioned examples are only intended to illustrate the costs in different scenarios and are not a reflection of any appraised development of the share price). As described above, there are no costs should the warrants not be exercised for subscription of new shares.

Vid full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 5 250 000 teckningsoptioner, skulle totalt 5 250 000 nya aktier emitteras i bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med sedvanliga teckningsoptionsvillkor gällande för teckningsoptionerna).

Upon full subscription, transfer and exercise of all 5,250,000 warrants, a total of 5,250,000 new shares would be issued in the company (subject to potential recalculations in accordance with customary terms and conditions applicable for the warrants).

Med beaktande av de nya aktier som kan tillkomma inom ramen för föreslaget beslut hade nyckeltalet resultat per aktie för det senast avslutade räkenskapsåret (2022) förändrats med uppskattningsvis 0,28 SEK (beräkningen avser enbart utspädningseffekten i förhållande till dagens antal aktier, varvid kostnader förenade med föreslaget incitamentsprogram inte har beaktats). Teckningsoptionernas marknadsvärde uppskattas av bolaget till 0,964 SEK per teckningsoption, i enlighet med en preliminär värdering som gjorts baserat på lösenpriset om 1,38 SEK per aktie och ett marknadsvärde av den underliggande aktien motsvarande 1,445 SEK (stängningskurs för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market den 8 november 2023). Black & Scholes värderingsformel har använts vid värderingen av teckningsoptionerna, med antagande om en riskfri ränta om 3,218 procent och en volatilitet om 79,116 procent.

Accounting for the new shares that may be issued under the proposed resolution, the key ratio earnings per share for the latest financial year (2022) had then been changed with approximately SEK 0.28 (the calculation is based on the dilutive effect in relation to the number of shares as of today, without taking costs associated with the proposed incentive programme into consideration). The market value of the warrants is estimated by the company to SEK 0.964 per warrant, in accordance with the preliminary valuation made based on the exercise price of SEK 1.38 per share and a market value of the underlying share corresponding to SEK 1.445 (closing price for the company's share on Nasdaq First North Premier Growth Market on 8 November 2023). The Black & Scholes valuation model has been used for valuing the warrants, assuming a risk-free interest of 3.218 percent and a volatility of 79.116 percent.

Kostnader förenade med teckningsoptionerna kommer redovisas i enlighet med IFRS 2, vilket innebär att teckningsoptionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. De totala kostnaderna för teckningsoptionerna uppskattas till 5 861 250 SEK (varav cirka 800 000 SEK utgör kostnader för rådgivningstjänster) under programmets löptid (enligt IFRS) varvid beräkningen har baserats på den maximala utspädningseffekten i förhållande till det totala antalet aktier i bolaget.

Costs related to the warrants will be accounted for in accordance with IFRS 2 according to which the warrants shall be expensed as a personnel cost over the vesting period. The total costs for the warrants are estimated to SEK 5,861,250 (of which approximately SEK 800,000 consists of costs in respect of consultancy services) during the term of the programme (according to IFRS) based on the maximum dilutive effect in relation to the total number of shares in the company.

Bolaget ska vid en s.k. ”bad leaver”-situation kunna välja att återköpa tilldelade teckningsoptioner mot betalning uppgående till mellanskillnaden mellan marknadskursen för bolagets aktie och teckningskursen per ny aktie (se under rubrik ”Godkännande av överlåtelse

av teckningsoptioner till Deltagarna” för ytterligare information). Om bolaget skulle återköpa samtliga 5 250 000 teckningsoptioner och med antagandet om en marknadskurs för bolagets aktie om 3 SEK vid tidpunkten för återköpet samt antagen teckningskurs om 1,38 SEK per ny aktie skulle kostnaderna för bolaget uppgå till cirka 8 505 000 SEK. De eventuella kostnaderna skulle uppgå till cirka 19 005 000 SEK om marknadskursen för bolagets aktie vid tidpunkten för återköpet istället skulle vara 5 SEK med oförändrad teckningskurs (vänligen observera att förutnämnda exempel endast avser att illustrera kostnaderna vid olika scenarier och avser inte att återspegla förväntad kursutveckling). Som framgår ovan utblir kostnaderna om inga teckningsoptioner återköps av bolaget.

The company shall in so-called “bad leaver” situations have the choice to repurchase allocated warrants against payment of the difference between the market price of the company’s share and the subscription price per new share (please refer to heading “Approval of transfer of warrants to the Participants” for further information). If the company should choose to repurchase all 5,250,000 warrants and assuming a market price of the company’s share of SEK 3 at the time of the repurchase and an assumed subscription price of SEK 1.38 per new share, the costs for the company would amount to approximately SEK 8,505,000. The potential costs would amount to approximately SEK 19,005,000 should the market price of the company’s share at the time of the repurchase instead be SEK 5 with the same subscription price (please note that the aforementioned examples are only intended to illustrate the costs in different scenarios and are not a reflection of any appraised development of the share price). As described above, there are no costs should no warrants be repurchased by the company.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning, påverkan på nyckeltal och kostnader gäller med förbehåll för eventuella efterföljande omräkningar enligt sedvanliga omräkningsvillkor tillämpliga i förhållande till teckningsoptionerna.

The above calculations regarding dilution, impact on key ratios and costs are subject to potential subsequent recalculations in accordance with the customary recalculation terms applicable to the warrants.

Förslagets beredning

Preparation of the proposal

Förevarande förslag har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har lagts fram av styrelsen.

This proposal has been prepared by the board of directors together with external consultants. The final proposal has been presented by the board of directors.

Majoritetskrav

Majority requirements

Föreslaget incitamentsprogram omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

The proposed incentive programme is subject to the provisions in Chapter 16 of the Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen (2005:551)), and a valid resolution therefore requires that the proposal is supported by shareholders representing at least nine-tenths (9/10) of the votes cast as well as of all shares represented at the general meeting.

A. Riktad emission av teckningsoptioner

A. Directed issue of warrants

1. Bolaget ska emittera högst 5 250 000 teckningsoptioner.

The company shall issue no more than 5,250,000 warrants.

2. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,07 SEK. Om samtliga teckningsoptioner skulle tecknas, överlåtas och utnyttjas av Deltagarna för teckning av nya aktier, skulle bolagets aktiekapital öka med totalt 367 500 SEK (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga teckningsoptionsvillkor som ska gälla för teckningsoptionerna).

Each warrant entitles to subscription of one (1) new share in the company, each with a quotient value of SEK 0.07. If all warrants were to be subscribed, transferred to and exercised by the Participants for subscription of new shares, the company's share capital would increase by SEK 367,500 (subject to potential recalculations in accordance with customary terms and conditions to be applicable in relation to the warrants).

3. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av bolaget och/eller dess dotterbolag, varefter dessa ska överlåtas till Deltagarna i enlighet med det av bolagsstämman antagna beslutet och instruktioner från bolagets styrelse. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för föreslaget incitamentsprogram.

The warrants may, with deviation from the shareholders' preferential rights, only be subscribed for by the company and/or any of its subsidiaries after which they are to be transferred to the Participants in accordance with the resolution adopted by the general meeting and instructions from the company's board of directors. The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the warrants are to be used within the proposed incentive programme.

4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 31 december 2023. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription of warrants shall be made on a subscription list on 31 December 2023 at the latest. The board of directors shall be entitled to prolong the subscription period.

5. Bolaget eller dess dotterbolag ska inte erlægga någon teckningskurs för teckningsoptionerna.

The company or any subsidiary is not to pay any subscription price for the warrants.

6. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 juli 2029.

The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 1 January 2027 until and including 31 July 2029.

7. Teckningskursen per ny aktie ska uppgå till ett belopp motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 16 november 2023 till och med den 4 december 2023. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid 0,005 SEK ska avrundas uppåt. Teckningskursen får aldrig understiga aktiernas kvotvärde.

The subscription price per new share shall amount to an amount corresponding to 100 percent of the volume weighted average last closing price for the company's share on Nasdaq First North Premier Growth Market during the period from and including 16 November 2023 until and including 4 December 2023. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price may never be below the quotient value of the shares.

8. Teckningsoptionerna av serie 2023/2029:A ska också vara underkastade de övriga villkor som framgår av Bilaga A och teckningsoptionerna av serie 2023/2029:B ska också vara underkastade de övriga villkor som framgår av Bilaga B.

The warrants of series 2023/2029:A shall also be subject to the terms and conditions set forth in Schedule A and the warrants of series 2023/2029:B shall also be subject to the terms and conditions set forth in Schedule B.

9. Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

The chairman of the board of directors, the CEO or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna

B. Approval of transfer of warrants to the Participants

Ett beslut att emittera teckningsoptioner i enlighet med förevarande förslag innefattar även ett godkännande såvitt avser överlåtelser av teckningsoptioner till Deltagarna.

A resolution to issue warrants in accordance with this proposal also includes an approval of the transfer of warrants to the Participants.

Överlåtelser av teckningsoptioner till Deltagarna ska ske vederlagsfritt.

Transfer of warrants to the Participants shall be made without consideration being payable by the Participants.

Styrelsen i bolaget ska besluta om tilldelning till Deltagarna i enlighet med nedanstående principer. Ingen Deltagare kan erbjudas ett högre antal teckningsoptioner än den maximala tilldelningen enligt nedan.

Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori
Verkställande direktör & ekonomichef	147 887	295 775
Ledande befattningshavare (6 personer)	98 592	591 549
Senior managers (3 personer)	73 944	221 831
Managers (nivå 2) (36 personer)	49 296	1 774 648
Managers (nivå 1) (61 personer)	32 864	2 004 695
Övriga anställda (22 personer)	16 432	361 502

The board of directors of the company shall resolve upon allocation to Participants in accordance with the guidelines set forth below. No Participant may be offered a higher number of warrants than the maximum allocation set forth below.

Category	Maximum number of warrants per Participant	Maximum number of warrants within the respective category
CEO & CFO	147,887	295,775
Senior executives (6 persons)	98,592	591,549

Senior managers (3 persons)	73,944	221,831
Managers (level 2) (36 persons)	49,296	1,774,648
Managers (level 1) (61 persons)	32,864	2,004,695
Other employees (22 persons)	16,432	361,502

Deltagarna kan välja att förvärva ett lägre men inte högre antal teckningsoptioner än vad Deltagarna erbjuds.

The Participants can choose to acquire a lower but not a higher number of warrants than offered to the Participants.

För Deltagare i andra länder än Sverige förutsätts dels att överlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att överlåtelse enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2023/2029 i den mån så krävs för att överlåtelser av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2023/2029.

For Participants in other jurisdictions than Sweden, it is implied that transfer of warrants is legally possible and that transfer, in the board of directors' opinion, can be carried out with reasonable administrative and financial efforts. The board of directors shall have the right to adjust the terms of the Warrant Programme 2023/2029 to the extent required in order for transfers of warrants to participants in other jurisdictions, to the extent practically possible, to be made under the same conditions imposed by the Warrant Programme 2023/2029.

Separata teckningsoptionsavtal kommer att ingås mellan varje Deltagare och bolaget vilka kommer att innehålla en intjäningsmodell enligt vilken det totala antalet teckningsoptioner tilldelas till eller intjänas av Deltagarna (huruvida intjäningsmodellen baseras på tilldelning eller intjänande av teckningsoptioner beror på Deltagarens skattemässiga hemvist) i fem lika stora trancher varje 1 januari år 2025 till 2029 (dvs. 20 procent av det totala antalet teckningsoptioner kommer tilldelas/intjänas respektive år) samt vara villkorat av fortsatt anställning (inklusive tillämplig uppsägningstid). Inga resultatbaserade kriterier ska tillämpas. Vid s.k. "good leaver"-situationer ska Deltagarna tilldelas/intjäna den andel av teckningsoptionerna inom det innevarande årets tranche som motsvarar den andel av året som Deltagaren har varit anställd (dvs. om ett halvt år har löpt då "good leaver"-situationen uppstår ska deltagaren tilldelas/intjäna hälften av teckningsoptionerna inom det innevarande årets tranche). Vid s.k. "bad leaver"-situationer ska som huvudregel samtliga teckningsoptioner återgå till bolaget. Bolaget ska dock äga rätt att, efter eget god-

tycke och om det bedöms försvarligt med hänsyn till bolagets ekonomiska situation, erbjuda Deltagarna ersättning för varje tilldelad/intjänad teckningsoption uppgående till högst mellanskillnaden mellan marknadskursen för bolagets aktie och teckningskursen per ny aktie. Intjäningsmodellen enligt ovan innebär att endast vissa teckningsoptioner kommer vara möjliga att utnyttja för teckning av nya aktier vid den tidpunkt då utnyttjandeperioden börjar den 1 januari 2027 och att samtliga teckningsoptioner, vid full tilldelning/intjäning, kommer vara möjliga att utnyttja för teckning av nya aktier från och med den 1 januari 2029. För det fall den första möjliga tidpunkten för utnyttjande av teckningsoptionerna tidigareläggs i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna (exempelvis vid fusion, delning, likvidation, m.m.) kommer Deltagarna tilldelas/intjänas samtliga återstående teckningsoptioner som inte ännu tilldelats/intjänats enligt intjänandemodellen.

Separate warrant agreements will be entered into between each Participant and the company which will include a vesting structure according to which the total number of warrants are allocated to or vested by the Participants (whether the vesting structure is based on allocation or vesting of warrants depends on the tax residency of the Participant) in five equal portions on every 1 January in the years 2025 to 2029 (i.e. 20 percent of the total number of warrants will be allocated each year) and conditional upon continued employment (including applicable notice period). No performance criteria will apply. In the event of so-called "good leaver" situations, the Participants shall be allocated/vest the share of the warrants within the current year's tranche corresponding to the part of the year the Participant has been employed (e.g. if half a year has lapsed when the "good leaver" situation arises, the Participant shall be allocated/vest half of the warrants within the current year's tranche). In the event of so-called "bad leaver" situations, all warrants shall as a main rule revert to the company. The company shall however, at its own discretion and if deemed justified in the light of the company's financial position, be entitled to offer the Participants consideration for each warrant up to the difference between the market price of the company's share and the subscription price per new share. The vesting structure described above means that only some of the warrants will be exercisable for subscription of new shares at the time when the exercise period starts on 1 January 2027 and that all warrants, in the event of full allocation/vesting, will be exercisable for subscription of new shares as from and including 1 January 2029. In the event that the first possible date to exercise the warrants is advanced pursuant to the terms and conditions for the warrants (e.g. upon merger, demerger, liquidation, etc.), the Participants will be allocated/vest all remaining warrants which have not yet been allocated/vested pursuant to the vesting structure.

Styrelsen

The board of directors

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2023/2029:A AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

1. Definitioner

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	GomSpace Group AB (publ), org.nr 559026-1888;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North Premier Growth Market;
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption(er);
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget genom utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor; och
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 4 954 229.

Teckningsoptionerna ska representeras av teckningsoptionsbevis ställda till innehavaren eller order i multiplar om en (1) teckningsoption. Teckningsoptionsbevis utfärdas av Bolaget och Bolaget kommer utföra utbyte eller växling av teckningsoptionsbevis på förfrågan av optionsinnehavare.

3. Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 16 november 2023 till och med den 4 december 2023. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid 0,005 SEK ska avrundas uppåt. Teckningskursen ska aldrig understiga kvotvärdet för Bolagets aktier. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Anmälan om teckning av nya aktier

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 juli 2029, eller sådant tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 För att teckning ska genomföras ska optionsinnehavaren inge en skriftlig anmälan till Bolaget med uppgivande av det antal aktier som omfattas av anmälan om teckning samt optionsbevis representerande motsvarande antal teckningsoptioner. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning för nya aktier

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal nya aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6. Registrering av nya aktier i aktieboken

Sedan anmälan om teckning och betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7. 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 slutgiltigt upptagits i Bolagets aktiebok.

8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen men tillämpas först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i

nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning enligt dessa villkor, ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning eller kvittning – ska beträffande rätten till att delta i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd ”aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

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 av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna 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 som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta 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 enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F. *Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare*

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G. Utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 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 liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska 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 enligt den kurslista på

vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, 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 ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (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 att delta i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen av aktiekapitalet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen och ett omräknat antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget i enlighet med de principer som anges i detta moment H.

I. Omräkning ska leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan 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 compensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast 60 kalenderdagar före det att sådant undertecknande sker, ska de kända optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösenförfarande

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller Bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap aktiebolagslagen, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 kalenderdagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, ska optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan erinra de kända optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska de kända optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad under moment K-M ovan sagts om att anmälan om teckning inte får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

N. Konkurs

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

O. Trade Sale

Om aktieägare i Bolaget accepterar ett erbjudande från en tredje part om förvärv av aktier i Bolaget vilket kommer resultera i att sådan tredje part ensam eller tillsammans med dotterföretag äger mer än 90 procent av aktierna i Bolaget ("**Trade Sale**"), ska

Bolaget genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan underrätta de kända optionsinnehavarna. Optionsinnehavare ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om Trade Sale.

9. Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det enligt Bolaget i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

10. Meddelanden

Meddelanden avseende teckningsoptionerna ska – om inte annat stadgas i dessa villkor – skickas skriftligen till optionsinnehavaren på dennes av Bolaget senast kända postadress. Optionsinnehavare ska utan dröjsmål underrätta Bolaget om namn och adress liksom eventuella ändringar i desamma, för införande i Bolagets teckningsoptionsförteckning.

11. Begränsning av ansvar

- 11.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – 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 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, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

12. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS 2023/2029:A REGARDING SUBSCRIPTION FOR NEW SHARES IN GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

1. Definitions

In these terms and conditions, the following terms shall have the meaning given below.

”Companies Act”	the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);
”business day”	a day which is not a Saturday, Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;
”Bank”	the bank or account operator which the Company at each time has appointed to handle the administration of the warrants in accordance with these terms and conditions;
”Company”	GomSpace Group AB (publ), reg. no. 559026-1888;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, reg. no. 556112-8074;
”listing”	listing of shares in the Company on a regulated market or other organized marketplace such as Nasdaq First North Premier Growth Market;
”warrant holder”	a person holding warrant(s);
”subscription”	subscription of shares in the Company through exercise of warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;
”subscription price”	the price at which subscription for the new shares may take place through exercise of warrants;
”warrant”	the right to subscribe for one new share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions; and
”weekday”	each day which is not a Sunday or public holiday (i.e. including Saturdays).

2. Warrants and registration

The number of warrants amounts to no more than 4,954,229. The warrants shall be represented by warrant certificates issued to the holder or order representing multiples of one (1) warrant. Warrant certificates are issued by the Company and the

Company will effect exchanges and conversions of warrant certificates upon request by warrant holders.

3. The right to subscribe for new shares

- 3.1 Each warrant entitles the warrant holder to subscribe for one new ordinary share in the Company at a subscription price corresponding to 100 percent of the volume weighted average last closing price for the company's share on Nasdaq First North Premier Growth Market during the period from and including 16 November 2023 until and including 4 December 2023. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price shall never be lower than the quotient value of the Company's shares. Any amount that exceeds the quotient value shall be transferred to the non-restricted share premium account.
- 3.2 The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for may be recalculated in the circumstances set out in section 8 below.
- 3.3 Subscription may only take place in respect of the entire number of shares for which the total number of warrants entitles the warrant holder to subscribe and which a single warrant holder desires to exercise. On such subscription, any excess fractions of warrants which cannot be exercised shall be disregarded.

4. Application for subscription of new shares

- 4.1 Application for subscription of shares may take place during the period from and including 1 January 2027 up to and including 31 July 2029 or such earlier date as may be determined in section 8 below. If an application for subscription is not submitted within the time period stated above, the warrant shall lapse.
- 4.2 In order for any subscription to be executed, the warrant holder shall submit to the Company a written notification indicating the number of shares subject to application for subscription as well as warrant certificates representing the corresponding number of warrants. An application for subscription is binding and irrevocable.

5. Payment for new shares

On application for subscription, payment for the number of new shares which the application for subscription covers shall be made simultaneously. Payment shall be made in cash to a bank account designated by the Company.

6. Registration of new shares in the share register

Following application for subscription and payment for subscribed shares, subscription shall be effected through the registration of the new shares as interim

shares in the Company's share register. Following registration with the Swedish Companies Registration Office, the registration of the new shares in the share register will become definitive. According to section 8 below such registration might in certain situations be postponed.

7. Dividends on new shares

Shares issued following subscription shall entitle to participation in the distribution of dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately following definite registration of the new shares in the Company's share register.

8. Recalculation of subscription price and number of shares

The following shall apply with respect to the rights vested in warrant holders in the event of the circumstances set forth below:

A. Bonus issue

In the event of a bonus issue, where an application for subscription is submitted at such time that the allotment of shares cannot be effected not later than on the tenth calendar day prior to the general meeting at which a resolution relating to the bonus issue is to be adopted, subscription shall be effected only after the general meeting has adopted a resolution approving the bonus issue. Shares which vest pursuant to subscription effected after the adoption of a resolution approving the bonus issue shall be registered in the warrant holder's securities account as interim shares, and accordingly such shares shall not entitle the holder thereof to participate in the bonus issue. Definitive registration in a securities account shall only take place after the record date for the bonus issue.

In conjunction with subscription which is effected after the adoption of a resolution to perform a bonus issue, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be applied. The recalculations shall be carried out by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the number of shares in the Company prior to the bonus issue) / (the number of shares in the Company after the bonus issue)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the number of shares in the Company after the bonus issue) / (the number of shares in the Company prior to the bonus issue)

The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for, recalculated as set out above, shall be determined by the Company as soon as possible after the general meeting has adopted a resolution

approving the bonus issue but shall be applied only after the record date for the bonus issue.

B. Reverse share split or share split in the Company

In the event the Company effects a reverse share split or share split, the provisions of sub-section A above shall apply mutatis mutandis. The record date shall be deemed to be the date on which the reverse share split or share split is carried out by Euroclear at the request of the Company.

C. New issue

If the Company issues new shares subject to pre-emption rights for shareholders to subscribe for new shares in exchange for cash payment or by set-off, the following shall apply with respect to the right to participate in the new issue for shareholders whose shares vest as a consequence of subscription on exercise of the warrant:

1. If the board of directors has resolved to carry out a new issue conditional upon the approval of the general meeting or pursuant to authorisation granted by the general meeting, the resolution of the new issue shall state the last day on which subscription must be effected in order to entitle the holders of the shares held pursuant to subscription according to these terms and conditions to participate in the new issue.
2. If the general meeting adopts a resolution to issue new shares, where an application for subscription is submitted at such time that it cannot be effected on or before the fifth weekday prior to the general meeting which shall resolve on the new issue, subscription shall only be effected following the adoption of a resolution with respect thereto by the general meeting. Shares which vest as a consequence of such subscription shall be registered in the securities account as interim shares, and accordingly shall not entitle the holders to participate in the new issue. Definitive registration in securities accounts shall only take place after the record date for the new issue

Where subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for shall apply. The recalculations shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant

holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof)/(the average price of the share)

The average price of the share shall be deemed to be the equivalent of the average calculated mean value, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the shares are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days of which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

The theoretical value of the subscription right is calculated in accordance with the following:

Theoretical value of subscription right = (the maximum number of new shares which may be issued pursuant to the resolution approving the issue) x ((the average price of the share) – (the issue price of the new share)) / (the number of shares prior to the adoption of the resolution approving the issue)

If this results in a negative value, the theoretical value of the subscription right shall be deemed to be zero.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

If the Company's shares at the time of the resolution to issue new shares are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

D. Issue of warrants or convertible debentures in accordance with Chapter 14 and 15 of the Companies Act

In the event the Company issues warrants or convertible debentures, in both cases subject to pre-emption rights for the shareholders to subscribe for such equity related instrument in exchange for cash payment or by set-off, the provisions of sub-section C, first paragraph, sub-paragraphs 1 and 2 shall apply mutatis mutandis in

respect of the right to participate in the issue for any share which has been issued through subscription.

Where subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the holder so subscribe shall apply. The recalculations shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the value of the subscription right)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the value of the subscription right)/ (the average price of the share)

The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section C above.

The value of the subscription right shall be deemed to be the equivalent of the average calculated mean value, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the subscription rights are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

If the subscription rights are not subject to listing, the value of the subscription right shall, to the greatest extent possible, be determined based upon the change in the market value of the Company’s shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the issue of the warrants or the convertible debentures.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

If the Company’s shares, at the time of the resolution to issue new shares, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made

following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

E. Other offers to the shareholders

Where the Company, in circumstances other than those referred to in sub-sections A-D above, makes offers to the shareholders, subject to pre-emption rights for the shareholders in accordance with the principles set out in Chapter 13, Section 1 of the Companies Act, to acquire securities or rights of any type from the Company or resolves, in accordance with the principles mentioned above, to distribute such securities or rights to the shareholders without consideration, in conjunction with subscription which is effected at such time that the shares thereby received do not entitle the holder to participate in the offer, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall apply. The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the application period for the offer (hereinafter referred to as the "average price of the share")) / (the average price of the share increased by the value of the right to participate in the offer (hereinafter referred to as "the value of the purchase right"))

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the value of the purchase right) / (the average price of the share)

The average share price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section C above.

Where the shareholders have received purchase rights and trading in these has taken place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be equivalent to the value of the purchase rights. For this purpose, the value of the purchase right shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value, for each trading day during the application period, of the highest and lowest quoted paid price during the day according to the list on which the purchase rights are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

If the shareholders do not receive purchase rights or were such trading in purchase rights as referred to in the preceding paragraph otherwise does not take place, the recalculation of the subscription price shall be made as far as possible by applying the principles set out above in this sub-section E and the following shall apply. Where listing of the securities or rights offered to the shareholders takes place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be equivalent to the average

calculated mean value, for each trading day during the period of 25 trading days calculated from the first day of listing, of the highest and lowest transaction prices quoted for trades in such securities or rights on the marketplace where such securities or rights are listed, reduced, where appropriate, by the consideration paid for these in conjunction with the offer. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation of the value of the right to participate in the offer. In the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, the period of 25 trading days referred to above shall be deemed to be the application period determined for the offer pursuant to the first paragraph of this section E.

Where no listing of such securities or rights offered to the shareholders takes place, the value of the right to participate in the offer shall, to the greatest extent possible, be determined based on the change in the market value of the Company's shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the offer.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated in accordance with the above, shall be determined by the Company as soon as possible after it becomes possible to calculate the value of the right to participate in the offer.

If the Company's shares, at the time of the offer, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of the shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

F. Equal treatment of warrant holders and shareholders

Where the Company issues new shares or makes an issue pursuant to Chapters 14 or 15 of the Companies Act, with pre-emption rights for the shareholders to subscribe for equity related instruments in exchange for cash payment or by set-off, the Company may grant all warrant holders the same pre-emption rights as the shareholders. In conjunction therewith, each warrant holder, irrespective of whether subscription has been made, shall be deemed to be the owner of the number of shares which such warrant holder would have received, had subscription on the basis of the warrant been effected in respect of the subscription price, and the number of

shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in effect at the time of the issue resolution.

If the Company resolves to make an offer to the shareholders as described in sub-section E above, what has been stated in the preceding paragraph shall apply *mutatis mutandis*. However, the number of shares of which each warrant holder shall be deemed to be the owner shall, in such circumstance, be determined on the basis of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to make the offer.

If the Company resolves to grant the warrant holders pre-emption rights in accordance with the provisions set out in this sub-section F, no recalculation as set out in sub-sections C, D or E above of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for shall be made.

G. Dividend

If the Company resolves to pay cash dividend to the shareholders of an amount which, combined with other dividends paid during the same financial year, exceeds 15 percent of the average price of the share during a period of 25 trading days immediately preceding the day on which the Company's board of directors announces its intention to propose that the general meeting approve such dividend, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrants entitles the holder to subscribe shall be made in respect of any subscription requested at such time that the shares vested in accordance therewith do not carry rights to receive such dividend. The recalculation shall be based on that part of the total dividend which exceeds 15 percent of the average price of the share during the above-mentioned period (hereinafter referred to as an "extraordinary dividend").

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

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from and including the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend (hereinafter referred to as the "average price of the share")) / (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share) / (the average price of the share)

The average price of the share shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value during the respective period of 25 trading days of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the shares are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the

basis for the calculation. Days of which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

The recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be determined by the Company two business days after the above-mentioned period of 25 trading days and shall apply to subscription effected from and including the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend.

If the Company's shares at the time of the resolution to pay dividend are not subject to listing and it is resolved to pay a cash dividend which combined with other dividends paid during the same financial year, exceeds 100 percent of the Company's earnings after tax according to the adopted consolidated income statement for the financial year immediately preceding the year the dividend is resolved and 30 percent of the Company's value, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made in respect of any subscription requested at such time that the shares thereby received do not carry rights to receive such dividend. The recalculation shall be based on that part of the total dividend which exceeds 100 percent of the Company's earnings after tax and 30 percent of the Company's value (extraordinary dividend) and shall be performed by the Company in accordance with the above-mentioned principles.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

H. Reduction of share capital

If the Company's share capital is reduced with a repayment to the shareholders and such reduction is compulsory, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrants entitles the holder to subscribe shall be made.

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

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from and including the day on which the share is listed without any right to participate in the repayment (hereinafter referred to as the "average price of the share"))/ (the average price of the share increased by the amount repaid per share)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the amount repaid per share)/ (the average price of the share)

The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section C above.

In carrying out the recalculations according to the above and where the reduction is made through redemption of shares, instead of using the actual amount repaid per share, an estimated repayment amount shall be used as follows:

Estimated repayment amount per share = (the actual amount repaid for each redeemed share reduced by the average quoted price of the share during a period of 25 trading days immediately prior to the day on which the share is listed without any right to participate in the reduction (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the number of shares in the Company which carry an entitlement to the redemption of one share reduced by 1)

The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section C above.

The subscription price and number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the above-mentioned period of 25 trading days, and shall apply to each subscription effected thereafter.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

If the Company’s share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, or if the Company – without reducing the share capital – would re-purchase its own shares but where, in the opinion of the Company, the reduction, due to its technical structure and its financial effects, is equivalent to a compulsory reduction, the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made, to the extent possible, in accordance with the principles stated in this sub-section H.

If the Company’s shares, at the time of the reduction of the share capital, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be performed by the Company in accordance with the principles stated in this sub-section H.

I. Recalculation shall give a reasonable result

Should the Company take actions such as those stated in sub-sections A-E, G or H above and if, in the Company’s opinion, application of the recalculation formula

established for such action, taking into account the technical framework of such action or for other reasons, could not be made or would result in the warrant holders receiving, in relation to the shareholders, economic compensation that is not reasonable, the Company shall make the recalculation of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in such manner as the Company determines is appropriate to ensure that the recalculation gives a reasonable result.

J. Rounding off

On recalculation of the subscription price in accordance with the above, the subscription price shall be rounded off to the nearest SEK 0.10, for which purposes SEK 0.05 shall be rounded downwards and the number of shares shall be rounded off to two decimal places.

K. Merger according to Chapter 23, Section 15 of the Companies Act and partition

In the event that the general meeting, in accordance with Chapter 23, Section 15 of the Companies Act, would approve – or all shareholders of the participating companies in accordance with paragraph four of aforementioned provision signs – a merger plan whereby the Company shall be absorbed by another company, or in the event the general meeting, in accordance with Chapter 24, Section 17 of the Companies Act, would approve – or all shareholders of the participating companies in accordance with paragraph four of aforementioned provision signs – a partition plan whereby the Company shall be dissolved without liquidation, application for subscription may thereafter not be made.

Not later than 60 calendar days prior to a final determination by the general meeting in respect of a merger or partition as set forth above, or if the merger or partition plan shall be signed by all shareholders of the participating companies not later than 60 calendar days prior to such signing, the known warrant holders shall by notice in accordance with section 10 below be informed of the intent to resolve on a merger or partition. The notice shall set forth the principal terms of the proposed merger or partition plan and remind the warrant holders that application for subscription may not be made after a final decision regarding merger or partition has been made or a merger or partition plan has been signed in accordance with what is stated in the preceding paragraph.

In the event the Company gives notice of a proposed merger or partition as described above, the warrant holders – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription commencing on the day on which notice is given regarding the intent to resolve on a merger or partition, provided that the subscription can be exercised (i) on the tenth calendar day prior to the general meeting at which the merger plan whereby the Company shall be absorbed by another company or the partition plan whereby the Company shall be dissolved without liquidation shall be approved, or (ii) if the merger or partition plan shall be

signed by all shareholders of the participating companies not later than the tenth calendar day prior to such signing is made.

L. Merger according to Chapter 23, Section 28 and compulsory buy-out proceeding

If the Company establishes a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, whereby the Company shall be absorbed by another company or the Company's shares are subject to compulsory buy-out proceeding in accordance with Chapter 22 of the Companies Act the following shall apply.

If a Swedish limited company owns all shares in the Company, and the board of directors of the Company makes their intent to establish a merger plan in accordance with the provision stated in the paragraph above, the Company shall, in the event the last day for application for subscription pursuant to section 4 above occurs after such announcement, determine a new last date for application for subscription (the expiration date). The expiration date shall be within 60 calendar days from such announcement, or, if a public announcement of such intention has been made, from the public announcement.

If a shareholder (the majority shareholder) alone, or jointly with subsidiaries, holds a sufficient portion of all shares in the Company entitling the majority shareholder the right to initiate compulsory buy-out proceeding, according to applicable laws, of the remaining shares in the Company and if the majority shareholder makes its intention to initiate such proceeding public, the preceding paragraph regarding the expiration date shall apply.

After the expiration date is set, the warrant holder – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription until the expiration date. The Company shall not later than four weeks prior to the expiration date by notice in accordance with section 10 below remind the known warrant holders' of this right and that application for subscription may not be made following the expiration date.

M. Liquidation

If it is resolved that the Company shall enter into liquidation in accordance with Chapter 25 of the Companies Act, for whatever reason, subscription may not take place thereafter. The right to demand subscription shall terminate simultaneously with the resolution to place the Company into liquidation, irrespective of whether such resolution has entered into effect.

Not later than 60 calendar days prior to the adoption of a resolution by a general meeting in respect of whether or not the Company should be put into liquidation in accordance with Chapter 25 of the Companies Act, the known warrant holders shall be notified with respect to the planned liquidation in accordance with section 10 below. The notice shall state that subscription may not take place following the adoption of the resolution in respect of liquidation.

If the Company gives notice of a intended liquidation pursuant to the above, the warrant holders shall, notwithstanding the provisions of section 4 above in respect of the earliest date for application for subscription, be entitled to apply for subscription commencing on the day on which the notice is given, provided that subscription may be effected not later than the tenth calendar day prior to the general meeting at which the question regarding the Company's liquidation shall be addressed.

Notwithstanding sub-sections A-D above stating that application for subscription may not be made following the approval of a liquidation, merger or partition plan, or after the expiration of a new expiration date in relation to a merger, the right to apply for subscription shall re-apply in circumstances where the liquidation is terminated and the merger and the partition, respectively, is not carried out.

N. Insolvent liquidation

If the Company is declared bankrupt, subscription may not take place through the exercise of warrant. Where, however, the receiving order is set aside by a court of higher instance, subscription rights shall be reinstated.

O. Trade sale

If shareholders in the Company accept an offer from a third party for the acquisition of shares in the Company which will result in such third party alone, or jointly with subsidiaries, holding more than 90 per cent of the shares in the Company (a "**Trade Sale**"), the Company shall by notice in accordance with section 10 below inform the known warrant holders. The warrant holders – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription commencing on the day on which notice is given regarding the Trade Sale.

9. Amendments to terms and conditions

The Company shall be entitled to amend these terms and conditions of the warrants to the extent required by legislation, decisions of courts of law or decisions of governmental authorities or where otherwise, in the Company's opinion, such amendment is necessary or expedient for practical reasons and provided that the rights of the warrant holders are in no way prejudiced.

10. Notices

Notices regarding the warrants shall – unless otherwise prescribed in these terms and conditions – be sent in writing to a warrant holder at the postal address last known to the Company. Warrant holders shall, without delay, notify the Company of name and address as well as any changes for registration in the Company register of warrant holders.

11. Limitations of liability

- 11.1 In respect of measures which it is incumbent on the Company, Euroclear or the Bank to take in accordance with the terms and conditions of the warrants, taking into consideration the provisions of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), neither the Company, Euroclear nor the Bank shall be liable for loss which arises as a consequence of Swedish or foreign legislation, the actions of Swedish or foreign governmental authorities, acts of war, strikes, blockades, boycotts, lockouts, or other similar circumstances. The reservation in respect of strikes, blockade, boycotts, and lockouts shall apply notwithstanding that the Company, Euroclear or the Bank effects, or is itself subject of, such measures.
- 11.2 Nor shall Euroclear be liable for loss which arises under other circumstances provided Euroclear has duly exercised normal caution. The Company and the Bank shall also enjoy a corresponding limitation of liability. In addition, under no circumstances shall the Company or the Bank be liable for indirect loss.
- 11.3 If the Company, Euroclear or the Bank is unable to perform its obligations as a consequence of a circumstance specified in the first paragraph, such performance may be postponed until such time as the cause for the impediment has terminated.

12. Applicable law and forum

These terms and conditions and all legal matters related to the warrants shall be determined and interpreted in accordance with Swedish law. Legal proceedings relating to these terms and conditions of the warrants shall be brought before the Stockholm District Court or such other forum as is accepted in writing by the Company.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2023/2029:B AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

1. Definitioner

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	GomSpace Group AB (publ), org.nr 559026-1888;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North Premier Growth Market;
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption(er);
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget genom utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor; och
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 295 771.

Teckningsoptionerna ska representeras av teckningsoptionsbevis ställda till innehavaren eller order i multiplar om en (1) teckningsoption. Teckningsoptionsbevis utfärdas av Bolaget och Bolaget kommer utföra utbyte eller växling av teckningsoptionsbevis på förfrågan av optionsinnehavare.

3. Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 16 november 2023 till och med den 4 december 2023. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid 0,005 SEK ska avrundas uppåt. Teckningskursen ska aldrig understiga kvotvärdet för Bolagets aktier. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Oaktat vad som föreskrivs häri ska sådan justering endast göras om och i den utsträckning sådan justering inte (x) medför att någon av teckningsoptionerna blir föremål för påföljder, ytterligare skatt eller kostnader, enligt eller relaterade till vid var tid gällande "Section 409A of the Internal Revenue Code of 1986, as amended" ("**Section 409A**") eller (y) medför att teckningsoptionen inte undantas från registrering enligt vid var tid gällande "Section 25102(o) of the California Corporations Code and Rule 701 of the Securities Act of 1933, as amended" (tillsammans med Section 409A benämnda "**U.S. Compliance Restrictions**").
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Anmälan om teckning av nya aktier

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 juli 2029, eller sådant tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 För att teckning ska genomföras ska optionsinnehavaren inge en skriftlig anmälan till Bolaget med uppgivande av det antal aktier som omfattas av anmälan om teckning samt optionsbevis representerande motsvarande antal teckningsoptioner. Därutöver måste optionsinnehavaren, för att anmälan om teckning ska verkställas, erlægga kontant betalning till Bolaget motsvarande teckningskursen samt erlægga till Bolaget eller till optionsinnehavarens arbetsgivare, enligt Bolagets val, det belopp som erfordras för att täcka eventuella federala, statliga, lokala, utländska eller övriga källskatter (inklusive Deltagarens skyldigheter enligt "Federal Insurance

Contributions Act”) i förhållande till sådan teckning. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning för nya aktier

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal nya aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6. Registrering av nya aktier i aktieboken

Sedan anmälan om teckning och betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7. 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 slutgiltigt upptagits i Bolagets aktiebok.

8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla (med förbehåll för att eventuella omräkningar eller justeringar avseende teckningsoptionerna endast ska göras om och i den utsträckning sådana omräkningar eller justeringar är förenliga med U.S. Compliance Restrictions):

A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen men tillämpas först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning enligt dessa villkor, ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning eller kvittning – ska beträffande rätten till att delta i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som

varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

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 av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna 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 som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta 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 enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G. Utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 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 liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den

sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska 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 enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, 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 ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd “aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (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 att delta i minskningen (i det följande benämnd “aktiens genomsnittskurs”)) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen av aktiekapitalet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen och ett omräknat antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget i enlighet med de principer som anges i detta moment H.

I. Omräkning ska leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan 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 optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast 60 kalenderdagar före det att sådant undertecknande sker, ska de kända optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions-

eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösenförfarande

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller Bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap aktiebolagslagen, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 kalenderdagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, ska optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan erinra de kända optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska de kända optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad under moment K-M ovan sagts om att anmälan om teckning inte får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

N. Konkurs

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

O. Trade Sale

Om aktieägare i Bolaget accepterar ett erbjudande från en tredje part om förvärv av aktier i Bolaget vilket kommer resultera i att sådan tredje part ensam eller tillsammans med dotterföretag äger mer än 90 procent av aktierna i Bolaget ("**Trade Sale**"), ska Bolaget genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan underrätta de kända optionsinnehavarna. Optionsinnehavare ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om Trade Sale.

9. Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det enligt Bolaget i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

10. Meddelanden

Meddelanden avseende teckningsoptionerna ska – om inte annat stadgas i dessa villkor – skickas skriftligen till optionsinnehavaren på dennes av Bolaget senast kända postadress. Optionsinnehavare ska utan dröjsmål underrätta Bolaget om namn och adress liksom eventuella ändringar i desamma, för införande i Bolagets teckningsoptionsförteckning.

11. Begränsning av ansvar

- 11.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – 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 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, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

- 11.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.
- 11.4 Varken Bolaget eller någon närstående eller deras tjänsteleverantörer ska vara ansvarig för några påföljder, eller tillkommande skatt eller kostnader, som åläggs optionsinnehavare enligt Section 409A.
- 12. Tillämplig lag och forum**
- 12.1 Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.
- 12.2 Villkoren för teckningsoptionerna ska så långt som möjligt tolkas och tillämpas för att möjliggöra att teckningsoptionerna undantas från Section 409A och, i den mån teckningsoptionerna inte undantas från Section 409A, på sätt som gör teckningsoptionerna förenliga därmed. Villkoren för teckningsoptionerna ska så långt som möjligt tolkas för att möjliggöra teckningsoptionerna att undantas från registrering enligt vid var tid gällande "Rule 701 of the Securities Act of 1933, as amended" och "Section 25102(o) of the California Corporations Code".
-

TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS 2023/2029:B REGARDING SUBSCRIPTION FOR NEW SHARES IN GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

1. Definitions

In these terms and conditions, the following terms shall have the meaning given below.

”Companies Act”	the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);
”business day”	a day which is not a Saturday, Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;
”Bank”	the bank or account operator which the Company at each time has appointed to handle the administration of the warrants in accordance with these terms and conditions;
”Company”	GomSpace Group AB (publ), reg. no. 559026-1888;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, reg. no. 556112-8074;
”listing”	listing of shares in the Company on a regulated market or other organized marketplace such as Nasdaq First North Premier Growth Market;
”warrant holder”	a person holding warrant(s);
”subscription”	subscription of shares in the Company through exercise of warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;
”subscription price”	the price at which subscription for the new shares may take place through exercise of warrants;
”warrant”	the right to subscribe for one new share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions; and
”weekday”	each day which is not a Sunday or public holiday (i.e. including Saturdays).

2. Warrants and registration

The number of warrants amounts to no more than 295,771. The warrants shall be represented by warrant certificates issued to the holder or order representing multiples of one (1) warrant. Warrant certificates are issued by the Company and the

Company will effect exchanges and conversions of warrant certificates upon request by warrant holders.

3. The right to subscribe for new shares

- 3.1 Each warrant entitles the warrant holder to subscribe for one new ordinary share in the Company at a subscription price corresponding to 100 percent of the volume weighted average last closing price for the company's share on Nasdaq First North Premier Growth Market during the period from and including 16 November 2023 until and including 4 December 2023. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price shall never be lower than the quotient value of the Company's shares. Any amount that exceeds the quotient value shall be transferred to the non-restricted share premium account.
- 3.2 The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for may be recalculated in the circumstances set out in section 8 below. Notwithstanding anything to the contrary herein, any such recalculation will be made if, and only to the extent that, such recalculation does not (x) cause any of the warrants to become subject to penalties, or an additional tax or costs, under or related to Section 409A of the Internal Revenue Code of 1986, as amended ("**Section 409A**"), or (y) cause the applicable warrant to fail to be exempt from registration pursuant to Section 25102(o) of the California Corporations Code and Rule 701 of the Securities Act of 1933, as amended (together with Section 409A, the "**U.S. Compliance Restrictions**").
- 3.3 Subscription may only take place in respect of the entire number of shares for which the total number of warrants entitles the warrant holder to subscribe and which a single warrant holder desires to exercise. On such subscription, any excess fractions of warrants which cannot be exercised shall be disregarded.

4. Application for subscription of new shares

- 4.1 Application for subscription of shares may take place during the period from and including 1 January 2027 up to and including 31 July 2029 or such earlier date as may be determined in section 8 below. If an application for subscription is not submitted within the time period stated above, the warrant shall lapse.
- 4.2 In order for any subscription to be executed, the warrant holder shall submit to the Company a written notification indicating the number of shares subject to application for subscription as well as warrant certificates representing the corresponding number of warrants. In addition, as a condition for the execution of any subscription, the warrant holder must pay the applicable subscription price in cash to the Company, and pay to the Company or the warrant holder's employer, as determined by the Company, an amount sufficient to satisfy any U.S. federal, state, local, foreign or other taxes (including the U.S. Participant's Federal Insurance

Contributions Act obligations) required to be withheld with respect to such subscription. An application for subscription is binding and irrevocable.

5. Payment for new shares

On application for subscription, payment for the number of new shares which the application for subscription covers shall be made simultaneously. Payment shall be made in cash to a bank account designated by the Company.

6. Registration of new shares in the share register

Following application for subscription and payment for subscribed shares, subscription shall be effected through the registration of the new shares as interim shares in the Company's share register. Following registration with the Swedish Companies Registration Office, the registration of the new shares in the share register will become definitive. According to section 8 below such registration might in certain situations be postponed.

7. Dividends on new shares

Shares issued following subscription shall entitle to participation in the distribution of dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately following definite registration of the new shares in the Company's share register.

8. Recalculation of subscription price and number of shares

The following shall apply with respect to the rights vested in warrant holders in the event of the circumstances set forth below, provided, however, that any recalculations or adjustments to the warrants shall be made only if and to the extent such recalculations and adjustments comply with the U.S. Compliance Restrictions:

A. Bonus issue

In the event of a bonus issue, where an application for subscription is submitted at such time that the allotment of shares cannot be effected not later than on the tenth calendar day prior to the general meeting at which a resolution relating to the bonus issue is to be adopted, subscription shall be effected only after the general meeting has adopted a resolution approving the bonus issue. Shares which vest pursuant to subscription effected after the adoption of a resolution approving the bonus issue shall be registered in the warrant holder's securities account as interim shares, and accordingly such shares shall not entitle the holder thereof to participate in the bonus issue. Definitive registration in a securities account shall only take place after the record date for the bonus issue.

In conjunction with subscription which is effected after the adoption of a resolution to perform a bonus issue, a recalculated subscription price as well as a recalculated

number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be applied. The recalculations shall be carried out by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the number of shares in the Company prior to the bonus issue) / (the number of shares in the Company after the bonus issue)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the number of shares in the Company after the bonus issue) / (the number of shares in the Company prior to the bonus issue)

The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for, recalculated as set out above, shall be determined by the Company as soon as possible after the general meeting has adopted a resolution approving the bonus issue but shall be applied only after the record date for the bonus issue.

B. Reverse share split or share split in the Company

In the event the Company effects a reverse share split or share split, the provisions of sub-section A above shall apply mutatis mutandis. The record date shall be deemed to be the date on which the reverse share split or share split is carried out by Euroclear at the request of the Company.

C. New issue

If the Company issues new shares subject to pre-emption rights for shareholders to subscribe for new shares in exchange for cash payment or by set-off, the following shall apply with respect to the right to participate in the new issue for shareholders whose shares vest as a consequence of subscription on exercise of the warrant:

1. If the board of directors has resolved to carry out a new issue conditional upon the approval of the general meeting or pursuant to authorisation granted by the general meeting, the resolution of the new issue shall state the last day on which subscription must be effected in order to entitle the holders of the shares held pursuant to subscription according to these terms and conditions to participate in the new issue.
2. If the general meeting adopts a resolution to issue new shares, where an application for subscription is submitted at such time that it cannot be effected on or before the fifth weekday prior to the general meeting which shall resolve on the new issue, subscription shall only be effected following the adoption of a resolution with respect thereto by the general meeting. Shares which vest as a consequence of such subscription shall be registered in the securities account as interim shares, and accordingly shall not entitle the holders to participate in the new issue. Definitive

registration in securities accounts shall only take place after the record date for the new issue

Where subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for shall apply. The recalculations shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof)/(the average price of the share)

The average price of the share shall be deemed to be the equivalent of the average calculated mean value, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the shares are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days of which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

The theoretical value of the subscription right is calculated in accordance with the following:

Theoretical value of subscription right = (the maximum number of new shares which may be issued pursuant to the resolution approving the issue) x ((the average price of the share) – (the issue price of the new share)) / (the number of shares prior to the adoption of the resolution approving the issue)

If this results in a negative value, the theoretical value of the subscription right shall be deemed to be zero.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

If the Company’s shares at the time of the resolution to issue new shares are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

D. Issue of warrants or convertible debentures in accordance with Chapter 14 and 15 of the Companies Act

In the event the Company issues warrants or convertible debentures, in both cases subject to pre-emption rights for the shareholders to subscribe for such equity related instrument in exchange for cash payment or by set-off, the provisions of sub-section C, first paragraph, sub-paragraphs 1 and 2 shall apply mutatis mutandis in respect of the right to participate in the issue for any share which has been issued through subscription.

Where subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the holder so subscribe shall apply. The recalculations shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the value of the subscription right)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the value of the subscription right)/ (the average price of the share)

The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section C above.

The value of the subscription right shall be deemed to be the equivalent of the average calculated mean value, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the subscription rights are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

If the subscription rights are not subject to listing, the value of the subscription right shall, to the greatest extent possible, be determined based upon the change in the market value of the Company’s shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the issue of the warrants or the convertible debentures.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

If the Company's shares, at the time of the resolution to issue new shares, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

E. Other offers to the shareholders

Where the Company, in circumstances other than those referred to in sub-sections A-D above, makes offers to the shareholders, subject to pre-emption rights for the shareholders in accordance with the principles set out in Chapter 13, Section 1 of the Companies Act, to acquire securities or rights of any type from the Company or resolves, in accordance with the principles mentioned above, to distribute such securities or rights to the shareholders without consideration, in conjunction with subscription which is effected at such time that the shares thereby received do not entitle the holder to participate in the offer, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall apply. The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the application period for the offer (hereinafter referred to as the "average price of the share")) / (the average price of the share increased by the value of the right to participate in the offer (hereinafter referred to as "the value of the purchase right"))

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the value of the purchase right) / (the average price of the share)

The average share price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section C above.

Where the shareholders have received purchase rights and trading in these has taken place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be

equivalent to the value of the purchase rights. For this purpose, the value of the purchase right shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value, for each trading day during the application period, of the highest and lowest quoted paid price during the day according to the list on which the purchase rights are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

If the shareholders do not receive purchase rights or were such trading in purchase rights as referred to in the preceding paragraph otherwise does not take place, the recalculation of the subscription price shall be made as far as possible by applying the principles set out above in this sub-section E and the following shall apply. Where listing of the securities or rights offered to the shareholders takes place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value, for each trading day during the period of 25 trading days calculated from the first day of listing, of the highest and lowest transaction prices quoted for trades in such securities or rights on the marketplace where such securities or rights are listed, reduced, where appropriate, by the consideration paid for these in conjunction with the offer. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation of the value of the right to participate in the offer. In the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, the period of 25 trading days referred to above shall be deemed to be the application period determined for the offer pursuant to the first paragraph of this section E.

Where no listing of such securities or rights offered to the shareholders takes place, the value of the right to participate in the offer shall, to the greatest extent possible, be determined based on the change in the market value of the Company's shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the offer.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated in accordance with the above, shall be determined by the Company as soon as possible after it becomes possible to calculate the value of the right to participate in the offer.

If the Company's shares, at the time of the offer, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of the shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected

on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

F. Equal treatment of warrant holders and shareholders

Where the Company issues new shares or makes an issue pursuant to Chapters 14 or 15 of the Companies Act, with pre-emption rights for the shareholders to subscribe for equity related instruments in exchange for cash payment or by set-off, the Company may grant all warrant holders the same pre-emption rights as the shareholders. In conjunction therewith, each warrant holder, irrespective of whether subscription has been made, shall be deemed to be the owner of the number of shares which such warrant holder would have received, had subscription on the basis of the warrant been effected in respect of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in effect at the time of the issue resolution.

If the Company resolves to make an offer to the shareholders as described in sub-section E above, what has been stated in the preceding paragraph shall apply mutatis mutandis. However, the number of shares of which each warrant holder shall be deemed to be the owner shall, in such circumstance, be determined on the basis of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to make the offer.

If the Company resolves to grant the warrant holders pre-emption rights in accordance with the provisions set out in this sub-section F, no recalculation as set out in sub-sections C, D or E above of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for shall be made.

G. Dividend

If the Company resolves to pay cash dividend to the shareholders of an amount which, combined with other dividends paid during the same financial year, exceeds 15 percent of the average price of the share during a period of 25 trading days immediately preceding the day on which the Company's board of directors announces its intention to propose that the general meeting approve such dividend, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrants entitles the holder to subscribe shall be made in respect of any subscription requested at such time that the shares vested in accordance therewith do not carry rights to receive such dividend. The recalculation shall be based on that part of the total dividend which exceeds 15 percent of the average price of the share during the above-mentioned period (hereinafter referred to as an "extraordinary dividend").

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

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from and including

the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend (hereinafter referred to as the “average price of the share”)/ (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share)/ (the average price of the share)

The average price of the share shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value during the respective period of 25 trading days of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the shares are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days of which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

The recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be determined by the Company two business days after the above-mentioned period of 25 trading days and shall apply to subscription effected from and including the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend.

If the Company’s shares at the time of the resolution to pay dividend are not subject to listing and it is resolved to pay a cash dividend which combined with other dividends paid during the same financial year, exceeds 100 percent of the Company’s earnings after tax according to the adopted consolidated income statement for the financial year immediately preceding the year the dividend is resolved and 30 percent of the Company’s value, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made in respect of any subscription requested at such time that the shares thereby received do not carry rights to receive such dividend. The recalculation shall be based on that part of the total dividend which exceeds 100 percent of the Company’s earnings after tax and 30 percent of the Company’s value (extraordinary dividend) and shall be performed by the Company in accordance with the above-mentioned principles.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

H. Reduction of share capital

If the Company’s share capital is reduced with a repayment to the shareholders and such reduction is compulsory, a recalculation of the subscription price and the

number of shares for which each warrants entitles the holder to subscribe shall be made.

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

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from and including the day on which the share is listed without any right to participate in the repayment (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the amount repaid per share)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the amount repaid per share)/ (the average price of the share)

The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section C above.

In carrying out the recalculations according to the above and where the reduction is made through redemption of shares, instead of using the actual amount repaid per share, an estimated repayment amount shall be used as follows:

Estimated repayment amount per share = (the actual amount repaid for each redeemed share reduced by the average quoted price of the share during a period of 25 trading days immediately prior to the day on which the share is listed without any right to participate in the reduction (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the number of shares in the Company which carry an entitlement to the redemption of one share reduced by 1)

The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section C above.

The subscription price and number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the above-mentioned period of 25 trading days, and shall apply to each subscription effected thereafter.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

If the Company’s share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, or if the Company – without reducing the share capital – would re-purchase its own shares but where, in the opinion of the Company, the reduction, due to its technical

structure and its financial effects, is equivalent to a compulsory reduction, the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made, to the extent possible, in accordance with the principles stated in this sub-section H.

If the Company's shares, at the time of the reduction of the share capital, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be performed by the Company in accordance with the principles stated in this sub-section H.

I. Recalculation shall give a reasonable result

Should the Company take actions such as those stated in sub-sections A-E, G or H above and if, in the Company's opinion, application of the recalculation formula established for such action, taking into account the technical framework of such action or for other reasons, could not be made or would result in the warrant holders receiving, in relation to the shareholders, economic compensation that is not reasonable, the Company shall make the recalculation of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in such manner as the Company determines is appropriate to ensure that the recalculation gives a reasonable result.

J. Rounding off

On recalculation of the subscription price in accordance with the above, the subscription price shall be rounded off to the nearest SEK 0.10, for which purposes SEK 0.05 shall be rounded downwards and the number of shares shall be rounded off to two decimal places.

K. Merger according to Chapter 23, Section 15 of the Companies Act and partition

In the event that the general meeting, in accordance with Chapter 23, Section 15 of the Companies Act, would approve – or all shareholders of the participating companies in accordance with paragraph four of aforementioned provision signs – a merger plan whereby the Company shall be absorbed by another company, or in the event the general meeting, in accordance with Chapter 24, Section 17 of the Companies Act, would approve – or all shareholders of the participating companies in accordance with paragraph four of aforementioned provision signs – a partition plan whereby the Company shall be dissolved without liquidation, application for subscription may thereafter not be made.

Not later than 60 calendar days prior to a final determination by the general meeting in respect of a merger or partition as set forth above, or if the merger or partition plan shall be signed by all shareholders of the participating companies not later than 60 calendar days prior to such signing, the known warrant holders shall by notice in accordance with section 10 below be informed of the intent to resolve on a merger or partition. The notice shall set forth the principal terms of the proposed merger or

partition plan and remind the warrant holders that application for subscription may not be made after a final decision regarding merger or partition has been made or a merger or partition plan has been signed in accordance with what is stated in the preceding paragraph.

In the event the Company gives notice of a proposed merger or partition as described above, the warrant holders – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription commencing on the day on which notice is given regarding the intent to resolve on a merger or partition, provided that the subscription can be exercised (i) on the tenth calendar day prior to the general meeting at which the merger plan whereby the Company shall be absorbed by another company or the partition plan whereby the Company shall be dissolved without liquidation shall be approved, or (ii) if the merger or partition plan shall be signed by all shareholders of the participating companies not later than the tenth calendar day prior to such signing is made.

L. Merger according to Chapter 23, Section 28 and compulsory buy-out proceeding

If the Company establishes a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, whereby the Company shall be absorbed by another company or the Company's shares are subject to compulsory buy-out proceeding in accordance with Chapter 22 of the Companies Act the following shall apply.

If a Swedish limited company owns all shares in the Company, and the board of directors of the Company makes their intent to establish a merger plan in accordance with the provision stated in the paragraph above, the Company shall, in the event the last day for application for subscription pursuant to section 4 above occurs after such announcement, determine a new last date for application for subscription (the expiration date). The expiration date shall be within 60 calendar days from such announcement, or, if a public announcement of such intention has been made, from the public announcement.

If a shareholder (the majority shareholder) alone, or jointly with subsidiaries, holds a sufficient portion of all shares in the Company entitling the majority shareholder the right to initiate compulsory buy-out proceeding, according to applicable laws, of the remaining shares in the Company and if the majority shareholder makes its intention to initiate such proceeding public, the preceding paragraph regarding the expiration date shall apply.

After the expiration date is set, the warrant holder – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription until the expiration date. The Company shall not later than four weeks prior to the expiration date by notice in accordance with section 10 below remind the known warrant holders' of this right and that application for subscription may not be made following the expiration date.

M. Liquidation

If it is resolved that the Company shall enter into liquidation in accordance with Chapter 25 of the Companies Act, for whatever reason, subscription may not take place thereafter. The right to demand subscription shall terminate simultaneously with the resolution to place the Company into liquidation, irrespective of whether such resolution has entered into effect.

Not later than 60 calendar days prior to the adoption of a resolution by a general meeting in respect of whether or not the Company should be put into liquidation in accordance with Chapter 25 of the Companies Act, the known warrant holders shall be notified with respect to the planned liquidation in accordance with section 10 below. The notice shall state that subscription may not take place following the adoption of the resolution in respect of liquidation.

If the Company gives notice of a intended liquidation pursuant to the above, the warrant holders shall, notwithstanding the provisions of section 4 above in respect of the earliest date for application for subscription, be entitled to apply for subscription commencing on the day on which the notice is given, provided that subscription may be effected not later than the tenth calendar day prior to the general meeting at which the question regarding the Company's liquidation shall be addressed.

Notwithstanding sub-sections A-D above stating that application for subscription may not be made following the approval of a liquidation, merger or partition plan, or after the expiration of a new expiration date in relation to a merger, the right to apply for subscription shall re-apply in circumstances where the liquidation is terminated and the merger and the partition, respectively, is not carried out.

N. Insolvent liquidation

If the Company is declared bankrupt, subscription may not take place through the exercise of warrant. Where, however, the receiving order is set aside by a court of higher instance, subscription rights shall be reinstated.

O. Trade sale

If shareholders in the Company accept an offer from a third party for the acquisition of shares in the Company which will result in such third party alone, or jointly with subsidiaries, holding more than 90 per cent of the shares in the Company (a "**Trade Sale**"), the Company shall by notice in accordance with section 10 below inform the known warrant holders. The warrant holders – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription commencing on the day on which notice is given regarding the Trade Sale.

9. Amendments to terms and conditions

The Company shall be entitled to amend these terms and conditions of the warrants to the extent required by legislation, decisions of courts of law or decisions of governmental authorities or where otherwise, in the Company's opinion, such amendment is necessary or expedient for practical reasons and provided that the rights of the warrant holders are in no way prejudiced.

10. Notices

Notices regarding the warrants shall – unless otherwise prescribed in these terms and conditions – be sent in writing to a warrant holder at the postal address last known to the Company. Warrant holders shall, without delay, notify the Company of name and address as well as any changes for registration in the Company register of warrant holders.

11. Limitations of liability

11.1 In respect of measures which it is incumbent on the Company, Euroclear or the Bank to take in accordance with the terms and conditions of the warrants, taking into consideration the provisions of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), neither the Company, Euroclear nor the Bank shall be liable for loss which arises as a consequence of Swedish or foreign legislation, the actions of Swedish or foreign governmental authorities, acts of war, strikes, blockades, boycotts, lockouts, or other similar circumstances. The reservation in respect of strikes, blockade, boycotts, and lockouts shall apply notwithstanding that the Company, Euroclear or the Bank effects, or is itself subject of, such measures.

11.2 Nor shall Euroclear be liable for loss which arises under other circumstances provided Euroclear has duly exercised normal caution. The Company and the Bank shall also enjoy a corresponding limitation of liability. In addition, under no circumstances shall the Company or the Bank be liable for indirect loss.

11.3 If the Company, Euroclear or the Bank is unable to perform its obligations as a consequence of a circumstance specified in the first paragraph, such performance may be postponed until such time as the cause for the impediment has terminated.

11.4 Neither the Company nor any affiliate, nor their service providers, shall be liable for any penalties, or additional taxes or costs, imposed on any holder under Section 409A.

12. Applicable law and forum

12.1 These terms and conditions and all legal matters related to the warrants shall be determined and interpreted in accordance with Swedish law. Legal proceedings relating to these terms and conditions of the warrants shall be brought before the

Stockholm District Court or such other forum as is accepted in writing by the Company.

- 12.2 The warrants shall be interpreted to the greatest extent possible in a manner to cause the warrants to be exempt from Section 409A and, to the extent not so exempt, that brings the warrants into compliance with Section 409A. The warrants shall be interpreted to the greatest extent possible in a manner to cause the warrants to be exempt from registration pursuant to Rule 701 of the Securities Act of 1933, as amended, and Section 25102(o) of the California Corporations Code.
-