

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Eurobattery Minerals AB (publ), org. nr 556785-4236 ("**Bolaget**"), den 27 december 2023 kl. 10:00 hos Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27, Stockholm

*Minutes kept at the Extraordinary General Meeting in Eurobattery Minerals AB (publ), reg. no. 556785-4236 (the "**Company**"), held on 27 December 2023 at 10:00 CET, at Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27, Stockholm*

**1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting**

Stämman öppnades av Emil Hedberg, advokat vid Advokatfirman Schjødt.

*The meeting was declared opened by Emil Hedberg, member of the Swedish Bar Association, of the law firm Schjødt.*

**2. Val av ordförande vid stämman / Election of the chairman of the meeting**

Valdes advokat Emil Hedberg till ordförande vid stämman och att föra protokollet vid stämman.

*Member of the Swedish Bar Association Emil Hedberg was elected chairman of the meeting and to keep the minutes at the meeting.*

**3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande och röstberättigade aktieägare, med däri angivet antal aktier och röster, som röstlängd vid stämman.

*The voting list of registered and present shareholders was prepared and approved, stating the number of shares for which each of them had the right to exercise voting rights, Appendix 1.*

**4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**

Godkändes det i kallelsen intagna förslaget till dagordning som dagordning för stämman.

*The meeting approved the proposed agenda, which had been included in the notice to the general meeting.*

**5. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to verify the minutes**

Valdes Hugo Rathsmann till justeringsperson att jämte ordföranden justera protokollet.

*Hugo Rathsmann was elected to verify the minutes of the meeting together with the chairman of the meeting.*

**6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting had been duly convened**

Konstaterades att kallelse till dagens stämma har offentliggjorts på Bolagets webbplats den 24 november 2023 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 29 november 2023, då även annonsen i Dagens Industri varit införd. Konstaterades att stämman således blivit behörigen sammankallad.

*It was noted that the notice to the Extraordinary General Meeting had been published and held available on the Company's website from 24 November 2023 and published in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 29 November 2023, which is also the date when the*

*announcement regarding the notice was published in Dagens Industri. Hence, it was established that the meeting had been duly convened.*

**7. Beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet för att möjliggöra föreslagen emission av units enligt punkt 8 / Resolutions to amend the articles of association and to reduce the share capital in order to enable the proposed issuance of units under item 8**

Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen och om minskning av aktiekapitalet tillsammans med styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen samt revisorns yttrande däröver, Bilaga 2-4. Beslutades enligt styrelsens förslag, Bilaga 2.

*The board of directors' proposal on resolutions to amend § 4 of the articles of association and to reduce the share capital was presented, together with the board of directors' report in accordance with Chapter 20, Section 13, fourth paragraph of the Swedish Companies Act and the auditor's statement over the report, Appendix 2-4. It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 2.*

**8. Beslut om ändring av bolagsordningen samt nyemission av units med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare / Resolutions to amend the articles of association and on a new issue of units with preferential rights for the Company's shareholders**

Framlades styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 och § 5 i bolagsordningen och om godkännande av styrelsens beslut den 22 november 2023 om nyemission av units med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare tillsammans med styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och revisorns yttrande däröver, Bilaga 5-7. Beslutades enligt styrelsens förslag, Bilaga 5.

*The board of directors' proposal on resolutions to amend § 4 and § 5 of the articles of association and to approve the board of directors' resolution on 22 November 2023 on a new issue of units with preferential rights for the Company's shareholders was presented together with the board of directors' report in accordance with Chapter 13, Section 6 and Chapter 14, Section 8 of the Swedish Companies Act and the auditor's statement over the report, Appendix 5-7. It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 5.*

**9. Fastställande av antalet styrelseledamöter / Determination of the number of board members**  
Beslutades, i enlighet med aktieägaren Johan Jonssons ("**Aktieägaren**") förslag, att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

*It was resolved, in accordance with the shareholder Johan Jonsson's (the "**Shareholder**") proposal, that the number of board members, for the period until the end of the next Annual General Meeting, shall be four, without any deputy board members.*

**10. Fastställande av arvoden till styrelsen / Determination of remuneration to be paid to the board members**

Beslutades, i enlighet med Aktieägarens förslag, att ett sammanlagt årligt styrelsearvode om 490 000 kronor, varav 250 000 kronor till styrelsens ordförande och 80 000 kronor vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot. Arvodet ska utgå proportionerligt i förhållande till hur stor del av mandatperioden som respektive styrelseledamot innehaft uppdraget.

*It was resolved, in accordance with the Shareholder's proposal, that an aggregate annual fee of SEK 490,000 shall be paid to the board members, of which SEK 250,000 to the chairman of the board and SEK 80,000 to each of the other board members elected by the general meeting. The remuneration shall be paid proportionally in relation to the duration of the mandate period each board member held the assignment.*

**11. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of board members and chairman of the board**

Beslutades, i enlighet med Aktieägarens förslag, att genom omval välja Henrik Johannesson, Jan Olof Arnbom och Roberto Garcia Martinez som styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt omval av Henrik Johannesson som styrelseordförande. Vidare beslutades, i enlighet med Aktieägarens förslag, om nyval av Eckhard Cordes som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the Shareholder's proposal, to re-elect Henrik Johannesson, Jan Olof Arnbom and Roberto Garcia Martinez as board members, all for the period until the end of the next Annual General Meeting and to re-elect Henrik Johannesson as chairman of the board. It was further resolved, in accordance with the Shareholder's proposal, to elect Eckhard Cordes as new board member for the period until the end of the next Annual General Meeting.*

**12. Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner / Authorisation for the board of directors to resolve on new issuances**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller kvittning, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner motsvarande 40 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid den tidpunkt då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet. Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att styrelsen eller verkställande direktören ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to, on one or several occasions until the next Annual General Meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, against payment in cash, non-cash consideration or through set-off, resolve on new issues of shares, convertibles or warrants corresponding to 40 percent of the total number of shares in the Company as of the date the board of directors makes a resolution by virtue of the authorisation for the first time. It was further resolved, in accordance with the board of directors' proposal, that the board of directors or the CEO shall have the right to make the minor adjustments in this resolution that may be necessary in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office.*

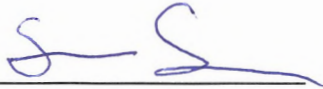
**13. Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Stämman förklarades avslutad av ordföranden.

*The meeting was declared closed by the chairman.*

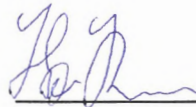
---

Vid protokollet: / At the minutes:

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'E' followed by a long horizontal stroke and a final flourish.

Emil Hedberg

Justeras: / Approved:

A handwritten signature in blue ink, featuring a large, stylized 'H' and 'R' with a long horizontal stroke extending to the right.

Hugo Rathsman

**RÖSTLÄNGD / VOTING LIST**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN SAMT MINSKNING AV AKTIEKAPITALET FÖR ATT MÖJLIGGÖRA FÖRESLAGEN NYEMISSION AV UNITS / THE BOARD OF DIRECTORS PROPOSAL ON RESOLUTIONS TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND TO REDUCE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO ENABLE THE PROPOSED NEW ISSUANCE OF UNITS**

---

**Allmän information om styrelsens förslag / General information regarding the board of directors' proposal**

För att möjliggöra genomförandet av styrelsens beslut om emission av units enligt punkt 8 i dagordningen föreslås att stämman beslutar om minskning av aktiekapitalet och justering av aktiekapitalets gränser i bolagsordningen. Ärendena under punkterna a) – b) är ett förslag och ska som en helhet behandlas av bolagsstämman genom ett beslut. Beslut enligt denna punkt 7 i dagordningen är villkorat av att stämman även beslutar enligt punkten 8 i dagordningen. För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*To enable the execution of the board of directors' resolution on an issuance of units in accordance with item 8 on the agenda, the board of directors proposes that resolutions be passed at the general meeting in respect of a share capital reduction and amendments to the limits of the share capital in the articles of association. The items a) – b) are one proposal to be approved together in one resolution at the general meeting. A resolution in accordance with this item 7 on the agenda is conditional upon that the meeting also resolves in accordance with item 8 on the agenda. A valid resolution requires that the resolution is supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the Extraordinary General Meeting.*

**a) Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen / The board of directors' proposal to amend § 4 of the articles of association**

För att möjliggöra aktiekapitalsminskningen under punkt b) föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att ändra gränserna för aktiekapitalet enligt § 4 i bolagsordningen enligt följande.

*To enable the reduction of the share capital under item 7 b), the board of directors proposes that the general meeting resolves that the share capital limits in § 4 of the articles of association be amended as follows.*

§ 4 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

*§ 4 in the articles of association is proposed to have the following wording.*

*Nuvarande lydelse*

*Current wording*

Aktiekapitalet utgör lägst 25 000 000 kronor och högst 100 000 000 kronor.

*The share capital may not be less than SEK 25,000,000 and no more than SEK 100,000,000.*

*Föreslagen lydelse*

*Proposed wording*

Aktiekapitalet utgör lägst 14 500 000 kronor och högst 58 000 000 kronor.

*The share capital may not be less than SEK 14,500,000 and no more than SEK 58,000,000.*

**b) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet / *The board of directors' proposal to reduce the share capital***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 21 956 434,80 kronor. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier. Minskningens belopp ska användas för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs för att minska aktiernas kvotvärde och för att möjliggöra emissionen som föreslås godkännas enligt punkt 8 i dagordningen. Efter minskningen kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 14 637 623,20 kronor fördelat på sammanlagt 36 594 058 aktier (före emissionen av units), envar aktie med ett kvotvärde om 0,40 kronor.

*The board of directors proposes that the general meeting resolves on a reduction of the company's share capital by SEK 21,956,434.80. The reduction shall be made without cancellation of shares. The reduction amount shall be allocated as non-restricted equity. The reduction is made in order to reduce the quota value of the shares to enable the issuance proposed under item 8 on the agenda. Following the reduction, the company's share capital will amount to SEK 14,637,623.20 divided between 36,594,058 shares in total (prior to the issuance of units), each share having a quota value of SEK 0.40.*

---

Stockholm i november 2023 / *Stockholm in November 2023*

**Eurobattery Minerals AB**

*Styrelsen / The board of directors*

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 20 KAP. 13 § FJÄRDE STYCKET AKTIEBOLAGSLAGEN  
/ THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 20, SECTION 13,  
FOURTH PARAGRAPH OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]



**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 20 KAP. 13 § FJÄRDE STYCKET AKTIEBOLAGSLAGEN/  
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 20, SECTION 13,  
FOURTH PARAGRAPH OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

---

Som redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen för Eurobattery Minerals AB, org.nr 556785-4236, anföra följande.

*The board of directors of Eurobattery Minerals AB, reg. no. 556785-4236, submits the following report in accordance with Chapter 20, Section 13, fourth paragraph of the Swedish Companies Act.*

Effekten av styrelsens förslag är att bolagets aktiekapital minskar med 21 956 434,80 kronor, från 36 594 058 kronor till 14 637 623,20 kronor. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier. Minskningens belopp ska användas för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs för att minska aktiernas kvotvärde och för att möjliggöra emissionen som föreslås godkännas av bolagsstämman enligt punkten 8 i kallelsen till extra bolagsstämma den 27 december 2023. Efter minskningen kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 14 637 623,20 kronor fördelat på sammanlagt 36 594 058 aktier (före emissionen av units), envar aktie med ett kvotvärde om 0,40 kronor. Nyemissionen av aktier enligt punkten 8 i kallelsen till extra bolagsstämma den 27 december 2023 medför att aktiekapitalet samtidigt ökar med sammanlagt högst 29 275 246,40 kronor. Genom att samtidigt med minskningen genomföra nyemission av units som ökar aktiekapitalet med minst minskningsbeloppet, får bolaget verkställa minskningsbeslutet utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, eftersom åtgärderna sammantaget medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

*The effect of the board of directors' proposal is that the company's share capital is reduced by SEK 21,956,434.80 from SEK 36,594,058 to SEK 14,637,623.20. The reduction shall be made without cancellation of shares. The reduction amount shall be allocated as non-restricted equity. The reduction is made in order to reduce the quota value of the shares to enable the issuance proposed under item 8 in the notice to the extraordinary general meeting on 27 December 2023. Following the reduction, the company's share capital will amount to SEK 14,637,623.20 divided between 36,594,058 shares in total (prior to the issuance of units), each share having a quota value of SEK 0.40. The new issuance of shares, pursuant to item 8 in the notice to the extraordinary general meeting on 27 December 2023, increases the share capital by up to SEK 29,275,246.40. By carrying out new issuance of units at the same time as the share capital reduction, the share capital increases by at least the reduction amount. The company may thus execute the reduction without approval from the Swedish Companies Registration Office or public court, since the measures taken together do not result in a decrease in the company's restricted equity nor share capital.*

---

Stockholm den 22 november 2023 / Stockholm on 22 November 2023

**Eurobattery Minerals AB**

Styrelsen / The board of directors

Henrik Johannesson (ordförande / *chairman*)

Jan Olof Arnbom

Roberto Garcia Martinez

**REVISORNS YTTRANDE ENLIGT 20 KAP. 14 § AKTIEBOLAGSLAGEN / THE AUDITOR'S STATEMENT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 20, SECTION 14 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]

## **Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13§ fjärde stycket aktiebolagslagen.**

### **Till bolagsstämman i Eurobattery Minerals AB (publ) org.nr 556785–4236.**

Vi har granskat styrelsens redogörelse enligt 20 kap. 13§ fjärde stycket daterat 2023-11-22.

#### *Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

#### *Revisorns ansvar*

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapitalet på grundval av min granskning. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövning och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Eurobattery Minerals AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

#### *Uttalande*

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekten av dessa åtgärder är riktiga.

**Övriga upplysningar**

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14§ aktieföretagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Malmö den 22 november 2023

Baker Tilly MLT KB

DocuSigned by:  
  
BD9AFA227CC743E...  
Stein Karlsson  
Auktoriserad revisor

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN SAMT NYEMISSION AV UNITS MED FÖRETRÄDESRÄTT FÖR BOLAGETS BEFINTLIGA AKTIEÄGARE / THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL ON RESOLUTIONS TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND NEW ISSUE OF UNITS WITH PREFERENTIAL RIGHTS FOR THE SHAREHOLDERS**

---

**Allmän information om styrelsens förslag**

**General information regarding the board of directors' proposals**

För att möjliggöra registrering av beslut om emission av units enligt punkt b) nedan föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att ändra gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i bolagsordningen.

*To enable the registration of the resolution on an issuance of units under item b) below, the board of directors proposes that the general meeting resolves that the limits to the share capital in § 4 and the number of shares in § 5 of the articles of association be amended.*

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas vidare att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

*The board of directors, the CEO, or anyone appointed by the board of directors or the CEO, shall be authorised to make such minor amendments to the above resolution as may be necessary in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.*

Ärendena under punkterna a) – b) är ett förslag och ska som en helhet behandlas av bolagsstämman genom ett beslut. Beslut enligt denna punkt 8 i dagordningen är villkorad av att stämman även beslutar enligt punkten 7 i dagordningen.

*The items a) – b) are one proposal to be approved together in one resolution at the general meeting. A resolution in accordance with this item 8 on the agenda is conditional upon that the meeting also resolves in accordance with item 7 on the agenda.*

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*A valid resolution requires that the resolution is supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the Extraordinary General Meeting.*

**a) Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 och § 5 i bolagsordningen / The board of directors' proposal to amend § 4 and § 5 of the articles of association**

§ 4 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

*§ 4 in the articles of association is proposed to have the following wording.*

Nuvarande lydelse

*Current wording*

Aktiekapitalet utgör lägst 14 500 000 kronor och högst 58 000 000 kronor.

*The share capital may not be less than SEK 14,500,000 and no more than SEK 58,000,000.*

Föreslagen lydelse

*Proposed wording*

Aktiekapitalet utgör lägst 33 600 000 kronor och högst 134 400 000 kronor.

*The share capital may not be less than SEK 33,600,000 and no more than SEK 134,400,000.*

§ 5 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

*§ 5 in the articles of association is proposed to have the following wording.*

Nuvarande lydelse

*Current wording*

Antalet aktier skall vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.

*The number of shares may not be fewer than 25,000,000 or more than 100,000,000.*

Föreslagen lydelse

*Proposed wording*

Antalet aktier skall vara lägst 84 000 000 och högst 336 000 000.

*The number of shares may not be fewer than 84,000,000 or more than 336,000,000.*

**b) Godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av units / *Approval of the board of directors' resolution on an issue of units with preferential rights for the shareholders***

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut om nyemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO4 samt teckningsoptioner av serie TO5 med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Varje unit består av två (2) aktier, en (1) teckningsoption av serie TO4 och en (1) teckningsoption av serie TO5. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

*The board of directors proposes that the general meeting resolves to approve the board of directors' resolution to carry out a new issue of units consisting of shares and warrants of series TO4 and warrants of series TO5 with preferential rights for the company's shareholders. Each unit consists of two (2) shares, one (1) warrant of series TO4 and one (1) warrant of series TO5. For the resolution, the following conditions shall otherwise apply.*

1. Högst 73 188 116 aktier ska ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet om högst 29 275 246,40 SEK. Högst 36 594 058 teckningsoptioner av serie TO4 ska ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner om högst 14 637 623,20 SEK. Högst 36 594 058 teckningsoptioner av serie TO5 ska ges ut, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner om högst 14 637 623,20 SEK.  
*A maximum of 73,188,116 shares may be issued, entailing an increase in the share capital of no more than SEK 29,275,246.40. A maximum of 36,594,058 warrants of series TO4 may be issued, entailing an increase in the share capital of no more than SEK 14,637,623.20 if all warrants are exercised. A maximum of 36,594,058 warrants of series TO5 may be issued, entailing an increase in the share capital of no more than SEK 14,637,623.20 if all warrants are exercised.*
2. De som är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen den 4 januari 2024 ska erhålla en (1) uniträtt för varje aktie som innehas i bolaget. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit.

*Those who are registered as shareholders in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on the record date 4 January 2024 shall receive one (1) unit right for each share held in the Company. One (1) unit right shall entitle to subscription for one (1) unit.*

3. För varje ny aktie ska 0,40 SEK betalas, vilket innebär att teckningskursen per unit uppgår till 0,80 SEK.  
*The price for each new share is SEK 0.40, the subscription price per unit thus amounts to SEK 0.80.*
4. Teckningsoptionerna av serie TO4 och teckningsoptionerna av serie TO5 ska utges vederlagsfritt. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A-B.  
*The warrants are issued without consideration. The terms and conditions for the warrants are set out in Appendix A-B.*
5. Avstämningsdagen för deltagande i nyemissionen av units med företrädesrätt ska vara den 4 januari 2024.  
*The record date for participation in the new issue of units with preferential rights shall be 4 January 2024.*
6. För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:  
*In the event that not all units are subscribed for with the support of unit rights, the board of directors shall, within the maximum amount of the new issue of units, resolve on the allotment of units to those who have subscribed for units without the support of unit rights in accordance with the following allotment principles:*
  - I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.  
*Firstly, allotment shall be made to those who have subscribed for units through unit rights, regardless of whether the subscriber was a shareholder on the record date or not, and in the event of oversubscription, in proportion to the number of unit rights each subscriber exercised for subscription and, to the extent this is not possible, by drawing lots.*
  - I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.  
*Secondly, allotment shall be made to others who have subscribed for units without the support of unit rights, and, in the event that they cannot receive full allotment, in proportion to the number of units each subscriber subscribed for and, to the extent this is not possible, by drawing lots.*
  - I tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.  
*Thirdly and finally, any remaining units shall be allotted to the guarantors who have entered into guarantee commitments in proportion to the size of the guarantee commitment and, to the extent this is not possible, by drawing lots.*
7. Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 8 januari 2024 till och med den 22 januari 2024. Teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period på separat teckningslista. Betalning för



units som tecknas utan stöd av uniträtter ska erläggas kontant senast den andra bankdagen efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av units.

*Subscription of units through unit rights shall take place through simultaneous cash payment during the period from 8 January 2024 to and including 22 January 2024. Subscription of units without the support of unit rights shall take place during the same period on a separate subscription list. Payment for units subscribed for without the support of unit rights must be made in cash no later than the second banking day after the settlement note showing the allotment of units has been sent out.*

8. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.  
*The board of directors shall be entitled to extend the subscription and payment period.*
  
9. De nya aktierna i företrädesemissionen berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken fördd av Euroclear Sweden AB.  
*The new shares entitle the holder to a dividend for the first time on the record date for the dividend that occurs immediately after the registration of the new shares with the Swedish Companies Registration Office and the subsequent entry of the shares in the company's share register kept by Euroclear Sweden AB.*
  
10. Nya aktier som uppstår till följd av utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO4 och teckningsoptionerna av serie TO5 berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att teckning verkställts.  
*New shares issued as a result of exercise of the warrants of series TO4 and the warrants of series TO5 entitle the holder to a dividend for the first time on the record date for the dividend that occurs immediately after subscription has been executed.*
  
11. Noterades att styrelsen har rätt att besluta om betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.  
*It was noted that the board of directors has the right to resolve on payment by set-off in accordance with Chapter 13, Section 41 of the Swedish Companies Act.*

Verkställande direktören eller den som denne utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

*The CEO or a person appointed by the CEO shall be authorised to make any minor adjustment required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.*

---

Stockholm i november 2023 / *Stockholm in November 2023*

**Eurobattery Minerals AB**

*Styrelsen / The board of directors*

**TECKNINGSOPTIONSVILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO4 / TERMS AND  
CONDITIONS FOR WARRANTS OF SERIES TO4**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]

## VILLKOR FÖR EUROBATTERY MINERALS AB:S TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO4

### TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS OF SERIES TO4 IN EUROBATTERY MINERALS AB

#### 1. DEFINITIONER/DEFINITIONS

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

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

<b>Aktiebolagslagen</b>	aktiebolagslagen (2005:551);
<b>Companies Act</b>	<i>the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);</i>
<b>avstämningskonto</b>	värdepapperskonto i Euroclears avstämningsregister där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
<b>Securities Account</b>	<i>a securities account (Sw. avstämningskonto) with Euroclear in which the respective Warrant Holders' holding of Warrants or holdings of shares acquired pursuant to exercise of Warrants are registered;</i>
<b>bankdag</b>	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>Business Day</b>	<i>a day which is not a Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
<b>Banken</b>	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
<b>Bank</b>	<i>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;</i>
<b>Bolaget</b>	Eurobattery Minerals AB, org.nr 556785-4236;

<b>Company</b>	<i>Eurobattery Minerals AB, reg. no. 556785-4236;</i>
<b>Euroclear</b>	<i>Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074;</i>
<b>Euroclear</b>	<i>Euroclear Sweden AB, (the Swedish Central Securities Depository and Clearing Organisation), company reg no 556112-8074;</i>
<b>marknadsnotering</b>	<i>notering av aktie i Bolaget på börs, reglerad marknad, handelsplattform (s.k. multilateral trading facility) inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") eller annan motsvarande handelsplats;</i>
<b>Listing</b>	<i>listing of shares in the Company on a stock exchange, regulated market, multilateral trading facility within the EEA area or other corresponding market place;</i>
<b>optionsinnehavare</b>	<i>den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;</i>
<b>Warrant Holder</b>	<i>a person registered in a Securities Account as the holder of a Warrant;</i>
<b>teckning</b>	<i>teckning av nya aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen;</i>
<b>Subscription</b>	<i>subscription of shares in the Company on exercise of Warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;</i>
<b>teckningskurs</b>	<i>den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;</i>
<b>Strike Price</b>	<i>the price at which Subscription for new shares may take place on exercise of Warrants;</i>
<b>teckningsoption</b>	<i>rätt att teckna en ny stamaktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.</i>
<b>Warrant</b>	<i>the right to subscribe for one newly issued common share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions.</i>

## **2. TECKNINGSOPTIONER OCH REGISTRERING/WARRANTS AND REGISTRATION**

Antalet teckningsoptioner ska uppgå till högst 36 594 058, respektive högst 13 405 942, dvs totalt högst 50 000 000. Teckningsoptionerna ska registreras på avstämningskonto enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

*The total number of Warrants shall amount to not more than 36,594,058 respectively 13,405,942 i.e., in total not more than 50,000,000. The Warrants shall be registered in Securities Accounts in accordance with Chapter 4 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).*

## **3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER/RIGHT TO SUBSCRIBE FOR NEW SHARES**

En (1) teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under en period av tio handelsdagar från och med den 19 april 2024 till och med den 3 maj 2024, dock lägst 0,40 SEK per aktie och högst 0,48 SEK per aktie. Det belopp som överskrider kvotvärdet för Bolagets aktier ska tillföras den fria överkursfonden.

*One (1) Warrant entitles the holder thereof to subscribe for one (1) new share in the Company at a Strike Price corresponding to 70 percent of the volume-weighted average price of the Company's share on NGM Nordic SME during a period of ten trading days from and including 19 April 2024 up to and including 3 May 2024, but not less than SEK 0.40 per share and not more than SEK 0.48 per share. The amount that exceeds the quota value of the Company's shares shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

Teckningskursen, liksom antalet aktier som teckningsoptionerna ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

*The Strike Price and the number of shares for which the Warrants entitles the holder to subscribe may be recalculated in the circumstances set out in Section 8 below.*

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.

*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. TECKNING/SUBSCRIPTION**

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner ska äga rum från och med den 7 maj 2024 till och med den 21 maj 2024. Teckningsperioden kan ändras i enlighet med vad som följer enligt punkten 8 nedan. Sker inte teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

*Subscription of shares through the exercise of Warrants shall take place from and including 7 May 2024 up to and including 21 May 2024. The subscription period can be changed in accordance with item 8 below. If Subscription does not take place within the time stated above, the Warrant shall lapse.*

Vid teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Teckning är bindande och kan inte återkallas.

*Upon Subscription, a completed application form in the predetermined form shall be submitted to the Company. Subscriptions are binding and irrevocable.*

**5. BETALNING FÖR NY AKTIE/PAYMENT FOR NEW SHARES**

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

*Upon Subscription, payment for the number of shares which Subscription covers shall be made simultaneously. Payment shall be made in cash to a bank account designated by the Company.*

**6. REGISTRERING PÅ AVSTÄMNINGSKONTO OCH I AKTIEBOKEN/REGISTRATION IN SECURITIES ACCOUNT AND IN THE SHARE REGISTER**

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

*Following payment for subscribed shares, Subscription shall be effected through the registration of the new shares as interim shares in the Company's share register and on the respective Warrant Holder's Securities Account. Following registration with the Swedish Companies Registration Office, the registration of the new shares in the share register and on Securities Accounts will become definitive. According to Section 8 below such registration might in certain circumstances be postponed.*

**7. UTDELNING PÅ NY AKTIE/DIVIDENDS ON NEW SHARES**

Aktier som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

*Shares issued following Subscription shall entitle the holders thereof to participate in the distribution of dividends for the first time on the record date for dividends which occurs after the Subscription has been registered with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been entered in the share register at Euroclear Sweden AB.*

**8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH ANTAL AKTIER/RECALCULATION OF STRIKE PRICE AND THE NUMBER OF SHARES**

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

*The following provisions shall govern the rights that vests in Warrant Holder in the events described below:*

**8.1 Fondemission/Bonus issue**

Vid fondemission ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen 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.

*In the event of a bonus issue, where an application for Subscription is submitted at such time that the allotment of shares cannot be made on or before the fifth weekday prior to the general meeting which resolves on the bonus issue, 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 Securities Accounts shall only take place after the record date for the bonus issue.*

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:

*In conjunction with Subscription which is effected after the adoption of a resolution to make a bonus issue, a recalculated Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe shall be applied. The recalculation shall be carried out by the Company in accordance with the following formula:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike 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).*

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)

*Recalculated number of shares for which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe = (previous number of shares for which each Warrant entitled the 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).*

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.

*The Strike Price and the number of shares which each Warrant entitles the 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.*

## **8.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget/Reverse share split/share split**

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment 8.1 ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

*In the event the Company effects a reverse share split or share split, the provisions of subsection 8.1 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.*

## **8.3 Nyemission/New issue**

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

*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. 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.

*If the board of directors of the Company 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. 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 teckning 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.

*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.*

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:

*Where Subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall apply. Recalculations shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike Price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue ("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).*

Omräknat antal aktier = (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)

*Recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe = (previous number of shares for which each Warrant entitled the 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).*

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.

*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 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.*

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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)

*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).*

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

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

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.

*The Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

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.

*If the Company's shares at the time of the resolution to issue the new share, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning upptas intermistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

*During the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, Subscription shall only be effected on a preliminary basis, whereby the number of shares each Warrant entitles the holder to subscribe for prior to recalculation shall be registered in the Securities Account on an interim basis. Definitive registration in Securities Accounts shall be made following determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe.*

#### **8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen/Issue of convertible bonds or warrants in accordance with Chapter 14 and 15 of the Companies Act**

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 delta i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment 8.3, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

*In the event the Company issues convertible bonds or warrants, 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 8.3, 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.*

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta 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:

*Where Subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall apply. Recalculations shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike Price) x (the average quoted price of the share during the relevant period stated in the resolution approving the issue ("average price of the share")) / (the average price of the share increased by the value of the subscription right).*

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.3 ovan.

*The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section 8.3 above.*

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.

*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 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.*

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, 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.

*If the subscription rights are not subject to a 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 convertible bonds or warrants.*

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 för emissionen och tillämpas vid varje teckning som verkställs därefter.

*The Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

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.

*If the Company's shares, at the time of the resolution to issue the notes, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.3 stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

*Upon Subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, the terms and conditions in sub-section 8.3 paragraph 10 shall apply.*

## 8.5 Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna/*Other offers to shareholders*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment 8.1-8.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till 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:

*Where the Company, in circumstances other than those referred to in sub-sections 8.1-8.4 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 Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall apply. Recalculations shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike Price) x (the average quoted price of the share during the application period for the offer ("average price of the share")) / (the average price of the share increased by the value of the right to participate in the offer ("value of the purchase right")).*

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment 8.3 ovan.

*The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section 8.3 above.*

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.

*Where 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 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.*

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 8.5, 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 8.5.

*If the shareholders do not receive purchase rights or where such trading in purchase rights as referred to in the preceding paragraph otherwise does not take place, the recalculation of the Strike Price shall be made as far as possible by applying the principles set out above in this sub-section 8.5 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 and including the first day of such 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 Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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 8.5.*

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.

*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.*

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.

*The Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

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.

*If the Company's shares, at the time of the offer, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.3 stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

*Upon Subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, the terms and conditions in sub-section 8.3 paragraph 10 shall apply.*

#### **8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare/Equal treatment of Warrant Holders and shareholders**

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning 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.

*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 shareholders in exchange for cash payment, 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 for shares 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 Strike Price, and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to issue the shares.*

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment 8.5 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.

*If the Company resolves to make an offer as described in sub-Section 8.5 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 circumstances, be determined on the basis of the Strike Price, and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to make the offer.*

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment 8.6, ska ingen omräkning ske enligt moment 8.3, 8.4 eller 8.5 ovan av

teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

*If the Company resolves to grant the Warrant Holders pre-emption rights in accordance with the provisions set out in this sub-section 8.6, no recalculation as set out in sub-sections 8.3, 8.4, or 8.5 above of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe for shall be made.*

## **8.7 Utdelning/Dividend**

Om Bolaget beslutar att lämna utdelning (vare sig det är en vanlig eller extraordinär utdelning) till aktieägarna i form av pengar ska teckningskursen justeras i enlighet med beräkningen nedan.

*If the Company resolves to pay a cash dividend (either ordinary or extraordinary) to shareholders, the Strike Price shall be adjusted accordingly based on the calculation below.*

Teckningskurs per aktie (i SEK) – sammanlagd utdelning per aktie (i SEK) från 10 augusti 2020  
= Justerad teckningskurs.

*Strike Price per share (in SEK) – aggregated dividend per share (in SEK) since 10 August 2020  
= Adjusted Strike Price.*

Den sammanlagda utdelningen per aktie (i SEK) ska bestämmas utifrån de principer för omräkning av optioner som anges i dessa villkor. Om det till exempel sker en aktieuppdelning ska den sammanlagda utdelningen per aktie (i SEK) före aktieuppdelningen omräknas i samma ordning som aktierna.

*The aggregated dividend per share (in SEK) shall be determined based on the principles of recalculation of options set out in these terms and conditions. For example, if a share split is being carried out the aggregated dividend per share (in SEK) prior to the share split shall be recalculated in the same order as for the shares.*

## **8.8 Minskning av aktiekapitalet/Reduction of share capital**

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

*If the Company's share capital is reduced though a repayment to the shareholders, and such reduction is compulsory, a recalculated Strike Price and a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, shall be applied.*

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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 ("aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

*Recalculated Strike Price = (previous Strike 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 repayment (the "average price of the share")) / (the average price of the share increased by the amount repaid per share).*

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

*Recalculated number of shares = (previous number of shares for which each Warrant entitled*

*the holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the amount repaid per share) / (the average price of the share).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment 8.3 ovan.  
*The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section 8.3 above.*

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

*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 which is repaid for each share, an amount calculated as follows shall be applied:*

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 ("aktiens genomsnittskurs"))/ (det antal aktier i Bolagets som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

*Calculated amount to be repaid for each share = (the actual amount repaid for each redeemed share reduced by the average market 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 (the "average price of the share")) / (the number of shares of the Company which carry an entitlement to the redemption of one share, reduced by 1).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment 8.3 ovan.  
*The average market price is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section 8.3 above.*

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 aktieteckning som verkställs därefter.

*The Strike Price and number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.3 stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

*Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, the terms and conditions in sub-section 8.3, paragraph 10 shall apply.*

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, 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 8.8.



*If the Company's share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, 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 Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall be made, to the greatest extent possible, in accordance with the principles stated above in this sub-section 8.8.*

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat. *If the Company's shares, at the time of the reduction of the share capital, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

#### **8.9 Omräkning ska leda till skäligt resultat/Recalculation shall give a reasonable result**

För det fall Bolaget genomför åtgärd som avses i moment 8.1-8.5, 8.7 eller 8.8 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.

*Should the Company take actions such as those stated in sub-sections 8.1-8.5, 8.7 or 8.8 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 Strike Price, and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, in such a manner as the Company determines is appropriate to ensure that the recalculation gives a reasonable result.*

#### **8.10 Avrundning/Rounding off**

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.

*On recalculation of the Strike Price in accordance with the above, the Strike 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.*

#### **8.11 Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen/Mergers according to Chapter 23, Section 15 of the Companies Act**

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

*In the event the general meeting approves a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 15 of the Companies Act, pursuant to which the Company is to be merged into another company, applications for Subscription may not thereafter be made.*

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. Underrättelsen ska innehålla en redogörelse över det huvudsakliga innehållet

i fusionsplanen samt en erinran om att teckning inte får ske efter att beslut om fusion fattats av bolagsstämman.

*Not later than two months prior to a final determination by the Company in respect of a merger as set forth above, notice shall be given to Warrant Holders in accordance with Section 11 below in respect of the proposed merger. Such notice shall include the main aspects of the proposed merger plan and a reminder that applications for Subscription may not be made following a final decision of the general meeting regarding the merger.*

Om Bolaget lämnar underrättelse om fusion 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 underrättelsen om fusionsavsikten lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde bankdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

*In the event the Company gives notice regarding a proposed merger in accordance with the above, each Warrant Holder, irrespective of that which is set forth in Section 4 above regarding the earliest time at which applications for Subscription may be made, shall be entitled to apply for Subscription commencing on the date on which notice is given regarding the proposed merger, provided that it is possible to effect Subscription not later than the tenth Business Day prior to the general meeting at which the merger plan, pursuant to which the Company is to be merged into another company, is to be approved.*

#### **8.12 Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen/Mergers according to Chapter 23, Section 28 of the Companies Act**

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, ska följande gälla.

*If the Company draws up a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, or any other equivalent companies law, the following shall apply.*

Äger ett moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

*If the parent company holds all Shares in the Company and the board of directors of the Company announces its intention to draw up a merger plan according the provisions of Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, then the Company if the last date for Subscription according to Section 4 above occurs after such announcement, shall determine a new last date for notification of Subscription (the "final date"). The final date shall occur within 60 days from the announcement.*

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 majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

*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 acquisition according to applicable laws of the remaining Shares in the Company and if the majority shareholder announces its intention to initiate compulsory acquisition, the preceding sub-paragraph shall apply.*

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 8.12 ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

*In the event the announcement has been made in accordance with what is stated in this sub-section 8.12, shall - irrespective of what is stated in Section 4 above regarding the earliest date for notification of Subscription – the Warrant Holder be entitled to make such notification up to the final date. The Company shall not later than four weeks prior to the final date by notification according to Section 11 below remind the Warrant Holder of such right and that notification of Subscription is not permitted after the final date.*

### **8.13 Delning/Division**

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för utdelning i punkt 8.7 ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

*Where the general meeting adopts a resolution to approve a division plan pursuant to Chapter 24, Section 17 of the Companies Act, pursuant to which a proportion of the assets and liabilities of the Company are taken over by two or more other companies in exchange for payment to the shareholders of the Company, a recalculated Strike Price and a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe shall be calculated. The provisions of sub-section 8.7 regarding Dividend shall then apply mutatis mutandis. The recalculation shall be based on the proportion of the assets and liabilities of the Company that are taken over by the transferee company or companies.*

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt 8.13 nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

*Where all assets and liabilities of the companies are taken over by two or more other companies, on paying consideration to the shareholders of the Company, the provisions of sub-section 8.13 below regarding liquidation shall apply mutatis mutandis. Inter alia, this means that the right to demand Subscription shall terminate simultaneously with the registration in accordance with Chapter 24, Section 27 of the Companies Act and that the Warrant Holder shall be notified no later than four weeks before the division plan shall be submitted for approval to the general meeting.*

### **8.14 Likvidation/Liquidation**

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation 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.

*If it is resolved that the Company be put into liquidation, for whatever reason, Subscription may not take place thereafter. The right to demand Subscription shall terminate simultaneously with the adoption of the resolution to put the Company in liquidation, irrespective of whether such resolution has become final.*

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

*Not later than four weeks 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 Warrant Holders shall be notified with respect to the planned liquidation in accordance with Section 11 below. The notice shall state that subscription may not take place following the adoption of the resolution in respect of liquidation.*

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 före tidpunkten för den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

*If the Company gives notice of a planned liquidation pursuant to the above, the Warrant Holders shall, notwithstanding the provisions of Section 4 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 prior to the general meeting at which the resolution regarding the liquidation of the Company shall be addressed.*

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

*Notwithstanding the provisions above pursuant to which Subscription may not take place after the adoption of a resolution regarding liquidation, the right to subscribe shall be reinstated in the event the liquidation is not carried out.*

#### **8.15 Konkurs/Insolvent liquidation**

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

*If the Company is put into insolvent liquidation, Subscription may not take place through the exercise of Warrants. Where, however, the decision to put the Company into insolvent liquidation is set aside by a higher court, subscription rights shall be reinstated.*

#### **9. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET/SPECIAL UNDERTAKING BY THE COMPANY**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 8 ovan angivne åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp som understiger akties vid var tid gällande kvotvärde.

*The Company undertakes not to take any measures set forth in Section 8 above that would result in an adjustment of the Strike Price to an amount less than the from time to time prevailing quota value of the Share.*

#### **10. FÖRVALTARE/NOMINEES**

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare ska betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

*According to Chapter 3 Section 7 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479), a legal entity can obtain permission to be registered as nominee. Such a nominee shall be regarded as a Warrant Holder for the purposes of the application of these terms and conditions.*

**11. MEDDELANDEN/NOTICES**

Meddelanden enligt dessa optionsvillkor ska tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

*Notices relating to these Terms and Conditions shall be provided to each Warrant Holder and any other rights holders registered in Securities Accounts.*

**12. RÄTT ATT FÖRETRÄDA OPTIONSINNEHAVARE/RIGHT TO REPRESENT WARRANT HOLDERS**

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

*The Bank shall be entitled to represent Warrant Holders in matters of a formal nature concerning the terms and conditions of the Warrants without special authorisation from the Warrant Holders.*

**13. ÄNDRING AV VILLKOR/AMENDMENTS TO TERMS AND CONDITIONS**

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

*The Company shall be entitled to amend the 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 is necessary or expedient for practical reasons and provided that the rights of the Warrant Holders are in no way prejudiced.*

**14. SEKRETESS/CONFIDENTIALITY**

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

*The Company and Euroclear may not, without authorisation, disclose information regarding the Warrant Holders to any third party. The Company shall have access to information contained in the register of warrants held by Euroclear which sets out the persons registered as holders of Warrants.*

**15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR/LIMITATION OF LIABILITY**

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.

*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 Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (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 is itself the subject of, or effects, such measures.*

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada. *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.*

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. *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.*

**16. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM/APPLICABLE LAW AND FORUM**

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

These terms and conditions and any related legal matters shall be governed by Swedish law. Legal proceedings relating to these terms and conditions shall be brought before the Stockholm District Court as the court of first instance or such other forum as is accepted in writing by the Company.

**TECKNINGSOPTIONSVILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO5 / TERMS AND  
CONDITIONS FOR WARRANTS OF SERIES TO5**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]

## VILLKOR FÖR EUROBATTERY MINERALS AB:S TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO5

### TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS OF SERIES TO5 IN EUROBATTERY MINERALS AB

#### 1. DEFINITIONER/DEFINITIONS

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

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

<b>Aktiebolagslagen</b>	aktiebolagslagen (2005:551);
<b>Companies Act</b>	<i>the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);</i>
<b>avstämningskonto</b>	värdepapperskonto i Euroclears avstämningsregister där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
<b>Securities Account</b>	<i>a securities account (Sw. avstämningskonto) with Euroclear in which the respective Warrant Holders' holding of Warrants or holdings of shares acquired pursuant to exercise of Warrants are registered;</i>
<b>bankdag</b>	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>Business Day</b>	<i>a day which is not a Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
<b>Banken</b>	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
<b>Bank</b>	<i>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;</i>
<b>Bolaget</b>	Eurobattery Minerals AB, org.nr 556785-4236;



<b>Company</b>	<i>Eurobattery Minerals AB, reg. no. 556785-4236;</i>
<b>Euroclear</b>	<i>Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074;</i>
<b>Euroclear</b>	<i>Euroclear Sweden AB, (the Swedish Central Securities Depository and Clearing Organisation), company reg no 556112-8074;</i>
<b>marknadsnotering</b>	<i>notering av aktie i Bolaget på börs, reglerad marknad, handelsplattform (s.k. multilateral trading facility) inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") eller annan motsvarande handelsplats;</i>
<b>Listing</b>	<i>listing of shares in the Company on a stock exchange, regulated market, multilateral trading facility within the EEA area or other corresponding market place;</i>
<b>optionsinnehavare</b>	<i>den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;</i>
<b>Warrant Holder</b>	<i>a person registered in a Securities Account as the holder of a Warrant;</i>
<b>teckning</b>	<i>teckning av nya aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen;</i>
<b>Subscription</b>	<i>subscription of shares in the Company on exercise of Warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;</i>
<b>teckningskurs</b>	<i>den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;</i>
<b>Strike Price</b>	<i>the price at which Subscription for new shares may take place on exercise of Warrants;</i>
<b>teckningsoption</b>	<i>rätt att teckna en ny stamaktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.</i>
<b>Warrant</b>	<i>the right to subscribe for one newly issued common share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions.</i>

## **2. TECKNINGSOPTIONER OCH REGISTRERING/WARRANTS AND REGISTRATION**

Antalet teckningsoptioner ska uppgå till högst 36 594 058, respektive högst 13 405 942, dvs totalt högst 50 000 000. Teckningsoptionerna ska registreras på avstämningskonto enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

*The total number of Warrants shall amount to not more than 36,594,058 respectively 13,405,942 i.e., in total not more than 50,000,000. The Warrants shall be registered in Securities Accounts in accordance with Chapter 4 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).*

## **3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER/RIGHT TO SUBSCRIBE FOR NEW SHARES**

En (1) teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under en period av tio handelsdagar från och med den 20 september 2024 till och med den 3 oktober 2024, dock lägst 0,40 SEK per aktie och högst 0,52 SEK per aktie. Det belopp som överskrider kvotvärdet för Bolagets aktier ska tillföras den fria överkursfonden.

*One (1) Warrant entitles the holder thereof to subscribe for one (1) new share in the Company at a Strike Price corresponding to 70 percent of the volume-weighted average price of the Company's share on NGM Nordic SME during a period of ten trading days from and including 20 September 2024 up to and including 3 October 2024, but not less than SEK 0.40 per share and not more than SEK 0.52 per share. The amount that exceeds the quota value of the Company's shares shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

Teckningskursen, liksom antalet aktier som teckningsoptionerna ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

*The Strike Price and the number of shares for which the Warrants entitles the holder to subscribe may be recalculated in the circumstances set out in Section 8 below.*

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.

*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. TECKNING/SUBSCRIPTION**

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner ska äga rum från och med den 7 oktober 2024 till och med den 18 oktober 2024. Teckningsperioden kan ändras i enlighet med vad som följer enligt punkten 8 nedan. Sker inte teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

*Subscription of shares through the exercise of Warrants shall take place from and including 7 October 2024 up to and including 18 October 2024. The subscription period can be changed in accordance with item 8 below. If Subscription does not take place within the time stated above, the Warrant shall lapse.*

Vid teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Teckning är bindande och kan inte återkallas.

*Upon Subscription, a completed application form in the predetermined form shall be submitted to the Company. Subscriptions are binding and irrevocable.*

**5. BETALNING FÖR NY AKTIE/PAYMENT FOR NEW SHARES**

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

*Upon Subscription, payment for the number of shares which Subscription covers shall be made simultaneously. Payment shall be made in cash to a bank account designated by the Company.*

**6. REGISTRERING PÅ AVSTÄMNINGSKONTO OCH I AKTIEBOKEN/REGISTRATION IN SECURITIES ACCOUNT AND IN THE SHARE REGISTER**

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

*Following payment for subscribed shares, Subscription shall be effected through the registration of the new shares as interim shares in the Company's share register and on the respective Warrant Holder's Securities Account. Following registration with the Swedish Companies Registration Office, the registration of the new shares in the share register and on Securities Accounts will become definitive. According to Section 8 below such registration might in certain circumstances be postponed.*

**7. UTDELNING PÅ NY AKTIE/DIVIDENDS ON NEW SHARES**

Aktier som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

*Shares issued following Subscription shall entitle the holders thereof to participate in the distribution of dividends for the first time on the record date for dividends which occurs after the Subscription has been registered with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been entered in the share register at Euroclear Sweden AB.*

**8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH ANTAL AKTIER/RECALCULATION OF STRIKE PRICE AND THE NUMBER OF SHARES**

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

*The following provisions shall govern the rights that vests in Warrant Holder in the events described below:*

**8.1 Fondemission/Bonus issue**

Vid fondemission ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen 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.

*In the event of a bonus issue, where an application for Subscription is submitted at such time that the allotment of shares cannot be made on or before the fifth weekday prior to the general meeting which resolves on the bonus issue, 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 Securities Accounts shall only take place after the record date for the bonus issue.*

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:

*In conjunction with Subscription which is effected after the adoption of a resolution to make a bonus issue, a recalculated Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe shall be applied. The recalculation shall be carried out by the Company in accordance with the following formula:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike 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).*

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)

*Recalculated number of shares for which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe = (previous number of shares for which each Warrant entitled the 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).*

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.

*The Strike Price and the number of shares which each Warrant entitles the 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.*

## **8.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget/Reverse share split/share split**

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment 8.1 ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

*In the event the Company effects a reverse share split or share split, the provisions of subsection 8.1 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.*

## **8.3 Nyemission/New issue**

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

*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. 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.

*If the board of directors of the Company 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. 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 teckning 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.

*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.*

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:

*Where Subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall apply. Recalculations shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike Price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue ("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).*

Omräknat antal aktier = (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)

*Recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe = (previous number of shares for which each Warrant entitled the 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).*

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.

*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 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.*

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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)

*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).*

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

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

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.

*The Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

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.

*If the Company's shares at the time of the resolution to issue the new share, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning upptas intermistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

*During the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, Subscription shall only be effected on a preliminary basis, whereby the number of shares each Warrant entitles the holder to subscribe for prior to recalculation shall be registered in the Securities Account on an interim basis. Definitive registration in Securities Accounts shall be made following determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe.*

#### **8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen/Issue of convertible bonds or warrants in accordance with Chapter 14 and 15 of the Companies Act**

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 delta i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment 8.3, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

*In the event the Company issues convertible bonds or warrants, 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 8.3, 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.*

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta 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:

*Where Subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall apply. Recalculations shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike Price) x (the average quoted price of the share during the relevant period stated in the resolution approving the issue ("average price of the share")) / (the average price of the share increased by the value of the subscription right).*

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

*Recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe = (previous number of shares for which each Warrant entitled the holder to subscribe) x (the*

*average price of the share increased by the value of the subscription right) / (the average price of the share).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.3 ovan.

*The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of subsection 8.3 above.*

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.

*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 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.*

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, 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.

*If the subscription rights are not subject to a 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 convertible bonds or warrants.*

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 för emissionen och tillämpas vid varje teckning som verkställs därefter.

*The Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

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.

*If the Company's shares, at the time of the resolution to issue the notes, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.3 stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

*Upon Subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated*



*Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, the terms and conditions in sub-section 8.3 paragraph 10 shall apply.*

## **8.5 Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna/Other offers to shareholders**

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment 8.1-8.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till 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:

*Where the Company, in circumstances other than those referred to in sub-sections 8.1-8.4 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 Strike Price as well as a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall apply. Recalculations shall be made by the Company in accordance with the following formulae:*

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

*Recalculated Strike Price = (previous Strike Price) x (the average quoted price of the share during the application period for the offer ("average price of the share")) / (the average price of the share increased by the value of the right to participate in the offer ("value of the purchase right")).*

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment 8.3 ovan.

*The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section 8.3 above.*

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.

*Where 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 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.*

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 8.5, 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 8.5.

*If the shareholders do not receive purchase rights or where such trading in purchase rights as referred to in the preceding paragraph otherwise does not take place, the recalculation of the Strike Price shall be made as far as possible by applying the principles set out above in this sub-section 8.5 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 and including the first day of such 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 Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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 8.5.*

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.

*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.*

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.

*The Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

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.

*If the Company's shares, at the time of the offer, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.3 stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

*Upon Subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, the terms and conditions in sub-section 8.3 paragraph 10 shall apply.*

## **8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare/Equal treatment of Warrant Holders and shareholders**

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning 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.

*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 shareholders in exchange for cash payment, 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 for shares 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 Strike Price, and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to issue the shares.*

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment 8.5 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.

*If the Company resolves to make an offer as described in sub-Section 8.5 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 circumstances, be determined on the basis of the Strike Price, and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to make the offer.*

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment 8.6, ska ingen omräkning ske enligt moment 8.3, 8.4 eller 8.5 ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

*If the Company resolves to grant the Warrant Holders pre-emption rights in accordance with the provisions set out in this sub-section 8.6, no recalculation as set out in sub-sections 8.3, 8.4, or 8.5 above of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe for shall be made.*

## **8.7 Utdelning/Dividend**

Om Bolaget beslutar att lämna utdelning (vare sig det är en vanlig eller extraordinär utdelning) till aktieägarna i form av pengar ska teckningskursen justeras i enlighet med beräkningen nedan.

*If the Company resolves to pay a cash dividend (either ordinary or extraordinary) to shareholders, the Strike Price shall be adjusted accordingly based on the calculation below.*

Teckningskurs per aktie (i SEK) – sammanlagd utdelning per aktie (i SEK) från 10 augusti 2020 = Justerad teckningskurs.

*Strike Price per share (in SEK) – aggregated dividend per share (in SEK) since 10 August 2020 = Adjusted Strike Price.*

Den sammanlagda utdelningen per aktie (i SEK) ska bestämmas utifrån de principer för omräkning av optioner som anges i dessa villkor. Om det till exempel sker en aktieuppdelning ska den sammanlagda utdelningen per aktie (i SEK) före aktieuppdelningen omräknas i samma ordning som aktierna.

*The aggregated dividend per share (in SEK) shall be determined based on the principles of recalculation of options set out in these terms and conditions. For example, if a share split is being carried out the aggregated dividend per share (in SEK) prior to the share split shall be recalculated in the same order as for the shares.*

## **8.8 Minskning av aktiekapitalet/Reduction of share capital**

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

*If the Company's share capital is reduced though a repayment to the shareholders, and such reduction is compulsory, a recalculated Strike Price and a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, shall be applied.*

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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 ("aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

*Recalculated Strike Price = (previous Strike 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 repayment (the "average price of the share")) / (the average price of the share increased by the amount repaid per share).*

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

genomsnittskurs)

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment 8.3 ovan.

*The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section 8.3 above.*

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

*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 which is repaid for each share, an amount calculated as follows shall be applied:*

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 ("aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolagets som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

*Calculated amount to be repaid for each share = (the actual amount repaid for each redeemed share reduced by the average market 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 (the "average price of the share")) / (the number of shares of the Company which carry an entitlement to the redemption of one share, reduced by 1).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment 8.3 ovan.

*The average market price is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section 8.3 above.*

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 aktieteckning som verkställs därefter.

*The Strike Price and number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.3 stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

*Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated Strike Price and the recalculated number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, the terms and conditions in sub-section 8.3, paragraph 10 shall apply.*

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, 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 8.8.

*If the Company's share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, 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 Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe shall be made, to the greatest extent possible, in accordance with the principles stated above in this sub-section 8.8.*

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

*If the Company's shares, at the time of the reduction of the share capital, are not subject to a Listing, a corresponding recalculation of the Strike Price and the number of shares for which each Warrant entitles the 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.*

#### **8.9 Omräkning ska leda till skäligt resultat/Recalculation shall give a reasonable result**

För det fall Bolaget genomför åtgärd som avses i moment 8.1-8.5, 8.7 eller 8.8 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.

*Should the Company take actions such as those stated in sub-sections 8.1-8.5, 8.7 or 8.8 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 Strike Price, and the number of shares for which each Warrant entitles the holder to subscribe, in such a manner as the Company determines is appropriate to ensure that the recalculation gives a reasonable result.*

#### **8.10 Avrundning/Rounding off**

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.

*On recalculation of the Strike Price in accordance with the above, the Strike 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.*

#### **8.11 Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen/Mergers according to Chapter 23, Section 15 of the Companies Act**

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

*In the event the general meeting approves a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 15 of the Companies Act, pursuant to which the Company is to be merged into another company, applications for Subscription may not thereafter be made.*

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. Underrättelsen ska innehålla en redogörelse över det huvudsakliga innehållet i fusionsplanen samt en erinran om att teckning inte får ske efter att beslut om fusion fattats av bolagsstämman.

*Not later than two months prior to a final determination by the Company in respect of a merger as set forth above, notice shall be given to Warrant Holders in accordance with Section 11 below in respect of the proposed merger. Such notice shall include the main aspects of the proposed merger plan and a reminder that applications for Subscription may not be made following a final decision of the general meeting regarding the merger.*

Om Bolaget lämnar underrättelse om fusion 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 underrättelsen om fusionsavsikten lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde bankdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

*In the event the Company gives notice regarding a proposed merger in accordance with the above, each Warrant Holder, irrespective of that which is set forth in Section 4 above regarding the earliest time at which applications for Subscription may be made, shall be entitled to apply for Subscription commencing on the date on which notice is given regarding the proposed merger, provided that it is possible to effect Subscription not later than the tenth Business Day prior to the general meeting at which the merger plan, pursuant to which the Company is to be merged into another company, is to be approved.*

#### **8.12 Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen/Mergers according to Chapter 23, Section 28 of the Companies Act**

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, ska följande gälla.

*If the Company draws up a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, or any other equivalent companies law, the following shall apply.*

Äger ett moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

*If the parent company holds all Shares in the Company and the board of directors of the Company announces its intention to draw up a merger plan according the provisions of Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, then the Company if the last date for Subscription according to Section 4 above occurs after such announcement, shall determine a new last date for notification of Subscription (the "final date"). The final date shall occur within 60 days from the announcement.*

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 majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

*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 acquisition according to applicable laws of the remaining Shares in the Company*

*and if the majority shareholder announces its intention to initiate compulsory acquisition, the preceding sub-paragraph shall apply.*

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 8.12 ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

*In the event the announcement has been made in accordance with what is stated in this sub-section 8.12, shall - irrespective of what is stated in Section 4 above regarding the earliest date for notification of Subscription – the Warrant Holder be entitled to make such notification up to the final date. The Company shall not later than four weeks prior to the final date by notification according to Section 11 below remind the Warrant Holder of such right and that notification of Subscription is not permitted after the final date.*

### **8.13 Delning/Division**

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för utdelning i punkt 8.7 ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

*Where the general meeting adopts a resolution to approve a division plan pursuant to Chapter 24, Section 17 of the Companies Act, pursuant to which a proportion of the assets and liabilities of the Company are taken over by two or more other companies in exchange for payment to the shareholders of the Company, a recalculated Strike Price and a recalculated number of shares for which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe shall be calculated. The provisions of sub-section 8.7 regarding Dividend shall then apply mutatis mutandis. The recalculation shall be based on the proportion of the assets and liabilities of the Company that are taken over by the transferee company or companies.*

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt 8.13 nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

*Where all assets and liabilities of the companies are taken over by two or more other companies, on paying consideration to the shareholders of the Company, the provisions of sub-section 8.13 below regarding liquidation shall apply mutatis mutandis. Inter alia, this means that the right to demand Subscription shall terminate simultaneously with the registration in accordance with Chapter 24, Section 27 of the Companies Act and that the Warrant Holder shall be notified no later than four weeks before the division plan shall be submitted for approval to the general meeting.*

### **8.14 Likvidation/Liquidation**

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation 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.

*If it is resolved that the Company be put into liquidation, for whatever reason, Subscription may not take place thereafter. The right to demand Subscription shall terminate simultaneously with*



*the adoption of the resolution to put the Company in liquidation, irrespective of whether such resolution has become final.*

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

*Not later than four weeks 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 Warrant Holders shall be notified with respect to the planned liquidation in accordance with Section 11 below. The notice shall state that subscription may not take place following the adoption of the resolution in respect of liquidation.*

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 före tidpunkten för den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

*If the Company gives notice of a planned liquidation pursuant to the above, the Warrant Holders shall, notwithstanding the provisions of Section 4 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 prior to the general meeting at which the resolution regarding the liquidation of the Company shall be addressed.*

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

*Notwithstanding the provisions above pursuant to which Subscription may not take place after the adoption of a resolution regarding liquidation, the right to subscribe shall be reinstated in the event the liquidation is not carried out.*

#### **8.15 Konkurs/Insolvent liquidation**

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

*If the Company is put into insolvent liquidation, Subscription may not take place through the exercise of Warrants. Where, however, the decision to put the Company into insolvent liquidation is set aside by a higher court, subscription rights shall be reinstated.*

#### **9. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET/SPECIAL UNDERTAKING BY THE COMPANY**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 8 ovan angivne åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp som understiger akties vid var tid gällande kvotvärde.

*The Company undertakes not to take any measures set forth in Section 8 above that would result in an adjustment of the Strike Price to an amount less than the from time to time prevailing quota value of the Share.*

#### **10. FÖRVALTARE/NOMINEES**

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare ska betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

*According to Chapter 3 Section 7 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479), a legal entity can obtain permission to be registered as*

*nominee. Such a nominee shall be regarded as a Warrant Holder for the purposes of the application of these terms and conditions.*

**11. MEDDELANDEN/NOTICES**

Meddelanden enligt dessa optionsvillkor ska tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

*Notices relating to these Terms and Conditions shall be provided to each Warrant Holder and any other rights holders registered in Securities Accounts.*

**12. RÄTT ATT FÖRETRÄDA OPTIONSINNEHAVARE/RIGHT TO REPRESENT WARRANT HOLDERS**

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

*The Bank shall be entitled to represent Warrant Holders in matters of a formal nature concerning the terms and conditions of the Warrants without special authorisation from the Warrant Holders.*

**13. ÄNDRING AV VILLKOR/AMENDMENTS TO TERMS AND CONDITIONS**

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

*The Company shall be entitled to amend the 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 is necessary or expedient for practical reasons and provided that the rights of the Warrant Holders are in no way prejudiced.*

**14. SEKRETESS/CONFIDENTIALITY**

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

*The Company and Euroclear may not, without authorisation, disclose information regarding the Warrant Holders to any third party. The Company shall have access to information contained in the register of warrants held by Euroclear which sets out the persons registered as holders of Warrants.*

**15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR/LIMITATION OF LIABILITY**

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.

*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 Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (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 is itself the subject of, or effects, such measures.*

*Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada. 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.*

*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.*

*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.*

**16. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM/APPLICABLE LAW AND FORUM**

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

These terms and conditions and any related legal matters shall be governed by Swedish law. Legal proceedings relating to these terms and conditions shall be brought before the Stockholm District Court as the court of first instance or such other forum as is accepted in writing by the Company.

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § OCH 14 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN /  
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6 AND  
CHAPTER 14, SECTION 8 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § OCH 14 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN /  
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6 AND  
CHAPTER 14, SECTION 8 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

---

Som redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen får styrelsen för Eurobattery Minerals AB, org.nr 556785-4236, anföra följande.

*The board of directors of Eurobattery Minerals AB, reg. no. 556785-4236, submits the following report in accordance with Chapter 13, Section 6 and Chapter 14, Section 8 § of the Swedish Companies Act.*

Efter avlämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har de händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat som framgår av de regulatoriska pressmeddelanden och kvartalsrapporter som offentliggjorts på bolagets webbplats, [www.investors.eurobatteryminerals.com](http://www.investors.eurobatteryminerals.com).

*Following the submission of the annual report for the financial year 2022, the events of material importance to the company's position are described in the regulatory press releases and interim reports published on the company's website, [www.investors.eurobatteryminerals.com](http://www.investors.eurobatteryminerals.com).*

---

Stockholm den 22 november 2023 / Stockholm on 22 November 2023

**Eurobattery Minerals AB**  
Styrelsen / The board of directors

Henrik Johannesson (ordförande / *chairman*)

Jan Olof Arnbom

Roberto Garcia Martinez

**REVISORNS YTTRANDE ENLIGT 13 KAP. 6 § OCH 14 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN / THE  
AUDITOR'S STATEMENT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6 AND CHAPTER 14,  
SECTION 8 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

---

[Se separat dokument] / [See separate document]

**Revisorsyttrande enligt 13 kap. 6§ och 14 kap 8§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2023-05-23 -2023-11-22.**

**Till bolagsstämman i Eurobattery Minerals AB (publ) org.nr 556785–4236.**

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2023-11-22

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

*Revisorns ansvar*

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av min granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövning och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Eurobattery Minerals AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.



*Uttalande*

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsen redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2023-05-23– 2023-11-22.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6§ aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Malmö den 22 november 2023

Baker Tilly MLT KB

DocuSigned by:  
  
BD9AFA227CC743E...  
Stein Karlsen  
Auktoriserad revisor