

---

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

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

---

Protokoll fört vid årsstämma genom  
poströstning i OssDsign AB, org.nr  
556841-7546, den 22 juni 2021 kl.  
10.00

*Minutes of the annual general meeting  
held through postal voting in OssDsign  
AB, reg. no. 556841-7546, held on 22  
June 2021 at 10 a.m.*

## 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

### *Opening of the meeting and election of chairman of the meeting*

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

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

Det antecknades att årsstämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

*It was recorded that the annual general meeting had been carried out in accordance with sections 20 and 22 of the Swedish Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.*

Sammanställning av det samlade resultatet av poströster, på varje punkt som omfattas av poströster, bifogas som Bilaga 1, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag. Det antecknades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

*A compilation of the result of postal voting for each item on the agenda that falls under postal voting was attached to the minutes, Schedule 1, which states the information specified in section 26 of the abovementioned act. It was in particular noted that no shareholder had notified the company of*

*request that a resolution on one or several of the matters on the agenda should be deferred to a so-called continued general meeting.*

## 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

### *Preparation and approval of the voting list*

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga 2. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

*A list of present shareholders, proxies and assistants was prepared as set forth in the Schedule 2. The list was approved as voting list for the meeting.*

Det antecknades att 13 003 216 av samtliga 57 074 504 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 22,783 procent, var representerade vid stämman.

*It was recorded that 13,003,216 out of all 57,074,504 shares and votes in the company, corresponding to approximately 22.783 percent, were represented at the meeting.*

## 3. Godkännande av dagordningen

### *Approval of the agenda*

Förslaget till dagordning som varit införd i kallelsen godkändes som dagordning för stämman.

*The proposed agenda published in the notice was approved by the annual general meeting.*

## 4. Val av en eller två justeringspersoner

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

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

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

## 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

### *Determination of whether the meeting has been duly convened*

Det antecknades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelsen offentliggjordes på bolagets webbplats den 21 maj 2021 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 25 maj 2021, samt annonserades i Dagens Industri den 25 maj 2021. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

*It was recorded that notice of the meeting, in accordance with the provisions of the articles of association and the Swedish Companies Act, had been published on the company's website on 21 May 2021 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Official Swedish Gazette) on 25 May 2021 and had been announced in Dagens Industri on 25 May 2021. The meeting was therefore declared duly convened.*

**6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

*Submission of the annual report and the auditor's report as well as of the consolidated financial statements and the auditor's report on the group*

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för föregående räkenskapsår (2020), Bilaga 3.

*The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the group for the previous financial year (2020) were presented, Schedule 3.*

**7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

*Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and the balance sheet as well as of the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet*

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*The meeting resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet as well as the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet included in the annual report.*

**8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**

*Resolution in respect of allocation of the company's profits according to the adopted balance sheet*

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att till förfogande stående vinstmedel ska överföras i ny räkning och att det inte ska ske någon utdelning för räkenskapsåret 2020.

*The meeting resolved as proposed by the board of directors that the accumulated profits were to be carried forward in new account and that no dividend was to be paid for the financial year 2020.*

9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

*Resolution in respect of the members of the board of directors' and the CEO's discharge from liability*

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det föregående räkenskapsåret.

*The meeting resolved to discharge the board members and the CEO from liability for the previous financial year.*

Det antecknades att de av styrelsens ledamöter som även var aktieägare inte deltog i beslutet under denna punkt såvitt avser sig själva och att ingen röstade emot beslutet.

*It was recorded that the board members who were also shareholders did not participate in the decision under this item in respect of themselves and that no one voted against the resolution.*

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

*Determination of the number of members of the board of directors as well as of the number of auditors*

Stämman beslutade att styrelsen för tiden fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Beslutades vidare att ett registrerat revisionsbolag skulle utses till revisor.

*The meeting resolved that the board of directors shall consist of five (5) ordinary members without deputy members for the period until the end of the next annual general meeting. Furthermore, it was resolved that a registered accounting firm should be elected as auditor.*

11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

*Determination of the fees payable to the members of the board of directors and the auditors*

Stämman beslutade att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till totalt 1 000 000 SEK varav 350 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och 250 000 SEK till var och en av Newton Aguiar och Anders Qvarnström samt 150 000 till Håkan Engqvist. Beslutades vidare att inget arvode ska utgå till Viktor Drvota som representerar en institutionell investerare.

*The meeting resolved that the fees payable to the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting shall amount to a total of SEK 1,000,000 out of which SEK 350,000 shall be paid to the chairman and SEK 250,000 to each of Newton Aguiar and Anders Qvarnström and SEK 150,000 to Håkan Engqvist. It was further resolved that no fee shall be paid to Viktor Drvota who represents an institutional investor.*

Stämman beslutade att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

*The meeting resolved that the company's auditor is to be paid in accordance with approved invoices.*

## 12. Val av styrelseledamöter och revisor

### *Election of members of the board of directors and auditors*

Stämman beslutade att omvälja Simon Cartmell, Anders Qvarnström, Håkan Engqvist, Newton Aguiar och Viktor Drvota till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Omvaldes vidare Simon Cartmell till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Omvaldes vidare revisionsbolaget KPMG AB till bolagets revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Noterades vidare att Per Hammar kommer fortsätta som huvudansvarig revisor.

*The meeting resolved to re-elect Simon Cartmell, Anders Qvarnström, Håkan Engqvist, Newton Aguiar and Viktor Drvota as ordinary board members for the period until the end of the next annual general meeting. The meeting also resolved to re-elect Simon Cartmell as chairman of the board of directors until the end of the next annual general meeting. Further, the auditing firm KPMG AB was re-elected as auditor for the company until the end of the next annual general meeting. It was further noted that Per Hammar will continue as auditor-in-charge.*

## 13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet

### *Resolution on an authorisation for the board of directors to increase the share capital*

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet framlades, Bilaga 4.

*The board of directors' proposed authorisation for the board of directors to increase the share capital was presented, Schedule 4.*

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet i enlighet med styrelsens förslag.

*The meeting resolved upon an authorisation for the board of directors to increase the share capital in accordance with the board of directors' proposal.*

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

*It was noted that the resolution was taken unanimously.*

14. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

*Resolution to implement of a long-term incentive programme for employees and contractors by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants*

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter innefattande riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner framlades, Bilaga 5.

*The board of directors' proposed resolution to implement a long-term incentive programme for employees and contractors by way of a directed issue of warrants and approval of transfer of warrants was presented, Schedule 5.*

Stämman beslutade att anta incitamentsprogrammet, emittera teckningsoptioner och att godkänna överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

*The meeting resolved to adopt the incentive programme, to issue warrants and to approve of transfer of warrants in accordance with the board of directors' proposal.*

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

*It was noted that the resolution was taken unanimously.*

15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

*Resolution to implement of a long-term incentive programme for board members by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants*

Aktieägarnas förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter innefattande riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner framlades, Bilaga 6.

*The shareholders' proposed resolution to implement a long-term incentive programme for employees and contractors by way of a directed issue of warrants and approval of transfer of warrants was presented, Schedule 6.*

Stämman beslutade att anta incitamentsprogrammet, emittera teckningsoptioner och att godkänna överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

*The meeting resolved to adopt the incentive programme, to issue warrants and to approve of transfer of warrants in accordance with the board of directors' proposal.*

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

*It was noted that the resolution was taken unanimously.*

16. Avslutande av stämman

*Closing of the meeting*

Stämman förklarades avslutad.

*The meeting was declared closed.*

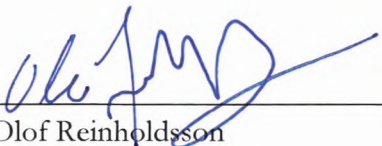
---

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

[UNDERSKRIFTSSIDA PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I OSSDSIGN AB DEN 22 JUNI  
2021 / SIGNATURE PAGE OF MINUTES KEPT AT THE ANNUAL GENERAL MEETING OF  
OSSDSIGN AB HELD ON 22 JUNE 2021]

Vid protokollet:

*Minutes kept by:*

  
Olof Reinholdsson

Justeras:

*Verified:*

\_\_\_\_\_  
Johan Dighed



[UNDERSKRIFTSSIDA PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I OSSDSIGN AB DEN 22 JUNI  
2021/SIGNATURE PAGE OF MINUTES KEPT AT THE ANNUAL GENERAL MEETING OF  
OSSDSIGN AB HELD ON 22 JUNE 2021]

Vid protokollet:


*Minutes kept by:*

---

Olof Reinholdsson

Justeras:

*Verified:*



---

Johan Dighed

## Redovisning av röstresultat för Årstämma i - / Results of votes for annual general meeting in OssDesign AB 22 juni 2021

	Röster (% nedan avser andel av avgivna röster) Votes (% below shows percentage of cast votes)					Aktier (% nedan avser andel av företrädda aktier) Shares (% below shows percentage of shares represented)				Aktier Shares	
	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstained (amount)	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej eller avstår (antal) No or abstained (amount)	Nej eller avstår (%) No or abstained (%)	Antal aktier för vilka röster har avgetts Number of shares voted for	Andel av aktiekapitalet som dessa avgivna röster representerar Percentage of share capital represented
<b>Beslutspunkt på dagordning / Item on the agenda</b>											
1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman / Opening of the meeting and election of chairman of the meeting	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
2. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
3. Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
4. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and the balance sheet as well as of the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution in respect of allocation of the company's result according to the adopted balance sheet	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören / Resolution in respect of the members of the board of directors' and the CEO's discharge from liability											
Verkställande direktör / CEO	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Simon Carmell (styrelseordförande / chairman of the board)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Anders Qvarnström (styrelseledamot / board member)	12 948 016	100,000%	0	0,000%	55 200					12 948 016	22,686%
Håkan Engqvist (styrelseledamot / board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Newton Aguiar (styrelseledamot / board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Viktor Drvota (styrelseledamot / board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer / Determination of the number of members of directors as well as of the number of auditors	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
11. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisorer / Determination of the fees payable to the members of the board of directors and the auditors	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
12. Val av styrelseledamöter och revisor / Election of members of the board of directors and auditors											
Omval av Simon Carmell (styrelseledamot) / Re-election of Simon Carmell (board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Omval av Anders Qvarnström (styrelseledamot) / Re-election of Anders Qvarnström (board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Omval av Håkan Engqvist (styrelseledamot) / Re-election of Håkan Engqvist (board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Omval av Newton Aguiar (styrelseledamot) / Re-election of Newton Aguiar (board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Omval av Viktor Drvota (styrelseledamot) / Re-election of Viktor Drvota (board member)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Omval av Simon Carmell (styrelseordförande) / Re-election of Simon Carmell (chairman of the board)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
Omval av KPMG AB (revisor) / Re-election of KPMG AB (auditor)	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0					13 003 216	22,783%
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet / Resolution on an authorization for the board of directors to increase the share capital	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0	13 003 216	100,000%	0	0,000%	13 003 216	22,783%
14. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter innefattande: / Resolution on implementation of a long-term incentive programme for employees and contractors by way of:											
(i) rikstad emission av teckningsoptioner, samt / (i) a directed issue of warrants and	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0	13 003 216	100,000%	0	0,000%	13 003 216	22,783%
(ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / (ii) approval of transfer of warrants	13 003 216	100,000%	0	0,000%	0	13 003 216	100,000%	0	0,000%	13 003 216	22,783%
15. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter innefattande: / Resolution on implementation of a long-term incentive programme for board members by way of:											
(i) rikstad emission av teckningsoptioner, samt / (i) a directed issue of warrants and	12 948 016	100,000%	0	0,000%	55 200	12 948 016	99,575%	55 200	0,425%	12 948 016	22,686%
(ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner / (ii) approval of transfer of warrants	12 948 016	100,000%	0	0,000%	55 200	12 948 016	99,575%	55 200	0,425%	12 948 016	22,686%
<b>Sammanställning / Compilation</b>	<b>Aktier / Shares</b>	<b>Röster / Votes</b>									
5 företrädda aktieägare på stämman / 5 shareholders represented at the general meeting	13 003 216	13 003 216									
Totalt antal aktier i bolaget / Total number of shares in the company	57 074 504	57 074 504									
Egna aktier ägda av bolaget / Shares owned by the company	0	0									
Röstbara aktier i bolaget / Voting shares in the company	57 074 504	57 074 504									

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

**Bilaga 3**

**Schedule 3**

**Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och  
koncernsrevisionsberättelse**

*Annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and  
the auditor's report on the group*

*Separat bilagd / Separately attached hereto*

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

Bilaga 4  
Schedule 4

**Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande**

*The board of directors' proposed resolution on authorisation to resolve on new issues*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att – under tiden fram till nästkommande årsstämma och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant eller genom apport, kvittning eller eljest förenas med villkor. Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande högst tio procent av aktiekapitalet efter sådan(a) emission(er). Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska godtas i situationer då en riktad emission anses mer lämpad för bolaget av tids-, affärs- eller motsvarande skäl samt för att möjliggöra förvärv.

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

*The board of directors proposes that the general meeting resolves on an authorisation for the board of directors to – for the period up to the next annual general meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights and at one or more occasions – resolve upon issuance of new shares, warrants and/or convertible debentures. Payment may be made in cash, in kind, through set-off of claims or otherwise be conditional. The company's share capital may by support of the authorisation be increased by an amount corresponding to not more than ten (10) per cent of the share capital after such issue(s). Deviation from the shareholders' preferential rights shall be allowed in situations where a directed issue is deemed more appropriate for the company due to timing, commercial or similar reasons, and in order to enable acquisitions.*

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

## Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för OssDesign AB föreslår att årsstämman fattar beslut om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram (**Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1**) för anställda och konsulter innefattande (A) riktad emission av högst 3 024 945 teckningsoptioner (varav högst 2 825 185 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1A och högst 199 760 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1B) till bolaget och/eller dess dotterbolag (bolaget eller dotterbolag, såsom tillämpligt, ”**LTIP-bolaget**”) enligt punkt A nedan och (B) godkännande av överlåtelse av emitterade teckningsoptioner från LTIP-bolaget till vissa anställda och konsulter i den koncern där bolaget utgör moderbolag (”**Koncernen**”) enligt punkt B nedan.

### *Incitamentsprogrammet i huvuddrag*

Incitamentsprogrammet omfattar nuvarande och framtida anställda inom och konsulter till Koncernen (nedan benämnda ”Deltagarna”). Styrelseledamöter i bolaget tillåts inte delta. Incitamentsprogrammet kommer omfatta omkring tio (10) Deltagare.

Incitamentsprogrammet innebär att Deltagare, som har ingått avtal med LTIP-bolaget (”**Teckningsoptionsavtalet**”), erbjuds möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde, beräknat enligt nedan. I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för Koncernen ska teckningsoptioner kunna överlåtas vederlagsfritt (avser endast Deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige).

Teckningsoptionsavtalet kommer innehålla en s.k. intjänandemodell och återköpsrätt för LTIP-bolaget i vissa situationer, särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor varvid vissa skillnader kan förekomma med anledning av nationella lagkrav.

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

Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats (120-140 %) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Närmare bestämmelser för teckningskursens fastställande framgår nedan.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024. Teckning av nya aktier får däremot inte äga rum under så kallade ”stängda perioder” enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, eller annars i strid med tillämpliga regler avseende insiderhandel (inkluderande bolagets interna riktlinjer i det avseendet). Teckningsoptioner som inte har utnyttjats för teckning av nya aktier senast den 31 december 2024 upphör att gälla.

### *Syftet med incitamentsprogrammet*

Styrelsen är av uppfattningen att aktierelaterade incitamentsprogram främjar bibehållandet av de personer som omfattas och motiverar dessa att skapa värde för aktieägarna. Styrelsen bedömer att dessa syften ligger i linje med samtliga aktieägares intressen.

Det finns per dagens datum tre olika aktierelaterade incitamentsprogram omfattandes anställda och konsulter varav två olika teckningsoptionsprogram utgivna 2016 respektive 2019 som löper ut 2021 respektive 2022, samt ett personaloptionsprogram (s.k. kvalificerade personaloptioner) från 2019 som löper ut 2022. Se under ”Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram” nedan för mer information.

Detta förslag har lagts fram för att erbjuda nyrekryterade möjligheten att delta i ett aktierelaterat incitamentsprogram och, såvitt avser sådana personer som redan deltar i befintliga aktierelaterade incitamentsprogram, mot bakgrund av kursutvecklingen och styrelsens bedömning att sådana inte längre uppfyller syftet och inte heller bedöms komma medföra någon utspädning för aktieägarna.

#### *Stöd för deltagande*

LTIP-bolaget eller annat bolag inom Koncernen ska kunna underlätta deltagande genom att erbjuda lån motsvarande det belopp som Deltagare i incitamentsprogrammet ska erlagga för teckningsoptionerna. Sådant lån ska löpa med marknadsmässig ränta och återbetalas under incitamentsprogrammets löptid. För det fall Deltagare lämnar Koncernen innan teckningsoptionerna kan utnyttjats för teckning av nya aktier ska återbetalningstiden kunna accelereras. Lån ska endast kunna lämnas i den mån sådant är tillåtet enligt tillämplig lag.

LTIP-bolaget eller annat bolag inom Koncernen ska också kunna erbjuda återbetalning av ett belopp motsvarande maximalt 50 procent av det belopp (netto efter skatt) som Deltagare i incitamentsprogrammet har erlagt för teckningsoptionerna. Sådant återbetalning ska endast kunna erbjudas om marknadsvärdet för bolagets aktie, under den period då teckningsoptionerna kan utnyttjas, understiger summan av det belopp som har erlagts för teckningsoptionen och teckningskursen per ny aktie. Återbetalning ska vidare vara villkorad av fortsatt anställning eller uppdrag (såsom tillämpligt). Styrelsen ska äga rätt att minska beloppet eller besluta att någon återbetalning inte ska ske om sådan inte bedöms försvarlig med hänsyn till bolagets ekonomiska situation.

#### *Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram*

Det finns per dagens datum tre olika aktierelaterade incitamentsprogram omfattandes anställda och konsulter varav två olika teckningsoptionsprogram utgivna 2016 respektive 2019 (uppdelat mellan 2019/2022:1A respektive 2019/2022:1B), som löper ut 2021 respektive 2022 och ett personaloptionsprogram (s.k. kvalificerade personaloptioner som endast innehas av anställda i Sverige) från 2019 som löper ut 2022. Därutöver finns det ett aktierelaterat incitamentsprogram omfattandes styrelseledamöter i form av teckningsoptioner utgivna 2019 som löper ut 2022 (”Teckningsoptioner 2019/2022:2” i nedan tabell).

I samband med utgivandet berättigade varje teckningsoption respektive personaloption till en aktie. De olika programmen är föremål för s.k. omräknav villkor enligt vilka det antal aktier som varje teckningsoption respektive personaloption berättigar till liksom det belopp som ska

erläggs för sådana aktier kan komma att justeras. Nedan tabell anger det totala antalet teckningsoptioner respektive personaloptioner som är utestående per dagens datum liksom det antal nya aktier som kan tillkomma i bolaget vid utnyttjandet av sådana teckningsoptioner respektive personaloptioner, varvid justeringar enligt tillämpliga omräkningsvillkor fram till dagens datum har beaktats.

<b>Program</b>	<b>Antal aktierrelaterade instrument</b>	<b>Maximalt antal nya aktier*</b>	<b>Pris per aktie</b>	<b>Utnyttjandeperiod</b>
Teckningsoptioner 2016/2021	3 906	62 496 (vardera teckningsoptionen berättigar till 16 nya aktier)	53,125 kronor	1 november 2021 - 30 november 2021
Personaloptioner 2019/2022	171 262	215 790 (vardera personaloptionen kan medföra 1,26 nya aktier)	25,20 kronor	1 juli 2022 - 31 december 2022
Teckningsoptioner 2019/2022:1A	330 295	416 171 (vardera teckningsoptionen berättigar till 1,26 nya aktier)	25,20 kronor	1 juli 2022 - 31 december 2022
Teckningsoptioner 2019/2022:1B	61 166	61 166 (vardera teckningsoptionen berättigar till en (1) ny aktie)	31,88 kronor	1 juli 2022 - 31 december 2022
Teckningsoptioner 2019/2022:2	305 830	385 345 (vardera teckningsoptionen berättigar till 1,26 nya aktier)	25,20 kronor	1 juli 2022 - 31 december 2022

\* Enligt aktiebolagslagen är det inte möjligt att emittera fraktioner av aktier varför överskjutande delar kommer bortses från om teckningsoptionerna respektive personaloptionerna skulle utnyttjas medförande ett mindre maximalt antal nya aktier. Det maximala antalet aktier har avrundats nedåt till närmsta heltal (om tillämpligt).

Om samtliga teckningsoptioner respektive personaloptioner skulle utnyttjas skulle bolagets aktiekapital öka med 71 310,50 kronor genom utgivande av 1 140 968 nya aktier (med förbehåll för eventuella ytterligare omräkningar i enlighet med tillämpliga villkor), vardera med ett kvotvärde om 0,0625 kronor. Detta skulle innebära en utspädning motsvarande cirka 1,96 procent av bolagets totala aktiekapital respektive antal aktier och röster (beräkning baserad på aktiekapitalet respektive antalet aktier och röster i bolaget efter registrering av samtliga nya aktier efter den företrädesemission (inkl. övertilldelningsoption) vars utfall offentliggjordes av bolaget den 12 maj 2021). Utspädningsberäkningen tar inte hänsyn till eventuellt nya aktier till

följd av incitamentsprogrammen som föreslås antas vid årsstämman eller eventuella överskjutande fraktioner såvitt avser individuella innehav (se fotnot under tabell ovan) med innebörd att den potentiella utspädningen i realiteten kan vara mindre än den förutnämnda.

*Kostnader, utspädning m.m.*

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

Utöver ovan kan bolagets kostnader för programmet komma att innefatta sociala avgifter i förhållande till den del som riktas till Deltagare bosatta i USA (avser teckningsoptioner av serie 2021/2024:1B) samt i förhållande till eventuell återbetalning av upp till 50 procent av anskaffningskostnaden för teckningsoptionerna (netto efter skatt och såsom beskrivet ovan under ”Stöd för deltagande”). Den totala kostnaden för incitamentsprogrammet är således beroende av utfallet i programmet.

Eventuella kostnader avseende Deltagare bosatta i USA uppskattas till maximalt cirka 190 000 kronor, baserat på dagens skattesatser och antagandet att värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande skulle vara 30 kronor per aktie (skattesatsen uppgår för närvarande till cirka 7,65 procent och skattekostnaden beräknas på skillnaden mellan lösenpriset och värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande). De eventuella kostnaderna uppskattas till maximalt cirka 345 000 kronor om värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande istället skulle vara 40 kronor per aktie (förutnämnda exempel avser endast att illustrera kostnaderna vid olika scenarier och avser inte att återspegla förväntad kursutveckling). Kostnaderna uteblir om teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning av nya aktier.

Kostnaderna avseende eventuell återbetalning av upp till 50 procent av anskaffningskostnaden för teckningsoptionerna uppskattas till maximalt cirka 2 miljoner kronor, baserat på dagens skattesatser och antagandet att samtliga teckningsoptioner förvärvas till uppskattat preliminärt marknadsvärde såsom framgår under ”Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Deltagarna” nedan. De uppskattade kostnaderna inkluderar potentiella nyrekryteringar och har baserats på antagandet att alla nyrekryterade kommer att vara föremål av svensk beskattning. Det faktiska utfallet beror på den aktuella jurisdiktionen för sådana nyrekryteringar och det kan också finnas kostnader hänförliga till sociala avgifter som Koncernen behöver erlagga för deltagandet som sådant (vanligtvis med avseende på skillnaden mellan lösenpriset och värdet på bolaget aktier vid tiden för utnyttjandet av teckningsoptionerna).

Utöver de teckningsoptioner och personaloptioner som beskrivs under ”Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram” ovan, finns det inga aktie eller aktieprisrelaterade incitamentsprogram utestående i bolaget per idag.

Vid full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 3 024 945 teckningsoptioner, kommer totalt 3 024 945 nya aktier emitteras i bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med sedvanliga teckningsoptionsvillkor gällande för teckningsoptionerna). Detta skulle medföra en utspädning motsvarande cirka 5,03 procent av bolagets totala aktiekapital respektive antalet aktier och röster (beräkning baserad på



aktiekapitalet respektive antalet aktier och röster efter registrering av samtliga nya aktier till följd av den företrädesemission (inkl. övertilldelningsoption) vars utfall offentliggjordes av bolaget den 12 maj 2021). Utspänningsberäkningen tar inte hänsyn till eventuella nya aktier till följd av befintliga incitamentsprogram eller det incitamentsprogram för styrelseledamöter som föreslås antas vid årsstämman med innebörd att den potentiella utspädningen i realiteten kan vara mindre än den förutnämnda.

Med beaktande av de nya aktier som kan tillkomma inom ramen för föreslaget incitamentsprogram hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 förändrats från -1,48 kronor (justerad med hänsyn till nya aktier från den företrädesemission (inklusive övertilldelningsoption) vars utfall offentliggjordes av bolaget den 12 maj 2021) till -1,41 kronor (beräkningen exkluderar övriga aktierrelaterade incitamentsprogram och avser enbart utspädningseffekten varvid kostnader förenade med föreslaget incitamentsprogram inte har beaktats).

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som framgår av bilaga 5A respektive bilaga 5B.

#### *Förslagens beredning*

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

#### *Majoritetskrav*

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

### **A. Riktad emission av teckningsoptioner**

1. Bolaget ska emittera högst 3 024 945 teckningsoptioner varav högst 2 825 185 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1A och högst 199 760 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1B.
2. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,0625 kronor. Om alla teckningsoptioner tecknas, överläts och utnyttjas av Deltagarna för teckning av nya aktier, kommer bolagets aktiekapital att öka med totalt 189 059,0625 kronor varav 176 574,0625 kronor avseende teckningsoptioner av serie 2021/2024:1A och 12 485 kronor avseende teckningsoptioner av serie 2021/2024:1B (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga teckningsoptionsvillkor som ska gälla för teckningsoptionerna).

3. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av bolaget och/eller dess dotterbolag, varefter dessa ska överlåtas till Deltagarna i enlighet med det av bolagsstämman antagna beslutet och instruktioner från bolagets styrelse. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för föreslaget incitamentsprogram.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 31 juli 2021. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
5. Bolaget ska inte erlagga någon teckningskurs för teckningsoptionerna. Vid dotterbolags teckning ska en teckningskurs erläggas motsvarande teckningsoptionens teoretiska marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av bolaget anlita oberoende värderingsperson. Värdet på den underliggande aktien ska fastställas med tillämpning av samma tidsperiod som ska gälla för bestämmandet av teckningskursen för nya aktier enligt punkt 7 nedan. Betalning ska ske i anslutning till teckning av teckningsoptioner och senast den 31 juli 2021. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningsfristen.
6. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024.
7. Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats (120-140 %) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Om det inte noteras någon betalkurs för viss handelsdag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska istället förlängas framåt i tiden med det antal närmast efterkommande handelsdagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt tio (10) handelsdagar med noterad betalkurs. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen understiger 12 kronor ska teckningskursen fastställas till 140 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 12 kronor men understiger 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid SEK 0,005 ska avrundas uppåt. Teckningskursen får aldrig understiga aktiernas kvotvärde.
8. Teckningsoptionerna av serie 2021/2024:1A och serie 2021/2024:1B ska också vara underkastade de övriga villkor som framgår av bilaga 5A (avseende serie 2021/2024:1A) respektive bilaga 5B (serie 2021/2024:1B).

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

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

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

Teckningsoptionerna ska överlåtas till Deltagarna mot betalning av en premie motsvarande teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde per dagen för överlåtelser, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av bolaget anlita oberoende värderingsperson. I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för Koncernen ska teckningsoptioner kunna överlåtas vederlagsfritt (avser endast Deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige).

Marknadsvärdet uppskattats preliminärt till 0,65 kronor per teckningsoption, baserat på ett marknadsvärde av den underliggande aktien motsvarande 13,50 kronor samt med antagandet om teckningskurs om 17,55 kronor per ny aktie.

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

<b>Kategori</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori</b>
<b>VD</b>	1 712 235	1 712 235
<b>Ekonomichef</b>	428 058	428 058
<b>Andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner (cirka 8 personer)</b>	142 686	884 652

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

För Deltagare i andra länder än Sverige förutsätts dels att överlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att överlåtelse enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt mot-svarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2021/2024:1.

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

## Schedule 5

### **Resolution on implementation of a long-term incentive programme for employees and contractors by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants**

The board of directors of OssDsign AB proposes that the annual general meeting resolves on implementation of a long-term incentive programme (Warrant programme 2021/2024:1) for employees and contractors by way of (A) directed issue of no more than 3,024,945 warrants (of which no more than 2,825,185 warrants of series 2021/2024:1A and no more than 199,760 warrants of series 2021:2024:1B) to the company and/or any of its subsidiaries (the company or a subsidiary, as applicable, hereinafter referred to as the “LTIP Company”), as set forth in item A below, and (B) approval of transfer of the issued warrants from the LTIP Company to certain employees and contractors in the group where the company is parent company (the “Group”) as set forth in item B below.

#### **Main terms of the incentive programme**

The incentive programme shall encompass existing and future employees in and contractors of the Group (the “Participants”). Board members of the company will not be allowed to participate. The incentive programme will comprise around ten (10) Participants in total.

The incentive programme entails that Participants, who have entered into an agreement with the LTIP Company (the “Warrant Agreement”), are offered to acquire warrants at market value, calculated as set forth below. Warrants may be transferred to the Participants free-of-charge provided that it does not entail negative tax consequences for the Group (only applicable with respect to Participants in other jurisdictions than Sweden).

The Warrant Agreement will include a so called vesting structure, a re-purchase right for the LTIP Company applicable under certain circumstances, certain transfer restrictions and other terms and conditions customary for such agreements with some potential differences due to requirements under local law.

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

The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the company’s share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. More detailed provisions for determining the subscription price are set forth below.

The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 1 July 2024 until and including 31 December 2024. Subscription of new shares may however not take place during so-called closed periods according to the EU Market Abuse Regulation, or otherwise in breach of relevant insider rules and regulations (including the company’s internal guidelines in this respect). Warrants that have not been exercised for subscription of new shares by 31 December 2024 shall lapse.

## **The rationale for the incentive programme**

The board of directors is of the opinion that share related incentive programmes strengthens the retention of those participating and motivates them to create shareholder value. The board of directors assess that these objectives are in line with all shareholders' interests.

As of today, there are three different share related incentive programmes for employees and contractors out of which there are two different warrant programmes from 2016 and 2019, respectively, expiring in 2021 and 2022, respectively, and one employee stock option programme (so called qualified employee stock options) from 2019 which expires in 2022. Please refer to "Existing share related incentive programmes" below for more information.

This proposal has been presented in order to enable new-recruits the possibility to participate in a share related incentive programme and, as regards persons already participating in existing share related incentive programmes, in view of the share price development and the board of directors' assessment that they no longer fulfil their purpose and will not entail any dilution for existing shareholders.

## **Support for participation**

The LTIP Company or another company in the Group shall be allowed to support participation through offering a loan corresponding to the amount that a Participant in the incentive programme shall pay for the warrants. Such loan shall carry market interest and be repaid during the term of the incentive programme. If a Participant leaves the Group before the warrants are exercisable for new shares, the repayment period may be accelerated. A loan may only be granted provided that it's allowed pursuant to applicable law.

The LTIP Company or another company in the Group shall also be allowed to offer repayment of an amount corresponding to not more than 50 percent of the amount (net of tax) that a Participant in the incentive programme has paid for the warrants. Such repayment may only be offered if the market value of the company's share, during the period under which the warrants may be exercised, is lower than the sum of the amount paid per warrant and the subscription price per new share. Repayment shall further be conditional upon continued employment or assignment (as applicable). The board of directors shall have the right to reduce the amount or decide that no repayment is to be made if not deemed justified in the light of the company's financial position.

## **Existing share related incentive programmes**

As of today, there are three different share related incentive programmes for employees and contractors out of which there are two different warrant programmes from 2016 and 2019 (divided into 2019/2022:1A and 2019/2022:1B), respectively, expiring in 2021 and 2022, respectively, and one employee stock option programme (so called qualified employee stock options which are held by Swedish employees only) from 2019 which expires in 2022. In addition, there is one share related incentive programme for board members in the form of warrants issued in 2019, which will expire in 2022 ("Warrants 2019/2022:2" in the table set forth below).

When issued, each warrant and employee stock option entitled to one share. The different programmes are subject to so called recalculation terms pursuant to which the number of shares each warrant and employee stock option entitles to and the amount to be paid for such shares may be adjusted. The table below sets forth the total number of warrants and employee stock options outstanding as of today as well as the number of new shares in the company in

the event such warrants and employee stock options were to be exercised, whereby adjustments in accordance with applicable recalculation terms until the date hereof have been taken into account.

<b>Programme</b>	<b>Number of share related instruments</b>	<b>Maximum number of new shares*</b>	<b>Price per share</b>	<b>Exercise period</b>
Warrants 2016/2021	3,906	62,496 (each warrant entitles to 16 new shares)	SEK 53.125	1 November 2021 - 30 November 2021
Employee stock options 2019/2022	171,262	215,790 (each employee stock option may entail 1.26 new shares)	SEK 25.20	1 July 2022 - 31 December 2022
Warrants 2019/2022:1A	330,295	416,171 (each warrant entitles to 1.26 new shares)	SEK 25.20	1 July 2022 - 31 December 2022
Warrants 2019/2022:1B	61,166	61,166 (each warrant entitles to one (1) new share)	SEK 31.88	1 July 2022 - 31 December 2022
Warrants 2019/2022:2	305,830	385,345 (each warrant entitles to 1.26 new shares)	SEK 25.20	1 July 2022 - 31 December 2022

\* Pursuant to the Swedish Companies Act, it is not possible to issue fractions of new shares meaning that any excess fractions will be disregarded in the event that warrants and employee stock options are exercised leading to a lower maximum number of new shares. Where applicable, the maximum number of shares have been rounded off downwards to the nearest whole number.

If all warrants and employee stock options were to be exercised, the company's share capital would increase with SEK 71,310.50 through the issuance of 1,140,968 new shares (subject to potential recalculations in accordance with applicable terms and conditions), each with a quotient value of SEK 0.0625. This would lead to a dilution corresponding to approximately 1.96 percent of the total share capital and number of shares and votes in the company (calculation based on the share capital and number of shares and votes in the company following registration of the new shares from the rights issue (incl. the over-allotment option) the outcome of which was announced by the company on 12 May 2021). The dilution calculation does not take into account potential new shares as a result of the incentive programmes proposed to be adopted at the annual general meeting or any excess fractions in respect of individual holdings (see footnote below the table above) meaning that the potential dilution may be lower than the aforementioned.

### **Costs, dilution, etc.**

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

In addition to the above, the company's costs for the programme may include social security costs in relation to the part directed to Participants resident in the U.S. (i.e. warrants of series 2021:2024:1B) as well as in relation to any repayment of up to 50 percent of the acquisition cost for the warrants (net of tax and as described under "Support for participation" above). The total cost for the incentive programme is thus dependent on the outcome of the programme.

Potential costs in relation to Participants resident in the U.S. are appraised to a maximum of approximately SEK 190,000 based on today's tax rates and the assumption that the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants is SEK 30 per share (the tax rate is currently approximately 7.65 per cent and tax costs are calculated on the difference between the exercise price and the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants). The potential costs are appraised to a maximum of approximately SEK 345,000 should the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants instead be SEK 40 per share (the aforementioned examples are only intended to illustrate the costs in different scenarios and are not a reflection of any appraised development of the share price). There are no costs should the warrants not be exercised for subscription of new shares.

Costs in relation to any repayment of up to 50 percent of the acquisition cost for the warrants are appraised to a maximum of approximately SEK 2 million based on today's tax rates and the assumption all warrants are acquired against the preliminary estimated market value as set out below under "Approval of transfer of warrants to the Participants". The appraised costs include potential new-recruits and has been based on the assumption that all new-recruits will be subject to Swedish taxation. The actual outcome will depend on the actual jurisdiction of such new-recruits and there may also be social security costs payable by the Group in relation to the participation as such (typically in respect of the difference between the exercise price and the value of the company's shares at the time of exercise of the warrants).

Other than the warrants and employee stock options described under "Existing share related incentive programmes" above, there are no share or share price related incentive programmes outstanding in the company as of today.

Upon full subscription, transfer and exercise of all 3,024,945 issued warrants, a total of 3,024,945 new shares will be issued in the company (subject to potential recalculations in accordance with customary terms and conditions applicable for the warrants). This would lead to a dilution corresponding to approximately 5.03 percent of the total share capital and number of shares and votes in the company (calculation based on the share capital and number of shares and votes in the company following registration of the new shares from the rights issue (incl. the over-allotment option) the outcome of which was announced by the company on 12 May 2021). The dilution calculation does not take into account potential new shares as a result of existing incentive programmes or the incentive programme for board members proposed to be adopted at the annual general meeting meaning that the potential dilution may be lower than the aforementioned.

Accounting for the new shares that may be issued under the proposed incentive programme, the key ratio earnings per share for the full year 2020 had then been changed in such way that the result per share had been changed from SEK -1.48 (as adjusted for the new shares from the rights issue (incl. the over-allotment option) the outcome of which was announced by the company on 12 May 2021) to SEK -1.41 (the calculation excludes other share related incentive programmes and is based on the dilutive effect only without taking costs associated with the proposed incentive programme into consideration).

The above calculations regarding dilution and impact on key ratios are subject to recalculations in accordance with the customary recalculation terms set out for the programmes in schedules 5A and 5B, respectively.

### **Preparation of the proposal**

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

### **Majority requirements**

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

#### **A. Directed issue of warrants**

1. The company shall issue no more than 3,024,945 warrants of which no more than 2,825,185 warrants of series 2021/2024:1A and no more than 199,760 warrants of series 2021:2024:1B.
2. Each warrant entitles to subscription of one (1) new share in the company, each with a quotient value of SEK 0.0625. If all warrants are subscribed, transferred to and exercised by the Participants for subscription of new shares, the company's share capital will increase by SEK 189,059.0625 of which SEK 176,574.0625 in relation to warrants of series 2021/2024:1A and SEK 12,485 in relation to warrants of series 2021:2024:1B (subject to potential recalculations in accordance with customary terms and conditions to be applicable in relation to the warrants).
3. The warrants may, with deviation from the shareholders' preferential rights, only be subscribed for by the company and/or any of its subsidiaries after which they are to be transferred to the Participants in accordance with the resolution adopted by the general meeting and instructions from the company's board of directors. The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the warrants are to be used within the proposed incentive programme.
4. Subscription of warrants shall be made on a subscription list on 31 July 2021 at the latest. The board of directors shall be entitled to prolong the subscription period.
5. The company is not to pay any subscription price for the warrants. Any subsidiary subscribing for warrants shall pay a subscription price corresponding to the theoretical market value of the warrants, calculated by an independent valuation agent engaged by the company by use of the Black & Scholes valuation model. The value of the underlying share shall be determined by use of the same period for measurement as used in relation to the establishment of the subscription price for new shares in accordance with item 7 below. Payment is to be made in connection with subscription



- of warrants and not later than on 31 July 2021. The board of directors shall be entitled to prolong the time period for payment.
6. The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 1 July 2024 until and including 31 December 2024.
  7. The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. If no trading price is recorded for a particular trading day within the specified period, such day shall not be taken into account, but the period shall instead be extended forwards in time with the number of succeeding trading days required for the period to comprise ten (10) trading days with a recorded trading price. If the volume weighted average trading price is below SEK 12, the subscription price shall be determined to 140 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 12 but below SEK 14, the subscription price shall be determined to 130 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 14, the subscription price shall be determined to 120 percent of the volume weighted average trading price. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price may never be below the quotient value of the shares.
  8. Warrants of series 2021/2024:1A and series 2021:2024:1B shall also be subject to the terms and conditions set forth in the schedule 5A (as regards series 2021/2024:1A) and schedule 5B (as regards series 2021/2024:1B).
  9. The chairman of the board of directors, the CEO or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

## **B. Approval of transfer of warrants to the Participants**

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

The warrants are to be transferred to the Participants against a premium payable by the Participants corresponding to the theoretical market value of the warrants as of the date of transfer, calculated by an independent valuation agent engaged by the company by use of the Black & Scholes valuation model. Warrants may be transferred to the Participants free-of-charge provided that it does not entail negative tax consequences for the Group (only applicable with respect to Participants in other jurisdictions than Sweden). The market value is preliminary estimated to SEK 0.65 per warrant, based on a market value of the underlying share corresponding to SEK 13.50 and assuming a subscription price of SEK 17.55 per new share.

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

<b>Category</b>	<b>Maximum number of warrants per Participant</b>	<b>Maximum number of warrants within the respective category</b>
<b>CEO</b>	1,712,235	1,712,235
<b>CFO</b>	428,058	428,058
<b>Other senior management and key individuals (around 8 persons)</b>	142,686	884,652

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

For Participants in other jurisdictions than Sweden, it is implied that transfer of warrants is legally possible and that transfer, in the board of directors' opinion, can be carried out with reasonable administrative and financial efforts. The board of directors shall have the right to adjust the terms of the Warrant Programme 2021/2024:1 to the extent required in order for allotment of warrants to participants in other jurisdictions, to the extent practically possible, to be made under the same conditions imposed by the Warrant Programme 2021/2024:1.

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2024:1A AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I OSSDSIGN AB

### 1. Definitioner

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	OssDsign AB, org.nr 556841-7546;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North Growth Market;
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption(er);
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget genom utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor; och
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

### 2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 2 825 185.

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

### **3. Rätt att teckna nya aktier**

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie att fastställas enligt denna punkt 3.1. Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats (120-140 %) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Om det inte noteras någon betalkurs för viss handelsdag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska istället förlängas framåt i tiden med det antal närmast efterkommande handelsdagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt tio (10) handelsdagar med noterad betalkurs. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen understiger 12 kronor ska teckningskursen fastställas till 140 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 12 kronor men understiger 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid SEK 0,005 ska avrundas uppåt. Teckningskursen får aldrig understiga aktiernas kvotvärde. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

### **4. Anmälan om teckning av nya aktier**

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024, eller sådant tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 För att teckning ska genomföras ska optionsinnehavaren inge en skriftlig anmälan till Bolaget med uppgivande av det antal aktier som omfattas av anmälan om teckning samt optionsbevis representerande motsvarande antal teckningsoptioner. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

### **5. Betalning för nya aktier**

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

## 6. Registrering av nya aktier i aktieboken

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

## 7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna slutgiltigt upptagits i Bolagets aktiebok.

## 8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

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

### A. Fondemission

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

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

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

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

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

### B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

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

### C. Nyemission

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

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

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

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

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

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



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

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

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

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

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

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

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

avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare*

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

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

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

#### *G. Utdelning*

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs

ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

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

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

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

#### *H. Minskning av aktiekapitalet*

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

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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

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

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

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

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

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

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

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

#### *I. Omräkning ska leda till skäligt resultat*

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande

till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### *J. Avrundning*

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

#### *K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning*

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

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

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

#### *L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösenförfarande*

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

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det

fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 kalenderdagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

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

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

#### *M. Likvidation*

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

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

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

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

#### *N. Konkurs*

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

## 9. Ändring av optionsvillkor

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

## 10. Meddelanden

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

## 11. Begränsning av ansvar

- 11.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

## 12. Tillämplig lag och forum

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

---

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2024:1B AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I OSSDSIGN AB

### 1. Definitioner

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	OssDsign AB, org.nr 556841-7546;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North Growth Market;
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption(er);
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget genom utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor; och
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

### 2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 199 760.

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



### 3. Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie att fastställas enligt denna punkt 3.1. Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats (120-140 %) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Om det inte noteras någon betalkurs för viss handelsdag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska istället förlängas framåt i tiden med det antal närmast efterkommande handelsdagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt tio (10) handelsdagar med noterad betalkurs. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen understiger 12 kronor ska teckningskursen fastställas till 140 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 12 kronor men understiger 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid SEK 0,005 ska avrundas uppåt. Teckningskursen får aldrig understiga aktiernas kvotvärde. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Oaktat vad som föreskrivs häri ska sådan justering endast göras om och i den utsträckning sådan justering inte medför att någon av teckningsoptionerna blir föremål för påföljder, eller ytterligare skatt, enligt vid var tid gällande ”Section 409A of the Internal Revenue Code of 1986, as amended”.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

### 4. Anmälan om teckning av nya aktier

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024, eller sådant tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 För att teckning ska genomföras ska optionsinnehavaren inge en skriftlig anmälan till Bolaget med uppgivande av det antal aktier som omfattas av anmälan om teckning samt optionsbevis representerande motsvarande antal teckningsoptioner. Därutöver, för att anmälan om teckning ska verkställas, måste optionsinnehavaren erlægga kontant betalning till Bolaget motsvarande teckningskursen och visa att samtliga

tillämpliga källskatter har erlagts eller att andra åtgärder som Bolaget finner erforderliga har vidtagits för att täcka sådana källskatter. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

## 5. Betalning för nya aktier

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

## 6. Registrering av nya aktier i aktieboken

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

## 7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna slutgiltigt upptagits i Bolagets aktiebok.

## 8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla (med förbehåll för vad som framgår av punkt 3.2 ovan):

### *A. Fondemission*

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

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

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

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

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

#### *B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget*

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

#### *C. Nyemission*

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

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

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

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper

eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

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

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

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

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

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

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

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

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

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

#### *F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare*

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

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

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

#### *G. Utdelning*

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den

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

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

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

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

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

*H. Minskning av aktiekapitalet*



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

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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

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

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen (i det följande benämnd “aktiens genomsnittskurs”)) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

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

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

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

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

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

*I. Omräkning ska leda till skäligt resultat*

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

*J. Avrundning*

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

*K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning*

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

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

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

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

#### *L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösenförfarande*

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

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

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

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

#### *M. Likvidation*

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

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

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

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

#### *N. Konkurs*

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

### 9. Ändring av optionsvillkor

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

### 10. Meddelanden

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

### 11. Begränsning av ansvar

- 11.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

11.4 Varken Bolaget eller någon tjänsteleverantör eller närstående till Bolaget ska vara ansvarig för några påföljder, eller tillkommande skatt, som åläggs optionsinnehavare enligt vid var tid gällande "Section 409A of the Internal Revenue Code of 1986, as amended".

## 12. Tillämplig lag och forum

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

---

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

## Schedule 5A

### TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS 2021/2024:1A REGARDING SUBSCRIPTION FOR NEW SHARES IN OSSDSIGN AB

#### 1. Definitions

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

”Companies Act”	the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);
”business day”	a day which is not a Saturday, Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;
”Bank”	the bank or account operator which the Company at each time has appointed to handle the administration of the warrants in accordance with these terms and conditions;
”Company”	OssDsign AB, reg. no. 556841-7546;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, reg. no. 556112-8074;
”listing”	listing of shares in the Company on a regulated market or other organized marketplace such as Nasdaq First North Growth Market;
”warrant holder”	a person holding warrant(s);
”subscription”	subscription of shares in the Company through exercise of warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;
”subscription price”	the price at which subscription for the new shares may take place through exercise of warrants;
”warrant”	the right to subscribe for one new ordinary share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions; and
”weekday”	each day which is not a Sunday or public holiday (i.e. including Saturdays).

#### 2. Warrants and registration

The number of warrants amounts to no more than 2,825,185. The warrants shall be represented by warrant certificates issued to the holder or order representing

multiples of one (1) warrant. Warrant certificates are issued by the Company and the Company will effect exchanges and conversions of warrant certificates upon request by warrant holders.

### **3. The right to subscribe for new shares**

3.1 Each warrant entitles the warrant holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price per share to be determined in accordance with this clause 3.1. The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the Company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. If no trading price is recorded for a particular trading day within the specified period, such day shall not be taken into account, but the period shall instead be extended forwards in time with the number of succeeding trading days required for the period to comprise ten (10) trading days with a recorded trading price. If the volume weighted average trading price is below SEK 12, the subscription price shall be determined to 140 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 12 but below SEK 14, the subscription price shall be determined to 130 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 14, the subscription price shall be determined to 120 percent of the volume weighted average trading price. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price shall never be lower than the quotient value of the Company's shares. Any amount that exceeds the quotient value shall be transferred to the non-restricted share premium account.

3.2 The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for may be recalculated in the circumstances set out in section 8 below.

3.3 Subscription may only take place in respect of the entire number of shares for which the total number of warrants entitles the warrant holder to subscribe and which a single warrant holder desires to exercise. On such subscription, any excess fractions of warrants which cannot be exercised shall be disregarded.

### **4. Application for subscription of new shares**

4.1 Application for subscription of shares may take place during the period from and including 1 July 2024 up to and including 31 December 2024 or such earlier date as may be determined in section 8 below. If an application for subscription is not submitted within the time period stated above, the warrant shall lapse.

4.2 In order for any subscription to be executed, the warrant holder shall submit to the Company a written notification indicating the number of shares subject to

application for subscription as well as warrant certificates representing the corresponding number of warrants. An application for subscription is binding and irrevocable.

**5. Payment for new shares**

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

**6. Registration of new shares in the share register**

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

**7. Dividends on new shares**

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

**8. Recalculation of subscription price and number of shares**

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

*A. Bonus issue*

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

In conjunction with subscription which is effected after the adoption of a resolution to perform a bonus issue, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe



shall be applied. The recalculations shall be carried out by the Company in accordance with the following:

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

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

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

*B. Reverse share split or share split in the Company*

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

*C. New issue*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant

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

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

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

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

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

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

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

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

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

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the

Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

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

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

*E. Other offers to the shareholders*

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

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

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

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

Where the shareholders have received purchase rights and trading in these has taken place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be equivalent to the value of the purchase rights. For this purpose, the value of the purchase right shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value,

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

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

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

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

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

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

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

*F. Equal treatment of warrant holders and shareholders*

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

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

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

*G. Dividend*

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

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

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from and including the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend

(hereinafter referred to as the “average price of the share”)/ (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share)

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

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

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

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

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

#### *H. Reduction of share capital*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

If the Company’s share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, or if the Company – without reducing the share capital – would re-purchase its own shares but where, in the opinion of the Company, the reduction, due to its technical structure and its financial effects, is equivalent to a compulsory reduction, the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each



warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made, to the extent possible, in accordance with the principles stated in this sub-section H.

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

*I. Recalculation shall give a reasonable result*

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

*J. Rounding off*

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

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

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

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

merger or partition plan has been signed in accordance with what is stated in the preceding paragraph.

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

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

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

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

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

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

*M. Liquidation*

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

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

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

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

#### *N. Insolvent liquidation*

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

### **9. Amendments to terms and conditions**

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

### **10. Notices**

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

## 11. Limitations of liability

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

## 12. Applicable law and forum

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

---

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

## Schedule 5B

### TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS 2021/2024:1B REGARDING SUBSCRIPTION FOR NEW SHARES IN OSSDSIGN AB

#### 1. Definitions

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

”Companies Act”	the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);
”business day”	a day which is not a Saturday, Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;
”Bank”	the bank or account operator which the Company at each time has appointed to handle the administration of the warrants in accordance with these terms and conditions;
”Company”	OssDsign AB, reg. no. 556841-7546;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, reg. no. 556112-8074;
”listing”	listing of shares in the Company on a regulated market or other organized marketplace such as Nasdaq First North Growth Market;
”warrant holder”	a person holding warrant(s);
”subscription”	subscription of shares in the Company through exercise of warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;
”subscription price”	the price at which subscription for the new shares may take place through exercise of warrants;
”warrant”	the right to subscribe for one new ordinary share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions; and
”weekday”	each day which is not a Sunday or public holiday (i.e. including Saturdays).

#### 2. Warrants and registration

The number of warrants amounts to no more than 199,760. The warrants shall be represented by warrant certificates issued to the holder or order representing

multiples of one (1) warrant. Warrant certificates are issued by the Company and the Company will effect exchanges and conversions of warrant certificates upon request by warrant holders.

### **3. The right to subscribe for new shares**

- 3.1 Each warrant entitles the warrant holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price per share to be determined in accordance with this clause 3.1. The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the Company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. If no trading price is recorded for a particular trading day within the specified period, such day shall not be taken into account, but the period shall instead be extended forwards in time with the number of succeeding trading days required for the period to comprise ten (10) trading days with a recorded trading price. If the volume weighted average trading price is below SEK 12, the subscription price shall be determined to 140 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 12 but below SEK 14, the subscription price shall be determined to 130 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 14, the subscription price shall be determined to 120 percent of the volume weighted average trading price. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price shall never be lower than the quotient value of the Company's shares. Any amount that exceeds the quotient value shall be transferred to the non-restricted share premium account.
- 3.2 The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for may be recalculated in the circumstances set out in section 8 below. Notwithstanding anything to the contrary herein, any such recalculation will be made if, and only to the extent that, such recalculation does not cause any of the warrants to become subject to penalties, or an additional tax, under Section 409A of the Internal Revenue Code of 1986, as amended.
- 3.3 Subscription may only take place in respect of the entire number of shares for which the total number of warrants entitles the warrant holder to subscribe and which a single warrant holder desires to exercise. On such subscription, any excess fractions of warrants which cannot be exercised shall be disregarded.

### **4. Application for subscription of new shares**

- 4.1 Application for subscription of shares may take place during the period from and including 1 July 2024 up to and including 31 December 2024 or such earlier date as

may be determined in section 8 below. If an application for subscription is not submitted within the time period stated above, the warrant shall lapse.

- 4.2 In order for any subscription to be executed, the warrant holder shall submit to the Company a written notification indicating the number of shares subject to application for subscription as well as warrant certificates representing the corresponding number of warrants. In addition, in order for any subscription to be executed, the warrant holder must pay the applicable subscription price in cash to the Company, and show that all applicable withholding taxes have been fully paid or that other arrangements satisfactory to the Company have been made in order to cover such withholding taxes. An application for subscription is binding and irrevocable.

#### 5. Payment for new shares

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

#### 6. Registration of new shares in the share register

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

#### 7. Dividends on new shares

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

#### 8. Recalculation of subscription price and number of shares

Subject to Section 3.2, the following shall apply with respect to the rights vested in warrant holders in the event of the circumstances set forth below:

##### *A. Bonus issue*

In the event of a bonus issue, where an application for subscription is submitted at such time that the allotment of shares cannot be effected not later than on the tenth calendar day prior to the general meeting at which a resolution relating to the bonus issue is to be adopted, subscription shall be effected only after the general meeting has adopted a resolution approving the bonus issue. Shares which vest pursuant to subscription effected after the adoption of a resolution approving the bonus issue

shall be registered in the warrant holder's securities account as interim shares, and accordingly such shares shall not entitle the holder thereof to participate in the bonus issue. Definitive registration in a securities account shall only take place after the record date for the bonus issue.

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

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

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

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

*B. Reverse share split or share split in the Company*

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

*C. New issue*

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

1. If the board of directors has resolved to carry out a new issue conditional upon the approval of the general meeting or pursuant to authorisation granted by the general meeting, the resolution of the new issue shall state the last day on which subscription must be effected in order to entitle the holders of the shares held pursuant to subscription according to these terms and conditions to participate in the new issue.
2. If the general meeting adopts a resolution to issue new shares, where an application for subscription is submitted at such time that it cannot be effected



on or before the fifth weekday prior to the general meeting which shall resolve on the new issue, subscription shall only be effected following the adoption of a resolution with respect thereto by the general meeting. Shares which vest as a consequence of such subscription shall be registered in the securities account as interim shares, and accordingly shall not entitle the holders to participate in the new issue. Definitive registration in securities accounts shall only take place after the record date for the new issue

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*E. Other offers to the shareholders*

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

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

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

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

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

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

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

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

If the Company's shares, at the time of the offer, are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of the shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The

recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

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

*F. Equal treatment of warrant holders and shareholders*

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

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

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

*G. Dividend*

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

total dividend which exceeds 15 percent of the average price of the share during the above-mentioned period (hereinafter referred to as an “extraordinary dividend”).

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *H. Reduction of share capital*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*I. Recalculation shall give a reasonable result*

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

*J. Rounding off*

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

*M. Liquidation*

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

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

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

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

*N. Insolvent liquidation*

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

**9. Amendments to terms and conditions**

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

## 10. Notices

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

## 11. Limitations of liability

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

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

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

11.4 Neither the Company nor any service provider or affiliate of the Company shall be liable for any penalties, or additional taxes, imposed on any holder under Section 409A of the Internal Revenue Code of 1986, as amended.

## 12. Applicable law and forum

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

---

## Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter innefattande (i) riktad emission av teckningsoptioner samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Vissa större aktieägare i OssDesign AB föreslår att årsstämman fattar beslut om införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram (**Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2**) för styrelseledamöter innefattande (A) riktad emission av högst 799 041 teckningsoptioner till bolaget och/eller dess dotterbolag (bolaget eller dotterbolag, såsom tillämpligt, ”**LTIP-bolaget**” och den koncern där bolaget utgör moderbolag, ”**Koncernen**”) enligt punkt A nedan och (B) godkännande av överlåtelse av emitterade teckningsoptioner från LTIP-bolaget till vissa styrelseledamöter enligt punkt B nedan.

### Incitamentsprogrammet i huvuddrag

Incitamentsprogrammet omfattar fyra utav de fem nuvarande styrelseledamöterna bolaget (nedan benämnda ”**Deltagarna**”). Incitamentsprogrammet omfattar inte Viktor Drvota. Möjlighet till deltagande i incitamentsprogrammet förutsätter att aktuella styrelseledamöter omväljs vid årsstämman.

Incitamentsprogrammet innebär att Deltagare, som har ingått avtal med LTIP-bolaget (”**Teckningsoptionsavtalet**”), erbjuds möjlighet att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde, beräknat enligt nedan. I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för Koncernen ska teckningsoptioner kunna överlåtas vederlagsfritt (avser endast Deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige).

Teckningsoptionsavtalet kommer innehålla en s.k. intjänandemodell och återköpsrätt för LTIP-bolaget i vissa situationer, särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor varvid vissa skillnader kan förekomma med anledning av nationella lagkrav.

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

Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats 120-140 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Närmare bestämmelser för teckningskursens fastställande framgår nedan.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024. Teckning av nya aktier får däremot inte äga rum under så kallade ”stängda perioder” enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, eller annars i strid med tillämpliga regler avseende insiderhandel (inkluderande bolagets interna riktlinjer i det avseendet). Teckningsoptioner som inte har utnyttjats för teckning av nya aktier senast den 31 december 2024 upphör att gälla.

### Syftet med incitamentsprogrammet

Detta förslag har lagts fram med beaktande av att bolaget konkurrerar om kvalificerade styrelseledamöter på en internationell konkurrensutsatt marknad. Det övergripande syftet är att förena styrelseledamöternas intressen med aktieägarnas intressen och därmed skapa maximalt långsiktigt värdeskapande. Incitamentsprogrammet avser vidare att skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland Deltagarna.

Det finns per dagens datum ett aktierelaterat incitamentsprogram för de styrelseledamöter som omfattas av detta förslag i form av teckningsoptioner utgivna 2019 som löper ut 2022 ("Teckningsoptionsprogram 2019/2022:2"). Se under "Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram" i styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter för mer information.

Detta förslag har lagts fram mot bakgrund av kursutvecklingen och bedömningen att Teckningsoptionsprogram 2019/2022:2 inte längre uppfyller syftet och inte heller bedöms komma medföra någon utspädning för aktieägarna.

### **Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram**

Det finns per dagens datum tre olika aktierelaterade incitamentsprogram omfattandes anställda och konsulter varav två olika teckningsoptionsprogram utgivna 2016 respektive 2019 som löper ut 2021 respektive 2022 och ett personaloptionsprogram (s.k. kvalificerade personaloptioner som endast innehas av anställda i Sverige) från 2019 som löper ut 2022. Därutöver finns det ett aktierelaterat incitamentsprogram omfattandes styrelseledamöter i form av teckningsoptioner utgivna 2019 som löper ut 2022 (dvs. Teckningsoptionsprogram 2019/2022:2). Se under "Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram" i styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter för mer information.

### **Kostnader, utspädning m.m.**

Incitamentsprogrammet är förenat med kostnader för värdering, rådgivningstjänster samt kostnader för registrering och praktisk hantering av programmet. Koncernen bedöms inte belastas med några kostnader för sociala avgifter eller motsvarande.

Utöver de teckningsoptioner och personaloptioner som beskrivs under "Befintliga aktierelaterade incitamentsprogram" ovan, finns det inga aktie eller aktieprisrelaterade incitamentsprogram utestående i bolaget per idag.

Vid full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 799 041 teckningsoptioner, kommer totalt 799 041 nya aktier emitteras i bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med sedvanliga teckningsoptionsvillkor gällande för teckningsoptionerna). Detta skulle medföra en utspädning motsvarande cirka 1,38 procent av bolagets totala aktiekapital respektive antalet aktier och röster (beräkning baserad på aktiekapitalet respektive antalet aktier och röster efter registrering av samtliga nya aktier till följd av den företrädesemission (inkl. övertilldelningsoption) vars utfall offentliggjordes av bolaget den 12 maj 2021). Utspädningsberäkningen tar inte hänsyn till eventuella nya aktier till följd av redan existerande incitamentsprogrammen eller det incitamentsprogram för anställda och konsulter som föreslås antas på årsstämman med innebörd att den potentiella utspädningen i realiteten kan vara mindre än den förutnämnda.

Med beaktande av de nya aktier som kan tillkomma inom ramen för föreslaget incitamentsprogram hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 förändrats från -1,48 kronor (justerat för nya aktier till följd av den företrädesemission (inkl. övertilldelningsoption) vars utfall offentliggjordes av bolaget den 12 maj 2021) till -1,46 kronor (beräkningen exkluderar övriga aktierelaterade incitamentsprogram och avser enbart utspädningseffekten varvid kostnader förenade med föreslaget incitamentsprogram inte har beaktats).

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som framgår av bilaga 6A.

## Förslagets beredning

Förevarande förslag har beretts av vissa större aktieägare i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har lagts fram av nämnda aktieägare.

## Majoritetskrav

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

### A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Bolaget ska emittera högst 799 041 teckningsoptioner av serie 2021/2024:2.
2. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,0625 kronor. Om alla teckningsoptioner tecknas, överläts och utnyttjas av Deltagarna för teckning av nya aktier, kommer bolagets aktiekapital att öka med totalt 49 940,0625 kronor (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga teckningsoptionsvillkor som ska gälla för teckningsoptionerna).
3. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av bolaget och/eller dess dotterbolag, varefter dessa ska överlåtas till Deltagarna i enlighet med det av bolagsstämman antagna beslutet. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för föreslaget incitamentsprogram.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast den 31 juli 2021. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
5. Bolaget ska inte erlægga någon teckningskurs för teckningsoptionerna. Vid dotterbolags teckning ska en teckningskurs erläggas motsvarande teckningsoptionens teoretiska marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av bolaget anlita oberoende värderingsperson. Värdet på den underliggande aktien ska fastställas med tillämpning av samma tidsperiod som ska gälla för bestämmandet av teckningskursen för nya aktier enligt punkt 7 nedan. Betalning ska ske i anslutning till teckning av teckningsoptioner och senast den 31 juli 2021. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningsfristen.
6. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024.
7. Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats (120-140 %) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Om det inte noteras någon betalkurs för viss handelsdag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska istället förlängas framåt i tiden med det antal närmast efterkommande handelsdagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt tio (10) handelsdagar med noterad betalkurs. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen understiger 12 kronor ska teckningskursen fastställas till 140 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 12 kronor men understiger 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till

- två decimaler varvid SEK 0,005 ska avrundas uppåt. Teckningskursen får aldrig understiga aktiernas kvotvärde.
8. Teckningsoptionerna ska också vara underkastade de övriga villkor som framgår av bilaga 6A.
  9. Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

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

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

Teckningsoptionerna ska överlåtas till Deltagarna mot betalning av en premie motsvarande teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde per dagen för överlåtelser, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av bolaget anlitad oberoende värderingsperson. I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för Koncernen ska teckningsoptioner kunna överlåtas vederlagsfritt till Deltagarna (avser endast Deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige). Marknadsvärdet uppskattats preliminärt till 0,65 kronor per teckningsoption, baserat på ett marknadsvärde av den underliggande aktien motsvarande 13,5 kronor samt med antagandet om en teckningskurs om 17,55 kronor per ny aktie.

Deltagarna ska kunna tilldelas teckningsoptioner enligt nedan. Ingen Deltagare kan erbjudas ett högre antal teckningsoptioner än den maximala tilldelningen enligt nedan.

<b>Kategori</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner per Deltagare</b>	<b>Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori</b>
<b>Styrelsens ordförande</b>	285 372	285 372
<b>Andra styrelseledamöter (3 personer)</b>	171 233	513 669

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

För Deltagare i andra länder än Sverige förutsätts dels att överlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att överlåtelse enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Bolaget ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2.

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

## Schedule 6

### **Resolution on implementation of a long-term incentive programme for board members by way of (i) a directed issue of warrants and (ii) approval of transfer of warrants**

Certain major shareholders in OssDesign AB proposes that the annual general meeting resolves on implementation of a long-term incentive programme (Warrant programme 2021/2024:2) for board members by way of (A) directed issue of no more than 799,041 warrants to the company and/or any of its subsidiaries (the company or a subsidiary, as applicable, hereinafter referred to as the "LTIP Company", and the group where the company is parent company, hereinafter referred to as the "Group"), as set forth in item A below, and (B) approval of transfer of the issued warrants from the LTIP Company to certain board members as set forth in item B below.

#### **Main terms of the incentive programme**

The incentive programme shall encompass four out of the five existing board members in the company (the "Participants"). The incentive programme does not encompass Viktor Drvota. Participation in the incentive programme requires re-election of the board members concerned at the annual general meeting.

The incentive programme entails that Participants, who have entered into an agreement with the LTIP Company (the "Warrant Agreement"), are offered to acquire warrants at market value, calculated as set forth below. Warrants may be transferred to the Participants free-of-charge provided that it does not entail negative tax consequences for the Group (only applicable with respect to Participants in other jurisdictions than Sweden).

The Warrant Agreement will include a so called vesting structure, a re-purchase right for the LTIP Company applicable under certain circumstances, certain transfer restrictions and other terms and conditions customary for such agreements with some potential differences due to requirements under local law.

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

The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. More detailed provisions for determining the subscription price are set forth below.

The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 1 July 2024 until and including 31 December 2024. Subscription of new shares may however not take place during so-called closed periods according to the EU Market Abuse Regulation, or otherwise in breach of relevant insider rules and regulations (including the company's internal guidelines in this respect). Warrants that have not been exercised for subscription of new shares by 31 December 2024 shall lapse.



## **The rationale for the incentive programme**

This proposal has been presented considering that the company competes for qualified board members in an internationally competitive market. The overall purpose is to align the interests of the members of the board of directors with those of the shareholders and thereby create maximum long-term value adding commitment. The incentive programme is also intended to create a long-term focus on increase in earnings and growth amongst the Participants.

As of today, there is one share related incentive programme for the board members covered by this proposal in the form of warrants issued in 2019, which will expire in 2022 (“Warrant programme 2019/2022:2”). Please refer to “Existing share related incentive programmes” in the board of directors’ proposal on implementation of a long-term incentive programme for employees and contractors for more information.

This proposal has been presented in view of the share price development and the assessment that Warrant programme 2019/2022:2 no longer fulfils its purpose and will not entail any dilution for existing shareholders.

## **Existing share related incentive programmes**

As of today, there are three different share related incentive programmes for employees and contractors out of which there are two different warrant programmes from 2016 and 2019, respectively, expiring in 2021 and 2022, respectively, and one employee stock option programme (so called qualified employee stock options which are held by Swedish employees only) from 2019 which expires in 2022. In addition, there is one share related incentive programme for board members in the form of warrants issued in 2019, which will expire in 2022 (i.e. Warrant programme 2019/2022:2). Please refer to “Existing share related incentive programmes” in the board of directors’ proposal on implementation of a long-term incentive programme for employees and contractors for more information.

## **Costs, dilution, etc.**

There are costs associated with the incentive programme in respect of valuation, consultancy services and costs for registration and practical management of the programme. There should not be any security costs or similar payable by the Group.

Other than the warrants and employee stock options described under “Existing share related incentive programmes” above, there are no share or share price related incentive programmes outstanding in the company as of today.

Upon full subscription, transfer and exercise of all 799,041 issued warrants, a total of 799,041 new shares will be issued in the company (subject to potential recalculations in accordance with customary terms and conditions applicable for the warrants). This would lead to a dilution corresponding to approximately 1.38 percent of the total share capital and number of shares and votes in the company (calculation based on the share capital and number of shares and votes in the company following registration of the new shares from the rights issue (incl. the over-allotment option) the outcome of which was announced by the company on 12 May 2021). The dilution calculation does not take into account potential new shares as a result of existing incentive programmes or the incentive programme for employees and contractors proposed to be adopted at the annual general meeting meaning that the potential dilution may be lower than the aforementioned.

Accounting for the new shares that may be issued under the proposed incentive programme, the key ratio earnings per share for the full year 2020 had then been changed in such way that the result per share had been changed from SEK -1.48 (as adjusted for the new shares from the rights issue (incl. the over-allotment option) the outcome of which was announced by the company on 12 May 2021) to SEK -1.46 (the calculation excludes other share related incentive programmes and is based on the dilutive effect only without taking costs associated with the proposed incentive programme into consideration).

The above calculations regarding dilution and impact on key ratios are subject to recalculations in accordance with the customary recalculation terms set out for the programme in schedule 6A.

### **Preparation of the proposal**

This proposal has been prepared by certain major shareholders together with external consultants. The final proposal has been presented by said shareholders.

### **Majority requirements**

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

#### **A. Directed issue of warrants**

1. The company shall issue no more than 799,041 warrants of series 2021/2024:2.
2. Each warrant entitles to subscription of one (1) new share in the company, each with a quotient value of SEK 0.0625. If all warrants are subscribed, transferred to and exercised by the Participants for subscription of new shares, the company's share capital will increase by SEK 49,940.0625 (subject to potential recalculations in accordance with customary terms and conditions to be applicable in relation to the warrants).
3. The warrants may, with deviation from the shareholders' preferential rights, only be subscribed for by the company and/or any of its subsidiaries after which they are to be transferred to the Participants in accordance with the resolution adopted by the general meeting. The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the warrants are to be used within the proposed incentive programme.
4. Subscription of warrants shall be made on a subscription list on 31 July 2021 at the latest. The board of directors shall be entitled to prolong the subscription period.
5. The company is not to pay any subscription price for the warrants. Any subsidiary subscribing for warrants shall pay a subscription price corresponding to the theoretical market value of the warrants, calculated by an independent valuation agent engaged by the company by use of the Black & Scholes valuation model. The value of the underlying share shall be determined by use of the same period for measurement as used in relation to the establishment of the subscription price for new shares in accordance with item 7 below. Payment is to be made in connection with subscription of warrants and not later than on 31 July 2021. The board of directors shall be entitled to prolong the time period for payment.
6. The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 1 July 2024 until and including 31 December 2024.

7. The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. If no trading price is recorded for a particular trading day within the specified period, such day shall not be taken into account, but the period shall instead be extended forwards in time with the number of succeeding trading days required for the period to comprise ten (10) trading days with a recorded trading price. If the volume weighted average trading price is below SEK 12, the subscription price shall be determined to 140 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 12 but below SEK 14, the subscription price shall be determined to 130 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 14, the subscription price shall be determined to 120 percent of the volume weighted average trading price. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price may never be below the quotient value of the shares.
8. The warrants shall also be subject to the terms and conditions set forth in the schedule 6A.
9. The chairman of the board of directors, the CEO or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

#### **B. Approval of transfer of warrant to the Participants**

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

The warrants are to be transferred to the Participants against a premium payable by the Participants corresponding to the theoretical market value of the warrants as of the date of transfer, calculated by an independent valuation agent engaged by the company by use of the Black & Scholes valuation model. Warrants may be transferred to the Participants free-of-charge provided that it does not entail negative tax consequences for the Group (only applicable with respect to Participants in other jurisdictions than Sweden). The market value is preliminary estimated to SEK 0.65 per warrant, based on a market value of the underlying share corresponding to SEK 13.50 and assuming a subscription price of SEK 17.55 per new share.

The Participants may be allocated warrants as set forth below. No Participant may be offered a higher number of warrants than the maximum allocation set forth below.

<b>Category</b>	<b>Maximum number of warrants per Participant</b>	<b>Maximum number of warrants within the respective category</b>
<b>Chairman of the board of directors</b>	285,372	285,372
<b>Other board members (3 persons)</b>	171,233	513,669

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

For Participants in other jurisdictions than Sweden, it is implied that transfer of warrants is legally possible and that transfer, in the company's opinion, can be carried out with reasonable administrative and financial efforts. The company shall have the right to adjust the terms of the Warrant Programme 2021/2024:2 to the extent required in order for allotment of warrants to participants in other jurisdictions, to the extent practically possible, to be made under the same conditions imposed by the Warrant Programme 2021/2024:2.

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2024:2 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I OSSDSIGN AB

### 1. Definitioner

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	OssDsign AB, org.nr 556841-7546;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North Growth Market;
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption(er);
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget genom utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor; och
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

### 2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 799 041.

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

### **3. Rätt att teckna nya aktier**

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie att fastställas enligt denna punkt 3.1. Teckningskursen per ny aktie ska fastställas baseras på en viss procentsats (120-140 %) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar före årsstämman den 22 juni 2021. Om det inte noteras någon betalkurs för viss handelsdag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska istället förlängas framåt i tiden med det antal närmast efterkommande handelsdagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt tio (10) handelsdagar med noterad betalkurs. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen understiger 12 kronor ska teckningskursen fastställas till 140 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 12 kronor men understiger 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Om den volymvägda genomsnittliga betalkursen uppgår till lägst 14 kronor, ska teckningskursen istället fastställas till 120 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till två decimaler varvid SEK 0,005 ska avrundas uppåt. Teckningskursen får aldrig understiga aktiernas kvotvärde. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

### **4. Anmälan om teckning av nya aktier**

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 juli 2024 till och med den 31 december 2024, eller sådant tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 För att teckning ska genomföras ska optionsinnehavaren inge en skriftlig anmälan till Bolaget med uppgivande av det antal aktier som omfattas av anmälan om teckning samt optionsbevis representerande motsvarande antal teckningsoptioner. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

### **5. Betalning för nya aktier**

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

## 6. Registrering av nya aktier i aktieboken

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

## 7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna slutgiltigt upptagits i Bolagets aktiebok.

## 8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

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

### A. Fondemission

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

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

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

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

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

### B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

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

### C. Nyemission

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

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

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

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

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

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



Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

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

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

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

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

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

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

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

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

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

avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare*

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

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

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

#### *G. Utdelning*

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs

ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

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

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

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

#### *H. Minskning av aktiekapitalet*

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

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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

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

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

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

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

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

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

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

#### *I. Omräkning ska leda till skäligt resultat*

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande

till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### *J. Avrundning*

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

#### *K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning*

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

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

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

#### *L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösenförfarande*

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

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det

fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 kalenderdagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

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

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

#### *M. Likvidation*

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

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

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

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

#### *N. Konkurs*

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



## 9. Ändring av optionsvillkor

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

## 10. Meddelanden

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

## 11. Begränsning av ansvar

- 11.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

## 12. Tillämplig lag och forum

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

---

*N.B. The English text is an unofficial office translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.*

## Schedule 6A

### TERMS AND CONDITIONS FOR WARRANTS 2021/2024:2 REGARDING SUBSCRIPTION FOR NEW SHARES IN OSSDSIGN AB

#### 1. Definitions

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

”Companies Act”	the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);
”business day”	a day which is not a Saturday, Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;
”Bank”	the bank or account operator which the Company at each time has appointed to handle the administration of the warrants in accordance with these terms and conditions;
”Company”	OssDsign AB, reg. no. 556841-7546;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, reg. no. 556112-8074;
”listing”	listing of shares in the Company on a regulated market or other organized marketplace such as Nasdaq First North Growth Market;
”warrant holder”	a person holding warrant(s);
”subscription”	subscription of shares in the Company through exercise of warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;
”subscription price”	the price at which subscription for the new shares may take place through exercise of warrants;
”warrant”	the right to subscribe for one new ordinary share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions; and
”weekday”	each day which is not a Sunday or public holiday (i.e. including Saturdays).

## **2. Warrants and registration**

The number of warrants amounts to no more than 799,041. The warrants shall be represented by warrant certificates issued to the holder or order representing multiples of one (1) warrant. Warrant certificates are issued by the Company and the Company will effect exchanges and conversions of warrant certificates upon request by warrant holders.

## **3. The right to subscribe for new shares**

3.1 Each warrant entitles the warrant holder to subscribe for one new share in the Company at a subscription price per share to be determined in accordance with this clause 3.1. The subscription price per new share is to be determined based on a certain percentage (120-140%) of the volume weighted average trading price for the Company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten (10) trading days before the annual general meeting on 22 June 2021. If no trading price is recorded for a particular trading day within the specified period, such day shall not be taken into account, but the period shall instead be extended forwards in time with the number of succeeding trading days required for the period to comprise ten (10) trading days with a recorded trading price. If the volume weighted average trading price is below SEK 12, the subscription price shall be determined to 140 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 12 but below SEK 14, the subscription price shall be determined to 130 percent of the volume weighted average trading price. If the volume weighted average trading price is not less than SEK 14, the subscription price shall be determined to 120 percent of the volume weighted average trading price. The subscription price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.01, whereupon SEK 0.005 shall be rounded upwards. The subscription price shall never be lower than the quotient value of the Company's shares. Any amount that exceeds the quotient value shall be transferred to the non-restricted share premium account.

3.2 The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for may be recalculated in the circumstances set out in section 8 below.

3.3 Subscription may only take place in respect of the entire number of shares for which the total number of warrants entitles the warrant holder to subscribe and which a single warrant holder desires to exercise. On such subscription, any excess fractions of warrants which cannot be exercised shall be disregarded.

## **4. Application for subscription of new shares**

4.1 Application for subscription of shares may take place during the period from and including 1 July 2024 up to and including 31 December 2024 or such earlier date as

may be determined in section 8 below. If an application for subscription is not submitted within the time period stated above, the warrant shall lapse.

4.2 In order for any subscription to be executed, the warrant holder shall submit to the Company a written notification indicating the number of shares subject to application for subscription as well as warrant certificates representing the corresponding number of warrants. An application for subscription is binding and irrevocable.

#### 5. Payment for new shares

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

#### 6. Registration of new shares in the share register

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

#### 7. Dividends on new shares

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

#### 8. Recalculation of subscription price and number of shares

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

##### *A. Bonus issue*

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

issue. Definitive registration in a securities account shall only take place after the record date for the bonus issue.

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

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

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

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

*B. Reverse share split or share split in the Company*

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

*C. New issue*

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

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

resolution with respect thereto by the general meeting. Shares which vest as a consequence of such subscription shall be registered in the securities account as interim shares, and accordingly shall not entitle the holders to participate in the new issue. Definitive registration in securities accounts shall only take place after the record date for the new issue

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

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

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

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

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

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

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

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

If the Company’s shares at the time of the resolution to issue new shares are not subject to listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the

number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

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

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

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

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

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

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

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

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

If the subscription rights are not subject to listing, the value of the subscription right shall, to the greatest extent possible, be determined based upon the change in the

market value of the Company's shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the issue of the warrants or the convertible debentures.

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

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

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

*E. Other offers to the shareholders*

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

*F. Equal treatment of warrant holders and shareholders*

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

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

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

*G. Dividend*

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *H. Reduction of share capital*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

If the Company's share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, or if the

Company – without reducing the share capital – would re-purchase its own shares but where, in the opinion of the Company, the reduction, due to its technical structure and its financial effects, is equivalent to a compulsory reduction, the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made, to the extent possible, in accordance with the principles stated in this sub-section H.

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

*I. Recalculation shall give a reasonable result*

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

*J. Rounding off*

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

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

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

Not later than 60 calendar days prior to a final determination by the general meeting in respect of a merger or partition as set forth above, or if the merger or partition plan shall be signed by all shareholders of the participating companies not later than 60 calendar days prior to such signing, the known warrant holders shall by notice in

accordance with section 10 below be informed of the intent to resolve on a merger or partition. The notice shall set forth the principal terms of the proposed merger or partition plan and remind the warrant holders that application for subscription may not be made after a final decision regarding merger or partition has been made or a merger or partition plan has been signed in accordance with what is stated in the preceding paragraph.

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

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

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

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

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

After the expiration date is set, the warrant holder – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription until the expiration date. The Company shall not later than four weeks prior to the expiration date by notice in

accordance with section 10 below remind the known warrant holders' of this right and that application for subscription may not be made following the expiration date.

*M. Liquidation*

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

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

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

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

*N. Insolvent liquidation*

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

**9. Amendments to terms and conditions**

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

## 10. Notices

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

## 11. Limitations of liability

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

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

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

## 12. Applicable law and forum

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

---