Kallelse till extra bolagsstämma i Caybon Holding AB

Aktieägarna i Caybon Holding AB, org.nr 559049-5056 ("**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma den 20 november 2026 kl. 09:00 i Caybon Holding AB:s lokaler på adress Birger Jarlsgatan 43, 111 45 i Stockholm. Inregistrering påbörjas 30 minuter innan stämmans öppnande.

Rätt att deltaga

Aktieägare som önskar delta vid den extra bolagsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Nordics AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är den 12 november 2026; samt
- senast den 16 november 2026 ha anmält sitt deltagande till Bolaget. Anmälan kan ske skriftligen till Caybon Holding AB, Att. Katrin Vogel, Birger Jarlsgatan 43, 111 45 Stockholm eller via e-post till katrin.vogel@caybon.com. Vid anmälan måste aktieägare ange namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt eventuella biträden. Aktieägare som företräds av ombud bör insända fullmaktsformulär i god tid före stämman.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att ha rätt att delta i extra bolagsstämman, låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan rösträttsregistrering, som kan vara tillfällig, måste vara verkställd senast fyra bankdagar före stämman, dvs. den 16 november 2026, för att beaktas vid framställningen av aktieboken. Aktieägare bör underrätta sina förvaltare om detta i god tid före denna dag.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds av ombud ska utfärda fullmakt för sådant ombud. Om fullmakten har utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen, som utvisar behörighet att utfärda fullmakten, bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. För aktieägare som önskar delta i stämman via ombud kommer fullmaktsformulär att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.caybon.com.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid bolagsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Beslut om godkännande av en riktad nyemission av aktier i Caybon LP till Bolagets styrelse, företagsledning och vissa nyckelanställda.
7. Beslut om godkännande av ändringar i villkoren för Juniora Obligationerna och Seniora Obligationerna.
8. Beslut om godkännande av omstrukturering, refinansiering och ändringar av villkoren för Obligationerna.

9. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Bakgrund till de föreslagna besluten

Bolaget har nått en principöverenskommelse med obligationsinnehavare som representerar en kvalificerad majoritet av dess (i) juniora säkerställda obligationer med fast ränta 2021/2030 (ISIN SE0017084478) (de "**Juniora Obligationerna**"), (ii) seniora säkerställda obligationer med fast ränta 2024/2029 (ISIN SE0021923562) (de "**Seniora Obligationerna**"**)** och (iii) superseniora säkerställda obligationer med fast ränta 2025/2028 (ISIN SE0023950902) (de "**Superseniora Obligationerna**" och, tillsammans med de Juniora Obligationerna och de Seniora Obligationerna, "**Obligationerna**") avseende en föreslagen omstrukturering av Bolagets och Bolagets dotterbolag Caybon LP AB:s ("**Caybon LP**") kapitalstruktur ("**Omstruktureringen**"). Omstruktureringen innebär bland annat att Caybon LP kommer att emittera nya säkerställda obligationer till ett sammanlagt nominellt belopp om upp till 150 000 000 kronor, bestående av 25 000 000 kronor som betalas kontant av innehavare av de Superseniora Obligationerna och upp till 125 000 000 kronor av de befintliga Superseniora Obligationerna som byts mot nya obligationer ("**Utbytet**"). Därutöver kommer samtliga utestående Juniora Obligationer och Seniora Obligationer, liksom en del av de Superseniora Obligationerna, att kvittas mot nya aktier i Caybon LP genom en riktad kvittningsemission till innehavarna av Obligationerna på *pro rata*-basis ("**Riktade Emissionen I**"), varvid eventuella återstående belopp under de Juniora Obligationerna och de Seniora Obligationerna kommer att skrivas ned i sin helhet och eventuella återstående belopp under de Superseniora Obligationerna efter Utbytet och Riktade Emissionen I kommer att skrivas ned i sin helhet. Därutöver har aktieägare som representerar mer än tio (10) procent av aktierna i Bolaget föreslagit att vissa ledamöter av styrelsen, företagsledningen och andra nyckelanställda i Bolaget ska erhålla nya aktier i Caybon LP genom en riktad emission, vilken ska beslutas av Caybon LP:s bolagsstämma ("**Riktade Emissionen II**" och, tillsammans med Riktade Emissionen I, "**de Riktade Emissionerna**"). De Riktade Emissionerna förväntas medföra en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 99,3 procent av aktierna och rösterna i Caybon LP. Efter genomförandet av de åtgärder som ingår i Omstruktureringen kommer aktierna och rösterna i Caybon LP att innehas enligt följande:

- cirka 74,5 procent av innehavarna av de Superseniora Obligationerna,
- cirka 7,4 procent av innehavarna av de Seniora Obligationerna,
- cirka 5 procent av innehavarna av de Juniora Obligationerna,
- cirka 12,4 procent av styrelsen, företagsledningen och nyckelanställda samt
- cirka 0,7 procent av de befintliga aktieägarna (Bolaget genom sitt innehav i Caybon LP).

De föreslagna besluten enligt punkterna 6–8 på dagordningen lämnas med anledning av Omstruktureringen i syfte att genomföra omstruktureringen av Bolagets och Caybon LP:s kapitalstruktur och säkerställa en långsiktigt livskraftig kapitalstruktur för Bolaget.

Punkt 6 – Beslut om godkännande av en riktad nyemission av aktier i Caybon LP till Bolagets styrelse, företagsledning och vissa nyckelanställda

Aktieägare som representerar mer än tio (10) procent av aktierna i Bolaget ("**Aktieägarna**") föreslår att Caybon LP:s bolagsstämma beslutar om en riktad nyemission av aktier till vissa ledamöter av Bolagets styrelse, företagsledning och vissa nyckelanställda ("**Företagsledningen**"), på nedan angivna villkor. Eftersom Företagsledningen tillhör den krets av personer som avses i 16 kap. *aktiebolagslagen* (den s.k.

Leo-lagen), är beslutet av Caybon LP:s bolagsstämma inte giltigt om det inte godkänns av Bolagets bolagsstämma i enlighet med 16 kap. 3 § aktiebolagslagen. Aktieägarna föreslår därför att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna förslaget om att Caybon LP:s bolagsstämma beslutar om Riktade Emissionen II i enlighet med följande villkor.

Teckningsrätt och skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Aktieägarna föreslår att en extra bolagsstämma i Caybon LP beslutar om en riktad nyemission av högst 916 666 666 aktier. Rätten att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Adam Fors, styrelseordförande (högst 42 504 820 aktier), Eola Änggård Runsten, styrelseledamot (högst 38 194 460 aktier), Martin Ingemansson, styrelseledamot (högst 15 277 793 aktier), och Robin Leijonhufvud, styrelseledamot (högst 15 277 793 aktier), högst åtta (8) personer i företagsledningen (högst 230 063 680 aktier per person) och högst sju (7) andra anställda och nyckelpersoner (högst 38 194 460 aktier per person). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa en långsiktigt livskraftig kapitalstruktur för Caybon LP och att skapa incitament för styrelsen, företagsledningen och nyckelanställda att fortsätta driva och utveckla Caybon LP. Styrelsen ska, tillsammans med ad hoc-kommittén för Obligationerna, ha rätt att besluta om det slutliga antalet aktier som ska tilldelas varje person inom de ovan angivna kategorierna av anställda. Tilldelningen ska baseras på respektive persons aktieinnehav i Bolaget enligt Bolagets aktiebok före Omstruktureringen.

Teckningskurs

Totalt ska cirka 71 500 kronor erläggas för samtliga aktier som emitteras enligt denna punkt. Teckningskursen per aktie motsvarar kvotvärdet för aktierna i Caybon LP, som uppgår till 0,000078 kronor. Teckningskursen motsvarar kvotvärdet eftersom styrelserna i både Bolaget och Caybon LP har bedömt att värdet på Bolagets och koncernens egna kapital är noll eller negativt. Grunden för teckningskursen är en principöverenskommelse mellan vissa obligationsinnehavare, Aktieägarna och Caybon LP som har förhandlats fram på armlängds avstånd.

Antal aktier

Emissionen enligt denna punkt ska omfatta högst 916 666 666 aktier i Caybon LP, innebärande en ökning av aktiekapitalet i Caybon LP med högst 71 499,999948 kronor.

Tid för teckning och betalning

Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske på teckningslista senast den 31 december 2026. Betalning för de tecknade aktierna ska ske senast den 31 december 2026. Caybon LP:s styrelse ska ha rätt att förlänga teckningsperioden och tidpunkten för betalning.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har förts in i Caybon LP:s aktiebok.

Bemyndigande att göra mindre justeringar

Caybon LP:s styrelse, eller den styrelsen utser, ska vara bemyndigad att vidta de mindre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket, Euroclear Nordics AB eller på grund av andra formella krav.

Villkor

Detta beslut är villkorat av att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkterna 7 och 8 på dagordningen.

Punkt 7 – Beslut om godkännande av ändringar i villkoren för Juniora Obligationerna och Seniora Obligationerna

Styrelsen föreslår, i enlighet med aktieägaravtalet daterat den 16 maj 2024 ingånget mellan aktieägarna i Bolaget, att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna ändringar av villkoren för de Juniora Obligationerna och de Seniora Obligationerna i enlighet med följande, vilket godkändes i ett skriftligt förfarande som initierades den 21 september 2026:

(i) att tillåta underliggande ägare av de Juniora Obligationerna och de Seniora Obligationerna att rösta i varje skriftligt förfarande genom att lämna bevis på innehav (Eng. *proof of holding*) direkt till Nordic Trustee & Agency AB (publ), i dess egenskap av agent; och

(ii) att möjliggöra att en kallelse till skriftligt förfarande som utfärdas av Bolaget enligt villkoren för de Juniora Obligationerna och de Seniora Obligationerna får verkan gentemot, och anses mottagen av, obligationsinnehavarna när Bolaget publicerar kallelsen till skriftligt förfarande genom ett pressmeddelande (under förutsättning att pressmeddelandet publiceras senast kl. 17.00 CET för att kallelsen ska anses få verkan samma dag), och att den relevanta avstämningsdagen för varje skriftligt förfarande får infalla den dag då kallelsen får verkan enligt vad som anges här. Varken agenten eller Bolaget ska vara skyldiga att utfärda eller skicka ut någon kallelse till skriftligt förfarande på annat sätt än vad som beskrivs här.

Punkt 8 – Beslut om godkännande av omstrukturering, refinansiering och ändringar av villkoren för Obligationerna

Bolaget kommer, avseende varje serie av Obligationerna, att inhämta obligationsinnehavarnas godkännande av de ändringar och åtgärder som krävs för Omstruktureringen, genom en kallelse till skriftligt förfarande som kommer att publiceras i ett senare skede. De fullständiga ändringarna av villkoren för Obligationerna kommer att anges i kallelsen till skriftligt förfarande, vilken, när den har publicerats, kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida. Styrelsen föreslår, i enlighet med aktieägaravtalet daterat den 16 maj 2024 ingånget mellan aktieägarna i Bolaget, att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna omstruktureringsåtgärderna avseende Obligationerna i enlighet med följande.

Nedskrivning och kvittning av skulder mot aktier

Som en del av Omstruktureringen kommer samtliga utestående Juniora Obligationer och Seniora Obligationer, liksom en del av de Superseniora Obligationerna, att kvittas mot nya aktier i Caybon LP genom Riktade Emissionen I, varvid eventuella återstående belopp under de Juniora Obligationerna och de Seniora Obligationerna, och eventuella återstående belopp under de Superseniora Obligationerna efter Utbytet och Riktade Emissionen I, kommer att skrivas ned och annulleras i sin helhet, så att inget

nominellt belopp kommer att vara utestående under någon av de Juniora Obligationerna, de Seniora Obligationerna eller de Superseniora Obligationerna. All upplupen men obetald ränta på Obligationerna kommer också att skrivas ned och annulleras i sin helhet. Av praktiska skäl, för att möjliggöra kvittningen, Riktade Emissionen I och Utbytet, samt för att undanröja utestående koncerninterna mellanhavanden mellan Caybon LP och Bolaget, kommer samtliga eller en del av de utestående förpliktelserna enligt Obligationerna att övertas av Caybon LP före genomförandet av kvittningen och nedskrivningen. Efter genomförandet av Omstruktureringen kommer inga av Obligationerna att vara utestående.

Utbyte av de Superseniora Obligationerna

Upp till 125 000 000 kronor av de Superseniora Obligationerna kommer att omfattas av Utbytet. För varje krona som en innehavare av Superseniora Obligationer betalar kontant för nya obligationer får innehavaren byta fem kronor i Superseniora Obligationer som innehass av den innehavaren mot nya obligationer. De nya obligationerna kommer att regleras av villkor som i allt väsentligt baseras på villkoren för de Superseniora Obligationerna, med ett sammanlagt nominellt belopp om upp till 150 000 000 kronor, en förfallodag tre år efter emissionsdagen och en årlig ränta om 8 procent som betalas som PIK-ränta (payment in kind).

De nya obligationerna kommer att utgöra direkta, allmänna, ovillkorade, icke efterställda och säkerställda förpliktelser för Caybon LP, med samma inbördes prioritet och åtminstone pari passu med andra osäkerställda förpliktelser för Caybon LP, med undantag för förpliktelser som har företräde enligt tvingande bestämmelser. Efter upptagande av eventuell supersenior finansiering om upp till 25 000 000 kronor (förutsatt obligationsinnehavarnas samtycke) kommer de nya obligationerna att vara efterställda sådan supersenior finansiering enligt ett borgenärsavtal. De nya obligationerna kommer inte att noteras och kommer att vara säkerställda genom säkerheter med första prioritet i samtliga aktier i Caybon International AB, Splay One AB och Nyheter 365 AB, i befintliga och framtida väsentliga koncerninterna lån samt i ett inlåningskonto. Övriga villkor, inklusive åtaganden och uppsägningsgrunder, kommer i allt väsentligt att motsvara de befintliga villkoren för de Superseniora Obligationerna, med vissa ändringar, inklusive möjligheten att uppta den superseniora finansiering som beskrivs ovan, införandet av ett holdingbolagsåtagande och en ändring av åtagandet om minsta likvida medel så att kravet på minsta likvida medel kommer att variera mellan 35 000 000 kronor och 40 000 000 kronor.

Villkor för genomförande

Genomförandet av Omstruktureringen är villkorat av bland annat godkännande vid denna extra bolagsstämma och vid en extra bolagsstämma i Caybon LP samt att kraven på beslutsförhet och majoritet uppfylls i ett skriftligt förfarande enligt villkoren för Obligationerna. Enligt villkoren för ett sådant skriftligt förfarande måste obligationsinnehavare som representerar minst femtio (50) procent av det justerade nominella beloppet för den relevanta obligationsserien svara i förfarandet för att kravet på beslutsförhet ska vara uppfyllt. För att begäran ska godkännas måste obligationsinnehavare som representerar minst sextiosex och två tredjedelar (66 2/3) procent av det justerade nominella belopp som representeras av de svarande obligationsinnehavarna samtycka till begäran. Genomförandet är vidare villkorat av att vissa sedvanliga villkor uppfylls, inklusive undertecknande av villkoren för de nya obligationerna, registrering av de relevanta aktieemissionerna hos Bolagsverket och Bolagets betalning av kostnader och utgifter som uppkommit i samband med Omstruktureringen.

Bemyndigande att göra mindre justeringar

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska vara bemyndigad att vidta de åtgärder och underteckna de dokument, inklusive på Bolagets vägnar i dess egenskap av aktieägare i Caybon LP, som kan vara nödvändiga för att genomföra nedskrivningen, kvittningen, Riktade Emissionen I och Utbytet, samt att vidta de mindre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av omstruktureringsåtgärderna hos Bolagsverket, Euroclear Nordics AB eller på grund av andra formella krav.

Övrigt

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen eller Bolagets förhållande till andra koncernföretag.

Majoritetsregler

Beslutet enligt punkt 6 på dagordningen är endast giltigt om aktieägare som innehar minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna röstar för beslutet. Besluten enligt punkterna 7 och 8 på dagordningen är endast giltiga om aktieägare som innehar minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna röstar för beslutet.

Personuppgiftsbehandling

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

Handlingar

Handlingar som ska hållas tillgängliga inför bolagsstämman kommer att finnas tillgängliga på Bolagets kontor och på Bolagets hemsida www.caybon.com senast två veckor före bolagsstämman, och kommer att skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Stockholm, november 2026

Caybon Holding AB

Styrelsen