

Inbjudan till teckning av units i

## **Online Brands Nordic AB (publ)**

Informationsfolder | Företrädesemission 2021

Teckningsperiod 1 – 15 mars

## Motiv för Företrädesemissionen

Online Brands Nordic AB (publ) ("Online Brands" eller "Bolaget") försattes under mars 2020 i rekonstruktion efter en period av likviditetsbrist. Bolagets ledning, styrelse och huvudägare har under rekonstruktionsperioden arbetat intensivt ihop med utsedd rekonstruktör och identifierat och genomfört flertalet kostnadsbesparingar. Vidare har en ny strategi framarbetats med fokus på att utveckla Online Brands e-handel, bland annat innefattande optimering av SEO, sociala medier, marknadsföring och innehåll i syfte att bättre tillvarata möjligheten att expandera på en starkt växande e-handelsmarknad.

Borås Tingsrätt fastställde Bolagets ackord den 12 februari 2021 om 75 procent skuldnedskrivning. Vid fastställda ackord i Bolagets samtliga dotterbolag innebär det att Bolagets skulder minskar med motsvarande ca 6,2 MSEK vilket innebär att ackordslikviden uppgår till 2.1 MSEK. Målsättningen är att samtliga ackord fastställs under kvartal 1 2021.

Motivet till Företrädesemissionen är att möjliggöra för Online Brands att ta sig ur föreliggande företagsrekonstruktion samt stärka Bolagets balansräkning. Vidare tillförs Bolaget tillväxtkapital i syfte att möjliggöra exekvering av den nya e-handelssatsningen. Genom Företrädesemissionen och föreliggande teckningsoptioner stärks även Online Brands möjligheter att utvärdera och driva igenom värdeskapande strukturaffärer.

# Verksamhetsbeskrivning

2020 var ett katastrofalt år för många företagare, men e-handelsbolag klarade sig betydligt bättre än genomsnittet och flera visar en ökande försäljning under pandemin. Online Brands e-handel Hedbergs Guld tillhör dessvärre ej den kategorin då föreliggande rekonstruktion satte stopp för utveckling och annonsering. Därmed blev en redan försummad webbshop ännu mer eftersatt.

## Framåtblick

2020 är nu lagd till handlingarna och vi kan äntligen vända blad och ta ett rejält omtag. Vi blickar framåt och kommer med start i början av andra kvartalet att inleda arbetet med att lyfta Hedbergs Gulds e-handel till nästa nivå så att Online Brands inte bara driver Sveriges största handelsplats för smycken online, utan även den bästa och mest användarvänliga sidan med de attraktivaste varumärkena på marknaden. På så vis strävar vi även att på sikt bli den lönsammaste e-handlaren i detta segment.

Som noterat bolag går det att utvärdera flera strukturella möjligheter. För vidkommandet av e-handelsatsningen och utvärdering av andra möjligheter som exempelvis förvärv, kommer Bolaget fortsätta arbetet med kostnadsbesparingar samt se över verksamheten och organisationsstruktur så den lämpar sig för kommande satsningar.

## Satsning på e-handel och Hedbergs Guld

Bolaget har redan smugit igång arbetet med att byta e-handelsplattform till Shopify från dagens Magento 1.7 som är ett relativt föråldrat system med stora begränsningar, bland annat i sitt utbud av tilläggstjänster. Med Shopify på plats kommer vi ha en snygg och lättnavigerad sajt som ligger i framkant både när det gäller teknik, design och inte minst sökmotoroptimering. Givetvis blir den också nu ordentligt mobilanpassad då majoriteten av all trafik idag som bekant kommer från telefoner. På denna grund kommer vi bygga vidare och implementera verktyg som ska bidra till att ytterligare lyfta försäljningen, samt spara pengar då drift och underhåll blir betydligt billigare än med dagens lösning. Inledningsvis kommer de mest marginalstarka och de mest populära produkterna i Hedbergs Gulds befintliga sortiment att erbjudas, detta för att vi ska komma igång med försäljningen så snabbt som möjligt i vår nya skepnad. Parallellt med byte av e-handelsplattform kommer vi även att bygga upp närvaron på sociala medier och plattformar som Instagram och Facebook.

Under Q2 inleds det aktiva arbetet med konverteringsdriven annonsering genom en "paid social & search strategi", främst genom kanaler som Instagram, Facebook och Google Ads men möjligtvis också genom någon inspirationsrik kanal som exempelvis Pinterest eller Tiktok. Vi ska under kvartalet givetvis öka försäljningen men Return On Ad Spend (ROAS) kommer sannolikt att ligga på en lägre nivå än resterande del av året. Framförallt ska vi samla in data och mäta trafik för att identifiera vilken typ av annonser som fungerar bäst på vilka målgrupper och på vilka plattformar för att framledes kunna fatta klokare strategiska beslut, såväl demografiskt som geografiskt.

I det tredje kvartalet i år kommer vi att arbeta med en större budget och därmed öka marknadsföringstakten vilket låter oss bearbeta en bredare målgrupp än tidigare. Vidare kommer vi nu mer aggressivt att använda oss av retargeting och remarketing samt testa olika typer av erbjudanden som rabatter och "fri frakt" med mer. Även Influencer Marketing och Affiliate Marketing kommer att implementeras. Vi kommer att sammanställa och utvärdera data inför Q4 då en stor del av årets försäljning ska ske.

Årets sista kvartal kommer att präglas av "full fart" och det är nu vi ska skörda frukterna av det arbete vi lagt ned tidigare under året. Statistiskt sett så startar den globala julhandeln redan i mitten av oktober och vi kommer då att ha paketerat ännu fler intressanta erbjudanden och kampanjer som lanseras. I november följer vi upp dessa med andra aktiviteter och händelser och månaden kulminerar sedan i Black Friday och Cyber Monday. Därefter ligger fokus helt och hållet på julhandel och mellandagsrea. Vi kommer använda den data, statistik och de

underlag vi samlat på oss under året för att åstadkomma en så hög ROAS som möjligt med målet att varje tusenlapp investerad i digital marknadsföring ska generera köp för mellan fem och tio tusen kronor tillbaka. Vi avslutar året med att analysera nya nordiska marknader för att under 2022 växa e-handeln även utanför Sveriges gränser.

## Villkor & anvisningar

### Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 25 februari 2021 är registrerad som aktieägare i Online Brands Nordic AB (Online Brands) äger företrädesrätt att teckna units i Online Brands utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). Fyra (4) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller fem (5) aktier samt fem (5) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2021.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 februari 2021. Sista dag för handel i Online Brands aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 februari 2021. Första dag för handel i Online Brands aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 februari 2021.

### Uniträtter (UR)

Aktieägare i Online Brands erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs fyra (4) uniträtter för att teckna en (1) unit. Varje unit innehåller fem (5) aktier samt fem (5) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2021.

### Villkor för teckningsoptionerna av serie TO 2021 i sammandrag

Varje teckningsoption av serie 2021 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning uppgående till 75 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktien under perioden från och med den 3 maj 2021 till och med den 17 maj 2021, dock lägst 0,07 kronor och högst 0,14 kronor per aktie. Teckningskursen ska avrundas till närmaste hundradel. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas under perioden från den 18 maj 2021 till den 1 juni 2021.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 0,35 SEK per unit vilket motsvarar en teckningskurs om 0,07 kronor per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

### Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 1 mars 2021 till och med den 15 mars 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

### Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market (First North) från och med den 1 mars 2021 till och med den 10 mars 2021. Innehavare av uniträtter skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Online Brands på avstämningsdagen.

### Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 10 mars 2021 eller utnyttjats för teckning av units senast den 15 mars 2021, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

### Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av uniträtter

#### *Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 25 februari 2021 är registrerade i den av Euroclear för Online Brands räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Online Brands hemsida [www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se) samt Aqurats hemsida [aqurat.se](http://aqurat.se) för nedladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

**Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)**

Aktieägare vars innehav av aktier i Online Brands är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

**Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare**

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 1 mars 2021 till och med den 15 mars 2021. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

*1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear*

Aktieägare vars innehav av aktier i Online Brands är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

*2. Särskild anmälningssedel*

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 15 mars 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

*Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:*

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Online Brands

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

**Aktieägare bosatta i utlandet**

**Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner**

Erbjudandet att teckna units i Online Brands i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Online Brands har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Online Brands överlätas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

### **Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet**

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

### **Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare**

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 1 mars 2021 till och med den 15 mars 2021.

*Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återöpa subsidiär företrädesrätt).*

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 15 mars 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för emissionens högsta belopp ske enligt följande:

- i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units,
- i andra hand till annan som tecknat units i emissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av, och
- i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnig

#### **Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### **Betald tecknad unit (BTU)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

#### **Handel med betald tecknad unit (BTU)**

Handel med BTU kommer att ske på First North från och med den 1 mars 2021 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 13 2021.

#### **Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner**

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

#### **Villkor för Erbjudandets fullföljande**

Styrelsen för Online Brands har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i Online Brands i enlighet med villkoren i detta memorandum. Styrelsen i Online Brands äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

#### **Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Online Brands att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

#### **Tillämplig lagstiftning**

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

#### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

#### **Aktiebok**

Online Brands är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Online Brands aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

#### **Aktieägares rättigheter**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Online Brands bolagsordning dels av aktiebolagslagen (2005:551).

#### **Information om behandling av personuppgifter**

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen



avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

#### **Övrig information**

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

# Ägarförhållanden, legala frågor och kompletterande information

## Ägarförhållanden och större aktieägare

Nedanstående tabell visar information rörande de största aktieägarna per 31 december 2020. Bolaget hade per samma datum 875 aktieägare. Informationen är hämtad från Holdings.

Ägare	Antal aktier	Kapital & röster
1 Novobis AB	4 877 006	12,3%
2 Tulos Ventures Oy	4 499 050	11,4%
3 S-Bolagen AB	3 137 762	7,9%
4 Nicolas Fogelholm	2 536 816	6,4%
5 Avanza Pension	1 873 625	4,7%
6 Patrik Tallberg	1 027 565	2,6%
7 Gustaf Ekberg	895 899	2,3%
8 Sven Staffan Husberg	692 902	1,8%
9 Michael Koch	672 342	1,7%
10 Roland Lohr	500 440	1,3%

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Online Brands har under november 2020 erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 3,5 MSEK motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som har lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. Teckningsförbindelser berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagandena berättigar till garantiersättning som uppgår till 12 procent i form av units, innebärande en kontant kostnad om 0 SEK för Bolaget. Varken teckningsåtaganden eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Teckningsförbindelser	SEK
Mats Bergengren	10 000
Nina Holgersson	10 000
<b>Summa</b>	<b>20 000</b>
Garantiåtaganden	SEK
Augvest AB	2 035 000
Auratus Invest AB	500 000
Lundblad Invest AB	500 000
Fredrik Lundgren	402 639
<b>Summa</b>	<b>3 437 639</b>

## **Bryggån**

I november 2020 ingick Bolaget avtal med Augvest AB om ett kortfristigt lån om sammanlagt 0,65 MSEK. Lånet löper tills det att Erbjudandet avslutats och löper med en månadsränta om 1,5 procent som erläggs med units till samma villkor som i Erbjudandet. Långgivaren äger även rätt att teckna units i Bolaget, i eller i samband med Erbjudandet, mot betalning genom kvittning av långgivarnas fordringar på Bolaget och till en teckningskurs motsvarande teckningskursen i Erbjudandet.

I januari 2021 ingick Bolaget avtal med Augvest AB om ett kortfristigt lån om sammanlagt 0,5 MSEK. Lånet löper till och med 5 april 2021 och löper med en månadsränta om 1,5 procent som erläggs med units till samma villkor som i Erbjudandet.

Den 25 februari 2021 ingick Bolaget avtal med Lundblad Invest AB om ett kortfristigt lån om 0,3 MSEK. Lånet löper till och med 5 april 2021 och löper med en månadsränta om 1,5 procent som erläggs med units till samma villkor som i Erbjudandet.

## **Certified Adviser**

Online Brands har Aqurat som Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

## Handlingar som införlivas genom hänvisning

Online Brands årsredovisning för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2020, utgör i sin helhet en del av Memorandumet.

Vidare införlivas all kommunicerad information om Online Brands företagsrekonstruktion.

Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsår 2018 och 2019 har ingen information i informationsfoldern granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# Teckningsoptionsvillkor

Av kallelsen till extra bolagsstämma i Bolaget den 18 februari 2021 framgick det att teckningskursen för de aktier som kan tecknas för varje teckningsoption av serie 2021 skulle uppgå till 75 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktien under perioden från och med den 15 februari 2021 till och med den 26 februari 2021, dock lägst 0,07 kronor och högst 0,14 kronor per aktie. Rätt period för fastställande av teckningskursen är från och med den 3 maj 2021 till och med den 17 maj 2021, vilket stämmer överens med Bolagets pressmeddelanden avseende företrädesemissionen och de fullständiga villkoren (nedan) för teckningsoptionerna av serie 2021.

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021

### Online Brands Nordic AB

#### § 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

<b>”aktie”</b>	en aktie i bolaget med ett nuvarande kvotvärde om 0,05 krona (belopp avrundat);
<b>”bankdag”</b>	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>”bolaget”</b>	Online Brands Nordic AB (organisationsnummer 556211-8637);
<b>”Euroclear”</b>	Euroclear Sweden AB (organisationsnummer 556112-8074) eller annan värdepapperscentral enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012;
<b>”innehavare”</b>	innehavare av teckningsoption;
<b>”teckning”</b>	sådan teckning av aktier i bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
<b>”teckningskurs”</b>	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske; och

**“teckningsoption”** rätt att teckna en (1) aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

## § 2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 65 347 579 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utges.

Teckningsoptionerna registreras för innehavarens räkning på konto i bolagets avstämningsregister. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 6, 7, 8 och 11 ska ombesörjas av Euroclear eller kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Euroclear eller kontoförande institut.

## § 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget.

Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 75 procent av den volymvägda genomsnittskursen för aktien under perioden från och med den 3 maj 2021 till och med den 17 maj 2021, dock lägst 0,07 kronor och högst 0,14 kronor per aktie. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre. Teckningskursen får inte fastställas till under akties kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, det vill säga bråkdelar av aktier kan ej tecknas.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

#### **§ 4 Anmälan om teckning**

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med 18 maj 2021 till den 1 juni 2021 eller till och med den tidigare dag som följer av § 8 mom. K., L. och M. nedan. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden för det fall någon deltagare på grund av insider- eller marknadsmissbrukslagstiftning är förhindrad att teckna aktier.

Vid sådan anmälan ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till bolaget.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Inges inte anmälan om teckning av aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

#### **§ 5 Betalning**

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas kontant på en gång för det antal aktier som anmälan om teckning avser till ett av bolaget anvisat konto.

Innehavaren ska erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av teckningsoption på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

#### **§ 6 Införing i aktieboken m.m.**

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonton genom bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på avstämningskonto.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid anmälan om teckning, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya aktierna i bolagets aktiebok som aktier.

## § 7 Utdelning på ny aktie

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Om bolaget inte är avstämningsbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att teckning verkställts.

## § 8 Omräkning i vissa fall

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare av teckningsoption vid vissa bolagshändelser såsom om aktiekapitalet och/eller antalet aktier före aktieteckning ökas eller minskas, samt i vissa andra fall, ska följande gälla:

- A. Genomför bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställts genom att de nya aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut, ha rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$



---

antalet aktier före fondemissionen

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier ska mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter det att innehavaren har informerats om emissionsbeslutet.
  2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C., näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska aktier som tillkommit på grund av teckning som verkställts genom att de nya aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den } i}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

$$\begin{aligned}
 & \frac{\text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\
 & \text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs } \textit{\textit{ökad}} \text{ med det på} \\
 & \text{grundval därav framräknade teoretiska värdet} \\
 & \text{på teckningsrätten}} \\
 \\
 \textit{\textit{omräknat antal aktier}} & \text{ som varje} \\
 \textit{\textit{som varje teckningsoption}} & \text{ teckningsoption berättigar till teckning av } x \\
 \textit{\textit{berättigar till teckning av}} & \text{ (aktiens genomsnittskurs } \textit{\textit{ökad}} \text{ med det på} \\
 = & \text{ grundval därav framräknade teoretiska} \\
 & \text{värdet på teckningsrätten)} \\
 & \frac{\text{aktiens genomsnittskurs}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{aligned}
 & \text{det antal nya aktier som högst kan komma att} \\
 & \text{utges enligt emissionsbeslutet } x \text{ (aktiens} \\
 & \text{genomsnittskurs } \textit{\textit{minus}} \text{ teckningskursen för} \\
 & \text{den nya aktien)} \\
 \textit{\textit{teckningsrättens värde}} & = \frac{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}
 \end{aligned}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier, som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om bolaget inte är avstämningsbolag verkställs teckning genom att de nya aktierna upptages i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya aktierna i aktieboken som aktier.

- D. Genomför bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – med företrädesrätt för aktieägarna – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i mom. C., ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}}{\text{omräknad teckningskurs}}$$

$$\frac{x \text{ (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken teckningsrätterna noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.–D. ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 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 (erbjudandet), ska, där anmälan om teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\begin{aligned}
 \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\
 &\text{genomsnittliga börskurs under den i} \\
 &\text{erbjudandet fastställda anmälningstiden} \\
 &\text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet} \\
 &\text{av rätten till deltagande i erbjudandet} \\
 &\text{(inköpsrättens värde)}} \\
 \\
 \text{omräknat antal aktier} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje} \\
 \text{som varje teckningsoption} &\text{berättigar till teckning av} \\
 \text{berättigar till teckning av} &\times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\
 &\text{inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}
 \end{aligned}$$

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken dessa inköpsrätter noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm AB (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad

marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken dessa värdepapper eller rättigheter noteras eller handlas), i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om notering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. E. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., ska någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tvåkommafem (2,5) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, där anmälan om teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tvåkommafem (2,5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs

ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som enligt bolagets bedömning är att betrakta som extraordinär i beaktande av, i möjligaste mån, de principer som anges ovan i detta mom. G, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges ovan i detta mom. G.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställt, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- H. Om bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$



$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

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

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas på inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. H. Härvid ska istället för vad som anges

beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken 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, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A.-H. ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast i omedelbar anslutning till att bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

- L. 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 i omedelbar anslutning till att bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast sex veckor före det att sådant undertecknande sker, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, 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 planerad fusion eller delning enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 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 bolagsstämma 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.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen varigenom bolaget ska uppgå i ett annat bolag eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 30 dagar från offentliggörandet.

En majoritetsaktieägare som utnyttjar sin rätt enligt 22 kap. aktiebolagslagen att lösa in återstående aktier i bolaget har rätt att också lösa in teckningsoptioner som bolaget har gett ut. Har majoritetsaktieägaren med stöd av aktiebolagslagen begärt att en tvist ska avgöras av skiljemän, får teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har innehavaren ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. M, ska - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under mom. K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej 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 ej genomförs.
- O. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om teckning återigen ske.
- P. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna § 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

## **§ 9 Meddelanden**

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad innehavare av teckningsoptioner och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

## § 10 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om teckningsoptionsinnehavares konto i bolagets avstämningsregister:

1. teckningsoptionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
2. antal teckningsoptioner.

## § 11 Ändring av villkor

Bolaget äger för innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller om det i övrigt enligt bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## § 12 Force majeure

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar bolaget för skada som orsakats av att innehavare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas innehavare på att denne ansvarar för att handlingar som bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för bolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om bolaget till följd av en sådan omständighet

är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska bolaget respektive innehavaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

### **§ 13 Begränsning av kontoförande instituts och Euroclears ansvar**

I fråga om de på kontoförande institut och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om kontoförande institut eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Kontoförande institut eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer om kontoförande institut eller Euroclear varit normalt aktsamt. Kontoförande institut eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för kontoförande institut eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### **§ 14 Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

\* \* \*

