

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Twiik AB (publ), org. nr 556947-7788, fredagen den 5 maj 2023 hos Twiik AB på Djäknegatan 9 i Malmö

§ 1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av Mårten Öbrink.

§ 2. Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman att utse Mårten Öbrink till ordförande vid dagens stämma i enlighet med valberedningens förslag. Noterades att ordföranden utsett Rickard Tuvevsson till att föra dagens protokoll.

Kallelsen till årsstämman bilades protokollet, **Bilaga 1**.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

En förteckning, **Bilaga 2**, godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 4. Val av en eller två justeringspersoner

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Johan Axelsson.

§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 6 april 2023 samt att det samma dag annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Det antecknades även att kallelsen varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 3 april 2023. Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 6. Godkännande av dagordning

Beslutade stämman att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 7. Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören Anders Gran höll ett anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret. Härfter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

§ 8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022.

§ 9. Beslut

Beslutade stämman:

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen;
- b) att disponera bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, samt att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022;
- c) samt att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende sin egen ansvarsfrihet.

§ 10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, suppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex stycken utan styrelsesuppleanter.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet revisorer ska uppgå till en.

§ 11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor

Beslutade stämman att fastställa arvoden till styrelse och revisor i enlighet med valberedningens förslag.

Styrelsearvode ska därmed, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, utgå med 3 prisbasbelopp motsvarande 157 500 kronor till styrelseordförande och med 1 prisbasbelopp motsvarande 52 500 till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Vidare ska arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 12. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisionsbolag

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Karl Eklöf, Lotta Askerlund, Magnus Wide, Mårten Öbrink och Peter Laurits samt nyval av Per Henriksson, för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Beslutade stämman om omval av Mårten Öbrink till styrelsens ordförande.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att välja det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det informerades om att den auktoriserade revisorn Jörgen Lövgren kommer att utses till huvudansvarig revisor av BDO Mälardalen AB.

§ 13. Beslut om ändring av bolagsordningen

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen, **Bilaga 3**.

Det antecknades att beslutet biträdde enhälligt.

§ 14. Beslut om minskning av aktiekapitalet

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet, **Bilaga 4**.

Det antecknades att beslutet biträdde enhälligt.

§ 15. Beslut om styrelsens förslag till incitamentsprogram för personal i bolaget genom riktad emission av teckningsoptioner

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag avseende en riktad emission av teckningsoptioner (Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1), **Bilaga 5**.

Det antecknades att teckningskursen per teckningsoption har fastställts till 0,07 kronor.

Det antecknades att beslutet biträdde enhälligt.

§ 16. Beslut om aktieägarens förslag till incitamentsprogram för styrelsen genom riktad emission av teckningsoptioner

Beslutade stämman i enlighet med aktieägares förslag avseende en riktad emission av teckningsoptioner (Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2), **Bilaga 6**.

Det antecknades att teckningskursen per teckningsoption har fastställts till 0,07 kronor.

Det antecknades att beslutet biträdde enhälligt.

§ 17. Beslut om bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier m.m

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 7**.

Det antecknades att beslutet biträdde enhälligt.

§ 18. Beslut om huvudsakliga principer för utseende av valberedning

Beslutade stämman att bifalla valberedningens förslag till instruktion för tillsättande av valberedning, **Bilaga 8**.

§ 19. Avslutning

Förklarade ordförande stämman avslutad.

Vid protokollet:

Rickard Tuve

Rickard Tuve

Justeras:



Mårten Öbrink
(Ordförande)

Justeras:



Johan Axelsson

Kallelse till årsstämma i Twiik AB (publ)

Aktieägarna i Twiik AB (publ), org.nr 556947-7788, kallas till årsstämma den 5 maj 2023 kl. 10.00 på Djäknegatan 9, Malmö.

Rätt att delta och anmälan

Den som önskar delta i stämman ska:

- vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena på avstämningsdagen som är den 26 april 2023 och
- anmäla sig till stämman senast den 28 april 2023. Anmälan kan ske skriftligen per post till Twiik AB, Djäknegatan 9, 211 35 Malmö. Anmälan kan också göras per e-post till ir@twiik.me.

I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare eller biträden. Antalet biträden får vara högst två. Anmälan bör i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 26 april 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast den andra bankdagen efter den 26 april 2023 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud m.m.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.twiik.me och skickas med post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Verkställande direktörens anförande.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
9. Beslut angående
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.

10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
12. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
13. Beslut om ändring av bolagsordningen.
14. Beslut om minskning av aktiekapitalet.
15. Beslut om styrelsens förslag till incitamentsprogram för personal i bolaget genom riktad emission av teckningsoptioner.
16. Beslut om aktieägarens förslag till incitamentsprogram för styrelsen genom riktad emission av teckningsoptioner.
17. Beslut om bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier m.m.
18. Beslut om huvudsakliga principer för utseende av valberedning.
19. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår årsstämman att besluta om att styrelsens ordförande Mårten Öbrink eller, vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar väljs till ordförande för stämman.

Punkt 9b) – Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning och att någon utdelning således inte lämnas.

Punkt 10 – Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår årsstämman att besluta om att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska uppgå till sex, utan styrelsesuppleanter, och att antalet revisorer ska uppgå till en.

Punkt 11 – Fastställande av arvode åt styrelse och revisor

Valberedningen föreslår årsstämman att besluta att arvoden, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 3 prisbasbelopp motsvarande 157 500 kronor till styrelseordföranden och med 1 prisbasbelopp motsvarande 52 500 kronor till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Den föreslagna sammansättningen med sex styrelseledamöter innebär att ett sammanlagt styrelsearvode ska utgå med 420 000 kronor.

Dessutom föreslås att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 12 – Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår årsstämman att besluta om omval av styrelseledamöterna Karl Eklöf, Lotta Askerlund, Magnus Wide, Mårten Öbrink och Peter Laurits samt nyval av Per Henriksson, för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslås omval av Mårten Öbrink som ordförande i styrelsen.

Per Henriksson, född 1960, är entreprenör och ägnar sig åt tidiga investeringar i framförallt IT-relaterade bolag där han är delaktig i affärsutvecklingen för att skapa tillväxt och ett ökat bolagsvärde för ägarna. Per grundade i slutet på 90-talet Tactel AB som är en digital interaktionsbyrå där han var verksam som VD fram till dess att det såldes 2009. Bolaget hade då nästan 400 anställda och 8 kontor varav 4 internationella. Han har genom åren investerat och varit styrelseordförande i bolag inom AI, Proptech och Medtech. De flesta bolagen har antingen sålts eller noterats och

engagemanget har därefter avslutats. Per Henriksson äger 3 000 000 aktier i Twiik genom bolag och innehar därmed cirka 10,28% av såväl rösterna som kapitalet.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna kommer att finnas på bolagets hemsida, www.twiik.me.

Dessutom föreslås att registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB väljs till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. BDO har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Jörgen Lövgren att utses till huvudansvarig revisor.

Punkt 13 – Beslut om ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den minskning av aktiekapitalet som föreslås nedan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bolagsordningens gränser för aktiekapital och antal aktier ändras i huvudsak i enlighet med nedan.

Nuvarande lydelse	Föreslagen ändrad lydelse
§4 Aktiekapital Aktiekapitalet ska utgöra lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.	§4 Aktiekapital Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.
§5 Antalet aktier Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.	§5 Antalet aktier Antalet aktier ska vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.

Denna ändring av bolagsordningen är villkorad av att bolagsstämman fattar beslut om minskning av aktiekapitalet i enlighet med förslaget i punkt 14 i den föreslagna dagordningen. Uppfylls inte detta villkor faller stämmans beslut om bolagsordningsändring.

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Punkt 14 – Beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att minska bolagets aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital. Förslaget innebär att aktiens kvotvärde ska vara 0,04 kronor och att mellanskillnaden mellan gällande kvotvärdet, 0,50 och 0,04 kronor ska avsättas till fritt eget kapital. Detta innebär en minskning av aktiekapitalet med 13 430 397,82 kronor och att aktiekapitalet därefter kommer uppgå till 1 167 860,68 kronor. Minskningen av aktiekapitalet sker genom minskning av aktiens kvotvärde utan indragning av aktier.

För genomförande av förslaget erfordras tillstånd av Bolagsverket.

Beslutet om minskning förutsätter att bolagsordningen ändras. Ändring av bolagsordningen föreslås i punkt 13 ovan.

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Punkt 15 – Beslut om styrelsens förslag till incitamentsprogram för personal i bolaget genom riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till ledande befattningshavare, den verkställande direktören och övrig personal i Twiik inklusive konsulter i bolaget ("**Deltagarna**") på nedanstående villkor.

Bakgrund och motiv

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen finner att det ligger i aktieägarnas intresse att Deltagarna har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling av aktien i bolaget. Ett långsiktigt incitamentsprogram förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den Deltagande och bolagets aktieägare. Det är också angeläget att skapa förutsättningar för bolaget att behålla kompetent och engagerad personal.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Deltagarna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1**"), på följande villkor.

Styrelsens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 880 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 35 200 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,04 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 880 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna som ska ha rätt att, personligen eller genom helägt bolag, teckna högst det antal teckningsoptioner som framgår av nedan tabell. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1.

Deltagare	Antal teckningsoptioner
Anders Gran	210 000
Johan Axelsson	180 000
Alexander Cugler	150 000
Alexander Engvall	70 000
Leif Magnusson	70 000
Anny Pehrson	40 000
Sanna Ericsson	40 000
Claudia Lindström	28 000
Anna Odehammar	28 000
Marcus Lindskog	24 000
Rickard Tuvevesson	20 000
Stefan Svärd	20 000
Totalt	880 000

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Överteckning kan inte ske.
4. Respektive Deltagare ska erlægga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Optionspartner AB, eller annat värderingsinstitut, i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023 och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023, dock inte under aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2023/2026:1 avseende nyteckning av aktier i Twiik AB (publ).*"
9. Förutsättningar för rätt att tilldelas teckningsoptioner är att (i) emission av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser samt (ii) att varje Deltagare och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har undertecknat ett särskilt avtal med Bolaget, enligt vilket Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren/bolaget om Deltagarens uppdrag upphör eller om Deltagaren/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, i vissa fall till ett belopp motsvarande det lägre av Deltagarens/bolagets anskaffningsvärde och marknadsvärdet, i andra fall till marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala civilrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

Kriterier för tilldelning

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammen utöver vad som framgår ovan. Styrelsen anser att ett brett program som omfattar hela bolagets personal ger bäst förutsättningar att uppnå styrelsens mål med att införa programmet: engagerade, motiverade och kompetenta medarbetare.

Värdering

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 0,38 kronor vid teckningen och en lösenkurs om 0,77 kronor per aktie, 0,06 kronor per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,595 procent och volatilitetsantagande om 52,8 procent samt med hänsyn till förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare.

Med hänsyn till förfogandeinskränkningar samt att teckningsoptionerna är en illikvid tillgång har en s.k. illikviditetsrabatt tillämpats på teckningsoptionernas värde uppgående till 16,2 procent. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023.

Kostnader

Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 tecknas till marknadsvärde. Dock kommer de av tecknarna som är anställda i Bolaget att erhålla en subvention motsvarande (i) teckningskursen samt (ii) skatteeffekten av subventionen för den anställde. Subventionen utbetalas vid tilldelning av teckningsoptionerna. Subventionen kommer att skattemässigt vara att betrakta som lön och Bolaget har en skyldighet att erlagga sociala avgifter om 31,42 procent på lämnad subvention. Bolagets bedömning är att endast begränsade sociala avgifter kommer att uppstå till följd av subventionen. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Utspädning, tidigare incitamentsprogram och effekter på nyckeltal

Per dagen för förslaget finns det 29 196 517 aktier i bolaget. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 880 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,93 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Det finns ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram i bolaget sedan tidigare. Extra bolagsstämman beslutade den 20 oktober 2020 att inför ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner av serie 2020/2023 för styrelse och ledning. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2020/2023 uppgår (efter omräkning med anledning av genomförd aktiesplit 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2020/2023 har rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie till en kurs om 5,00 kronor per aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023.

Vid sidan av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 föreslås att årsstämman den 5 maj 2023 ska besluta om Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 (se punkt 16).

Om (i) samtliga teckningsoptioner som har givits ut i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 i enlighet med förslaget nedan, samt (iii) samtliga teckningsoptioner som kan ges ut i eller i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet, Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och antalet röster i bolaget att öka med sammanlagt 2 816 000, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 8,80 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Förslagets beredning

Förslaget till beslut om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Punkt 16 – Beslut om aktieägarens förslag till incitamentsprogram för styrelsen genom riktad emission av teckningsoptioner

Aktieägare i Twiik föreslår att stämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till ordinarie bolagsstämmovalda styrelseledamöter, inklusive Per Henriksson om han väljs till ny styrelseledamot och exklusive Magnus Wide ("**Styrelseledamöterna**"), i Twiik på nedanstående villkor.

Bakgrund och motiv

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda Styrelseledamöterna en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie, vilket förväntas leda till ett ökat långsiktigt engagemang för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget. Aktieägaren bedömer att det kan få en positiv inverkan på bolagets fortsatta utveckling till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Mot bakgrund av ovan föreslår aktieägaren att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Styrelseledamöterna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2**") på följande villkor.

Aktieägarens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2

Aktieägaren föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 528 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 21 120 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,04 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 528 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Styrelseledamöterna som ska ha rätt att, personligen eller genom helägt bolag, teckna högst det antal teckningsoptioner som framgår av nedan tabell. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2.

Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner per Styrelseledamot	Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori
Styrelsens ordförande (högst 1 person)	176 000	176 000

Styrelseledamöterna exklusive styrelsens ordförande (högst 4 personer)	88 000	352 000
Totalt		528 000

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Överteckning kan inte ske.
4. Respektive Styrelseledamot ska erlagga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Optionspartner AB, eller annat värderingsinstitut, i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023 och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023, dock inte under aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2023/2026:2 avseende nyteckning av aktier i Twiik AB (publ).*"
9. Förutsättningar för rätt att tilldelas teckningsoptioner är att (i) emission av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser samt (ii) att varje Styrelseledamot och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har undertecknat ett särskilt avtal med Bolaget, enligt vilket Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Styrelseledamoten/bolaget om Styrelseledamotens uppdrag upphör eller om Styrelseledamoten/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, till marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala civilrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

Kriterier för tilldelning

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammen utöver vad som framgår ovan eftersom teckningsoptionerna förvärvas till marknadspris.

Värdering

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 0,38 kronor vid teckningen och en lösenkurs om

0,77 kronor per aktie, 0,06 kronor per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,595 procent och volatilitetsantagande om 52,8 procent samt med hänsyn till förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare. Med hänsyn till förfogandeinskränkningar samt att teckningsoptionerna är en illikvid tillgång har en s.k. illikviditetsrabatt tillämpats på teckningsoptionernas värde uppgående till 16,2 procent. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023.

Kostnader

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 tecknas till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Utspädning, tidigare incitamentsprogram och effekter på nyckeltal

Per dagen för förslaget finns det 29 196 517 aktier i bolaget. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 528 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,78 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Det finns ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram i bolaget sedan tidigare. Extra bolagsstämman beslutade den 20 oktober 2020 att inför ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner av serie 2020/2023 för styrelse och ledning. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2020/2023 uppgår (efter omräkning med anledning av genomförd aktiesplit 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2020/2023 har rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie till en kurs om 5,00 kronor per aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023.

Vid sidan av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 föreslås att årsstämman ska besluta om Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 (se punkt 15).

Om (i) samtliga teckningsoptioner som har givits ut i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 i enlighet med förslaget ovan, samt (iii) samtliga teckningsoptioner som kan ges ut i eller i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet, Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och antalet röster i bolaget att öka med sammanlagt 2 816 000, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 8,80 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Förslagets beredning

Förslaget till beslut om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 har beretts av aktieägaren i samråd med externa rådgivare. Aktieägaren har därefter instruerat styrelsen att inkludera detta förslag i kallelsen. Ingen som kan komma att omfattas av programmet har deltagit i utformningen av villkoren.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier m.m.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska få ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport, eller kvittning, utöver kontant betalning.

Emission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Antalet aktier som därvid ska kunna emitteras, antalet aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet, ska vara inom ramen för bolagets bolagsordning. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra bolaget rörelsekapital, öka bolagets finansiella flexibilitet och/eller att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Punkt 18 – Beslut om huvudsakliga principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att följande instruktion för tillsättande av valberedningen ska gälla fram till dess att en ny instruktion beslutas:

Instruktion för valberedningen i Twiik AB

Twiik AB ska ha en valberedning bestående av fyra (4) ledamöter. Valberedningen ska utgöras av en ledamot utsedd av envar av de tre röstmässigt största aktieägarna. Därutöver ska styrelseordföranden ingå i valberedningen. Vid konstituerandet av valberedningen kommer de till röstetalet största aktieägarna kontaktas på grundval av bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i september varje år. Den aktieägare som inte är registrerad hos Euroclear Sweden AB och som önskar utnyttja sin rätt, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska därefter följande största aktieägare till röstetalet beredas tillfälle att utse ledamot tills valberedningen består av tre ledamöter utöver styrelseordförande. Bolaget ska senast sex månader före årsstämman lämna uppgift om namnen på ledamöterna i valberedningen på bolagets hemsida. Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av september månad varje år sammankalla valberedningen.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, upphör att vara aktieägare eller får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av en ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste aktieägaren som inte redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av en ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram tills ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om valberedningen finner det lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.

Valberedningen föreslår att årsstämman ger valberedningen uppdraget att inför varje årsstämma lägga fram förslag i följande ärenden:

- Förslag till stämмоordförande
- Förslag till antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande
- Förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna
- Förslag till revisor
- Förslag till revisorsarvode
- Förslag till principer för hur valberedningens ledamöter ska utses (i förekommande fall).

Tillgängliga handlingar

Fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför bolagsstämman enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida, www.twiik.me, åtminstone tre veckor före dagen för bolagsstämman samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. I övrigt framgår styrelsens fullständiga förslag till beslut av kallelsen.

Upplysningar på stämman

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 och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation.

Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det med post till Twiik AB, Att: "Årsstämma 2023", Djäknegatan 9, 211 35 Malmö eller med e-post till ir@twiik.me. Inskickade frågor bör inkludera aktieägarens namn inklusive aktieägarens person- eller organisationsnummer. Det rekommenderas också att inskickade frågor inkluderar aktieägares postadress, e-postadress och telefonnummer.

Antalet aktier och röster i bolaget

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 29 196 517. Bolaget innehar inga aktier.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Malmö i april 2023

Twiiik AB (publ)

Styrelsen

För mer information om Twiiik, vänligen kontakta

Anders Gran, VD

Telefon: +46 (0)70 341 73 25

E-post: anders@twiiik.me

Hemsida: www.twiiik.me

Om Twiiik

Twiiik AB är ett innovationsbolag med säte i Malmö och kontor i Stockholm. Bolaget utvecklar digitala lösningar som gör det möjligt för tränare och gym att skapa innovativa digitala träningstjänster och därmed digitalisera sitt tjänsteerbjudande och göra bra träning tillgänglig för en större målgrupp. www.twiiik.me

Certified Adviser: Mangold Fondkommission AB

Punkt 13 – Beslut om ändring av bolagsordningen

Förslag

För att möjliggöra den minskning av aktiekapitalet som föreslås nedan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bolagsordningens gränser för aktiekapital och antal aktier ändras i huvudsak i enlighet med nedan.

Nuvarande lydelse	Föreslagen ändrad lydelse
§4 Aktiekapital Aktiekapitalet ska utgöra lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.	§4 Aktiekapital Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.
§5 Antalet aktier Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.	§5 Antalet aktier Antalet aktier ska vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.

Denna ändring av bolagsordningen är villkorad av att bolagsstämman fattar beslut om minskning av aktiekapitalet i enlighet med förslaget under punkt 14 i den föreslagna dagordningen. Uppfylls inte detta villkor faller stämmans beslut om bolagsordningsändring.

Övrigt

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Malmö i april 2023

Twiiik AB (publ)
Styrelsen

Bolagsordning för Twiik AB

Org.nr 556947-7788

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Twiik AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Malmö kommun.

§3 Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet skall bestå av att bygga en digital tjänst på internet för mobiltelefoner inom hälsa och livsstil, samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

§5 Antalet aktier

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

§6 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst nio ledamöter med högst fyra suppleanter.

§8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst tre revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden anges i anmälan.

§11 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut angående
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.

9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll).

Punkt 14 – Beslut om minskning av aktiekapitalet

Förslag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att minska bolagets aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital. Förslaget innebär att aktiens kvotvärde ska vara 0,04 kronor och att mellanskillnaden mellan gällande kvotvärdet, 0,50 och 0,04 kronor ska avsättas till fritt eget kapital. Detta innebär en minskning av aktiekapitalet med 13 430 397,82 kronor och att aktiekapitalet därefter kommer uppgå till 1 167 860,68 kronor. Minskningen av aktiekapitalet sker genom minskning av aktiens kvotvärde utan indragning av aktier.

För genomförande av förslaget erfordras tillstånd av Bolagsverket.

Beslutet om minskning förutsätter att bolagsordningen ändras. Ändring av bolagsordningen föreslås under punkt 13 i den föreslagna dagordningen.

Övrigt

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

Malmö i april 2023

Twiiik AB (publ)

Styrelsen

Punkt 15 – Beslut om styrelsens förslag till incitamentsprogram för personal i bolaget genom riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till ledande befattningshavare, den verkställande direktören och övrig personal i Twiik inklusive konsulter i bolaget ("Deltagarna") på nedanstående villkor.

Bakgrund och motiv

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen finner att det ligger i aktieägarnas intresse att Deltagarna har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling av aktien i bolaget. Ett långsiktigt incitamentsprogram förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den Deltagande och bolagets aktieägare. Det är också angeläget att skapa förutsättningar för bolaget att behålla kompetent och engagerad personal.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Deltagarna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1**"), på följande villkor.

Styrelsens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 880 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 35 200 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,04 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 880 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna som ska ha rätt att, personligen eller genom helägt bolag, teckna högst det antal teckningsoptioner som framgår av nedan tabell. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1.

Deltagare	Antal teckningsoptioner
Anders Gran	210 000
Johan Axelsson	180 000
Alexander Cugler	150 000
Alexander Engvall	70 000
Leif Magnusson	70 000
Anny Pehrson	40 000
Sanna Ericsson	40 000
Claudia Lindström	28 000
Anna Odehammar	28 000
Marcus Lindskog	24 000
Rickard Tuveesson	20 000
Stefan Svärd	20 000
Totalt	880 000

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Överteckning kan inte ske.
4. Respektive Deltagare ska erlägga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Optionspartner AB, eller annat värderingsinstitut, i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023 och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023, dock inte under aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2023/2026:1 avseende nyteckning av aktier i Twiik AB (publ).*"
9. Förutsättningar för rätt att tilldelas teckningsoptioner är att (i) emission av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser samt (ii) att varje Deltagare och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har undertecknat ett särskilt avtal med Bolaget, enligt vilket Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren/bolaget om Deltagarens uppdrag upphör eller om Deltagaren/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, i vissa fall till ett belopp motsvarande det lägre av Deltagarens/bolagets anskaffningsvärde och marknadsvärdet, i andra fall till marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala civilrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

Kriterier för tilldelning

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammen utöver vad som framgår ovan. Styrelsen anser att ett brett program som omfattar hela bolagets personal ger bäst förutsättningar att uppnå styrelsens mål med att införa programmet: engagerade, motiverade och kompetenta medarbetare.

Värdering

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 0,38 kronor vid teckningen och en lösenkurs om 0,77 kronor per aktie, 0,06 kronor per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,595 procent och volatilitetsantagande om 52,8 procent samt med hänsyn till förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare.

Med hänsyn till förfogandeinskränkningar samt att teckningsoptionerna är en illikvid tillgång har en s.k. illikviditetsrabatt tillämpats på teckningsoptionernas värde uppgående till 16,2 procent. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023.

Kostnader

Teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 tecknas till marknadsvärde. Dock kommer de av tecknarna som är anställda i Bolaget att erhålla en subvention motsvarande (i) teckningskursen samt (ii) skatteeffekten av subventionen för den anställde. Subventionen utbetalas vid tilldelning av teckningsoptionerna. Subventionen kommer att skattemässigt vara att betrakta som lön och Bolaget har en skyldighet att erlagga sociala avgifter om 31,42 procent på lämnad subvention. Bolagets bedömning är att endast begränsade sociala avgifter kommer att uppstå till följd av subventionen. Teckningsoptionsprogrammet kommer i övrigt att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Utspädning, tidigare incitamentsprogram och effekter på nyckeltal

Per dagen för förslaget finns det 29 196 517 aktier i bolaget. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 880 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,93 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Det finns ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram i bolaget sedan tidigare. Extra bolagsstämman beslutade den 20 oktober 2020 att inför ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner av serie 2020/2023 för styrelse och ledning. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2020/2023 uppgår (efter omräkning med anledning av genomförd aktiesplit 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2020/2023 har rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie till en kurs om 5,00 kronor per aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023.

Vid sidan av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 föreslås att årsstämman den 5 maj 2023 ska besluta om Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 (under punkt 16 i den föreslagna dagordningen).

Om (i) samtliga teckningsoptioner som har givits ut i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 i enlighet med förslaget nedan, samt (iii) samtliga teckningsoptioner som kan ges ut i eller i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet, Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och antalet röster i bolaget att öka med sammanlagt 2 816 000, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 8,80 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Förslagets beredning

Förslaget till beslut om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Malmö i april 2023
Twii AB (publ)
Styrelsen



VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE 2023/2026:1 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I TWIIK AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande begrepp ha den innebörd som anges nedan, vilken ska gälla oavsett om de uttrycks som singular eller plural.

"Aktier"	aktier i Bolaget;
"Bankdag"	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;
"Bolaget"	Twiiik AB (publ), org.nr 556947-7788;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Styrelsen"	Bolagets styrelse från tid till annan;
"Teckning"	tecknande av Aktier i enlighet med dessa villkor;
"Teckningskurs"	definieras nedan i avsnitt 5;
"Teckningsoption"	en rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i enlighet med dessa villkor;
"Teckningsoptionsinnehavare"	innehavare av en Teckningsoption; och
"Teckningsperioden"	definieras nedan i avsnitt 4.

§ 2 Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner i serie 2023/2026:1 uppgår till högst 880 000.

§ 3 Registrering och kontoförande institut

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, med följd att inga värdepapper kommer att utfärdas, eller om Styrelsen så beslutar, representeras av optionsbevis.

Registreringsåtgärder som avser Teckningsoptionsinnehavares värdepapperkonto, genomförs av Bolaget anlitad bank eller annat kontoförande institut.

§ 4 Rätt att teckna nya Aktier

Teckning av Aktier med stöd av Teckningsoptioner i serie 2023/2026:1 kan äga rum under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.

Varje Teckningsoption berättigar innehavaren att Teckna en (1) Aktie i Bolaget.

Är Teckningsoptionsinnehavare förhindrad att teckna Aktier under den period som anges i denna punkt 4 på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget ha rätt att medge att sådan Teckningsoptionsinnehavare istället får teckna Aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det. Om Bolaget lämnar medgivande enligt föregående mening till någon Teckningsoptionsinnehavare ska samtliga Teckningsoptionsinnehavare medges rätt att Teckna Aktier under den sålunda förlängda teckningsperioden.

§ 5 Teckningskurs

Teckningskursen per Aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för Aktie i Bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023. Teckningskursen ska dock lägst uppgå till ett belopp motsvarande Aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

§ 6 Teckning

Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare under Teckningsperioden skriftligen till Bolaget anmäler det antal Aktier som önskas Tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas. Utnyttjande av Teckningsoption måste avse samtliga Aktier som en sådan Teckningsoption berättigar till.

Anmälan om Teckning ska vara Bolaget tillhanda senast kl. 18.00 (svensk tid) den dag utnyttjande sker, dock senast kl. 16.00 (svensk tid) på Teckningsoptionernas slutdag enligt ovan. Utnyttjande som sker efter kl. 18.00 viss dag, ska anses ha kommit Bolaget tillhanda nästkommande dag.

Inges inte anmälan om Teckning inom i avsnitt 4 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Teckning verkställs av Bolaget genom att de nya Aktierna upptas som interimssaktier i aktieboken till dess att Bolagsverket registrerat de nya Aktierna, varefter interimssaktierna omvandlas till Aktier.

§ 7 Betalning av Aktier

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för Aktierna. Betalning ska ske kontant till av Bolaget anvisat konto.

§ 8 Utdelning på ny Aktie

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning av Aktier genom utnyttjande av Teckningsoptionerna verkställts.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas en Teckningsoptionsinnehavare per e-post till sådan e-postadress som skriftligen meddelats till Styrelsen av sådan Teckningsoptionshavare (eller sådan annan e-post- eller postadress som är känd för Bolaget). Om Teckningsoptionsinnehavaren inte har meddelat någon e-postadress till Styrelsen, har Bolaget ingen skyldighet att skicka meddelanden rörande Teckningsoptionerna till sådan Teckningsoptionsinnehavare.

§ 10 Omräkning av Teckningskurs m.m.

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

A. Fondemission

Vid fondemission ska Teckning, som påkallas på sådan tid att aktietilldelning inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemission. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission ska en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier, vartill varje Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen liksom omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska 10 A ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall avstämningsdagen ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission av Aktier

Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska följande gälla:

- (1) Beslutas emissionen av Styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- (2) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission, verkställas först sedan stämman beslutat om emission. Aktie som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för nyemission.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad
Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal Aktier som varje
Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje börsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus 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 omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

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

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i 10 C första stycket (1) och (2) tillämpas på motsvarande sätt.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under} \\ \text{den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens} \\ \text{värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen av affärer i teckningsrätter för varje börsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts, enligt vad ovan sagts.

E. Erbjudande till aktieägarna i andra fall än som avses i 10 A–D ovan

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 10 A–D ovan rikta ett erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt 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 till deltagande i erbjudandet omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under} \\ \text{den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (deltaganderättens värde)

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{deltaganderättens värde} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Deltaganderättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje börsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, ska omräkningen 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 avsnitt 10 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 den volymvägda genomsnittskursen av affärer i dessa värdepapper eller rättigheter för varje börsdag under 25 börsdagar vid Nasdaq First North Growth Market, 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 sådan 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Teckning verkställs ej under tiden från beslut om erbjudande till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

F. Nyemission eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför Bolaget åtgärd enligt 10 C, D eller E äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavarna 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 10 E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 10 F, ska någon omräkning enligt 10 C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Fattar Bolaget beslut om kontant utdelning till aktieägarna ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler.

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar fr o m den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie

omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittliga börskurs ska fastställas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) börsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från utdelningsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna omräknas av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under} \\ \text{Teckningskurs} & \text{ en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då Aktierna noteras} \\ & \text{utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per}}{\text{aktie}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att} \\ & \text{teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ & \text{återbetalas per Aktie} \\ & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittliga börskurs ska fastställas i enlighet med vad som angivits i 10 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:

$$\begin{aligned} \text{beräknat} &= \text{det faktiska belopp som återbetalas per Aktie minskat med Aktiens} \\ \text{återbetalningsbelopp per} & \text{ genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar närmast före} \\ \text{Aktie} & \text{ den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen} \\ & \text{(Aktiens genomsnittskurs)} \\ & \frac{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie}}{\text{minskat med talet 1}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittliga börskurs ska fastställas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och antalet Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

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 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, utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta avsnitt 10 H.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i detta avsnitt 10, 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 Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget 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. Avrundning

Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till två decimaler.

K. Notering

Vad som ovan sagts rörande notering på Nasdaq First North Growth Market ska gälla även för det fall Bolagets Aktier är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till Nasdaq First North Growth Market ska då avse sådan reglerad marknad eller annan marknadsplats.

Om Bolaget inte är noterat när omräkning ska ske, så ska Bolaget genomföra omräkning på ett sätt som är ändamålsenligt i syfte att en sådan omräkning leder till ett skäligt resultat.

§ 11 Fusion, likvidation, delning och konkurs

A. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare genom meddelande enligt avsnitt 9 ovan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen

samt ska Teckningsoptionsinnehavare erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

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

Äger ett moderbolag 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 avsnitt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta avsnitt 11 A, ska – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt avsnitt 9 ovan erinra Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

B. Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett om detta vunnit laga kraft eller ej. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation jämlikt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom meddelande enligt avsnitt 9 ovan underrättas om den planerade 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 planerad likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 4 ovan - äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

C. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av Bolaget tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i 10 G ovan.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i 11 A ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Teckning upphör samtidigt med registrering enligt

24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Teckningsoptionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

D. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som under 11 A, B och C sagts om att Teckning ej får ske i samband med fusion, likvidation eller delning ska rätten att teckna åter inträda för det fall att fusionen respektive delningen ej genomförs eller likvidationen upphör.

E. Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

§ 12 Begränsning av ansvar

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout, även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd, i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar vid varje tid gällande referensränta med tillägg för två procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

§ 13 Ändringar av villkor

Bolaget äger ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte försämras.

§ 14 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare.

Om Teckningsoptionerna registreras av Euroclear har Bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister:

- (i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
- (ii) antal Teckningsoptioner.

§ 15 Tillämplig lag och forum

Svensk rätt (utan hänsyn till dess lagvalsregler) ska tillämpas på dessa villkor. Tvist som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas på Bolagets begäran. Om Skiljedomsreglerna ska tillämpas, ska Bolaget ha rätt att bestämma huruvida skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Malmö, Sverige och språket för förfarandet ska vara engelska, om inte Teckningsoptionsinnehavaren är svensk. Parterna till skiljeförfarandet ska hålla förfarandet strikt konfidentiellt.

Punkt 16 – Beslut om aktieägarens förslag till incitamentsprogram för styrelsen genom riktad emission av teckningsoptioner

Aktieägare i Twiik föreslår att stämman beslutar om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till ordinarie bolagsstämmovalda styrelseledamöter, inklusive Per Henriksson om han väljs till ny styrelseledamot och exklusive Magnus Wide ("Styrelseledamöterna"), i Twiik på nedanstående villkor.

Bakgrund och motiv

Syftet med det föreslagna programmet och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda Styrelseledamöterna en möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie, vilket förväntas leda till ett ökat långsiktigt engagemang för bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget. Aktieägaren bedömer att det kan få en positiv inverkan på bolagets fortsatta utveckling till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Mot bakgrund av ovan föreslår aktieägaren att bolagsstämman beslutar om ett incitamentsprogram till Styrelseledamöterna genom en riktad emission av teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2**") på följande villkor.

Aktieägarens förslag till beslut om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2

Aktieägaren föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 528 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 21 120 kronor (beräknat utifrån ett kvotvärde om 0,04 kronor). För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Högst 528 000 teckningsoptioner ska ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Styrelseledamöterna som ska ha rätt att, personligen eller genom helägt bolag, teckna högst det antal teckningsoptioner som framgår av nedan tabell. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2.

Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner per Styrelseledamot	Maximalt antal teckningsoptioner inom respektive kategori
Styrelsens ordförande (högst 1 person)	176 000	176 000
Styrelseledamöterna exklusive styrelsens ordförande (högst 4 personer)	88 000	352 000
Totalt		528 000

3. Teckning och betalning av teckningsoptionerna ska ske inom tre veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Övertäckning kan inte ske.

4. Respektive Styrelseledamot ska erlægga ett kontant vederlag för respektive teckningsoption som ska motsvara marknadsvärdet för teckningsoptionen, vilket ska fastställas av Optionspartner AB, eller annat värderingsinstitut, i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023 och med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.
6. Teckningskursen per aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023, dock inte under aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
8. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner serie 2023/2026:2 avseende nyteckning av aktier i Twiik AB (publ).*"
9. Förutsättningar för rätt att tilldelas teckningsoptioner är att (i) emission av teckningsoptioner lagligen kan ske och att det, enligt styrelsens bedömning, kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser samt (ii) att varje Styrelseledamot och/eller, i förekommande fall, dennes bolag, har undertecknat ett särskilt avtal med Bolaget, enligt vilket Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Styrelseledamoten/bolaget om Styrelseledamotens uppdrag upphör eller om Styrelseledamoten/bolaget önskar överlåta teckningsoptionerna till annan innan de kan utnyttjas, till marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att göra de rimliga anpassningar av villkoren i avtalet som bedöms lämpliga eller ändamålsenliga till följd av lokala civilrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.
10. Styrelsen, eller den styrelsen utser därtill, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket eller, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

Kriterier för tilldelning

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammen utöver vad som framgår ovan eftersom teckningsoptionerna förvärvas till marknadspris.

Värdering

Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på antaganden om ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 0,38 kronor vid teckningen och en lösenkurs om 0,77 kronor per aktie, 0,06 kronor per option. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,595% procent och volatilitetsantagande om 52,8 procent samt med hänsyn till förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare. Med hänsyn till förfogandeinskränkningar samt att teckningsoptionerna är en illikvid tillgång har en s.k. illikviditetsrabatt tillämpats på teckningsoptionernas värde uppgående till 16,2 procent. Slutligt pris för teckningsoptionerna kommer att fastställas i anslutning till årsstämman den 5 maj 2023.

Kostnader

Då teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 tecknas till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av emissionen. Kostnaderna kommer därför i huvudsak endast att bestå i vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 förväntas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget. Av den anledningen har inga åtgärder för säkring av programmet vidtagits.

Utspädning, tidigare incitamentsprogram och effekter på nyckeltal

Per dagen för förslaget finns det 29 196 517 aktier i bolaget. Vid antagande av att samtliga teckningsoptioner som kan ges ut inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier att öka med 528 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,78 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal.

Det finns ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram i bolaget sedan tidigare. Extra bolagsstämman beslutade den 20 oktober 2020 att inför ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner av serie 2020/2023 för styrelse och ledning. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2020/2023 uppgår (efter omräkning med anledning av genomförd aktiesplit 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2020/2023 har rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie till en kurs om 5,00 kronor per aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 30 november 2023.

Vid sidan av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 föreslås att årsstämman ska besluta om Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 (under punkt 15 i den föreslagna dagordningen).

Om (i) samtliga teckningsoptioner som har givits ut i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet utnyttjas för teckning av aktier, (ii) stämman beslutar om införande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 i enlighet med förslaget ovan, samt (iii) samtliga teckningsoptioner som kan ges ut i eller i anslutning till det pågående incitamentsprogrammet, Teckningsoptionsprogram 2023/2026:1 och Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 utnyttjas för teckning av aktier, kommer antalet aktier och antalet röster i bolaget att öka med sammanlagt 2 816 000, vilket motsvarar en sammanlagd utspädning om cirka 8,80 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Ovanstående beräkningar gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkning villkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier.

Förslagets beredning

Förslaget till beslut om inrättande av Teckningsoptionsprogram 2023/2026:2 har beretts av aktieägaren i samråd med externa rådgivare. Aktieägaren har därefter instruerat styrelsen att inkludera detta förslag i kallelsen. Ingen som kan komma att omfattas av programmet har deltagit i utformningen av villkoren.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Malmö i april 2023
Twik AB (publ)
Styrelsen



VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE 2023/2026:2 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I TWIIK AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande begrepp ha den innebörd som anges nedan, vilken ska gälla oavsett om de uttrycks som singular eller plural.

"Aktier"	aktier i Bolaget;
"Bankdag"	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;
"Bolaget"	Twiiik AB (publ), org.nr 556947-7788;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Styrelsen"	Bolagets styrelse från tid till annan;
"Teckning"	tecknande av Aktier i enlighet med dessa villkor;
"Teckningskurs"	definieras nedan i avsnitt 5;
"Teckningsoption"	en rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i enlighet med dessa villkor;
"Teckningsoptionsinnehavare"	innehavare av en Teckningsoption; och
"Teckningsperioden"	definieras nedan i avsnitt 4.

§ 2 Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner i serie 2023/2026:2 uppgår till högst 528 000.

§ 3 Registrering och kontoförande institut

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, med följd att inga värdepapper kommer att utfärdas, eller om Styrelsen så beslutar, representeras av optionsbevis.

Registreringsåtgärder som avser Teckningsoptionsinnehavares värdepapperkonto, genomförs av Bolaget anlitad bank eller annat kontoförande institut.

§ 4 Rätt att teckna nya Aktier

Teckning av Aktier med stöd av Teckningsoptioner i serie 2023/2026:2 kan äga rum under perioden från och med den 1 augusti 2026 till och med den 30 september 2026.

Varje Teckningsoption berättigar innehavaren att Teckna en (1) Aktie i Bolaget.

Är Teckningsoptionsinnehavare förhindrad att teckna Aktier under den period som anges i denna punkt 4 på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget ha rätt att medge att sådan Teckningsoptionsinnehavare istället får teckna Aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det. Om Bolaget lämnar medgivande enligt föregående mening till någon Teckningsoptionsinnehavare ska samtliga Teckningsoptionsinnehavare medges rätt att Teckna Aktier under den sålunda förlängda teckningsperioden.

§ 5 Teckningskurs

Teckningskursen per Aktie ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för Aktie i Bolaget under den period om tio (10) handelsdagar som slutar den 4 maj 2023. Teckningskursen ska dock lägst uppgå till ett belopp motsvarande Aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

§ 6 Teckning

Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare under Teckningsperioden skriftligen till Bolaget anmäler det antal Aktier som önskas Tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas. Utnyttjande av Teckningsoption måste avse samtliga Aktier som en sådan Teckningsoption berättigar till.

Anmälan om Teckning ska vara Bolaget tillhanda senast kl. 18.00 (svensk tid) den dag utnyttjande sker, dock senast kl. 16.00 (svensk tid) på Teckningsoptionernas slutdag enligt ovan. Utnyttjande som sker efter kl. 18.00 viss dag, ska anses ha kommit Bolaget tillhanda nästkommande dag.

Inges inte anmälan om Teckning inom i avsnitt 4 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Teckning verkställs av Bolaget genom att de nya Aktierna upptas som interimssaktier i aktieboken till dess att Bolagsverket registrerat de nya Aktierna, varefter interimssaktierna omvandlas till Aktier.

§ 7 Betalning av Aktier

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för Aktierna. Betalning ska ske kontant till av Bolaget anvisat konto.

§ 8 Utdelning på ny Aktie

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning av Aktier genom utnyttjande av Teckningsoptionerna verkställts.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas en Teckningsoptionsinnehavare per e-post till sådan e-postadress som skriftligen meddelats till Styrelsen av sådan Teckningsoptionshavare (eller sådan annan e-post- eller postadress som är känd för Bolaget). Om Teckningsoptionsinnehavaren inte har meddelat någon e-postadress till Styrelsen, har Bolaget ingen skyldighet att skicka meddelanden rörande Teckningsoptionerna till sådan Teckningsoptionsinnehavare.

§ 10 Omräkning av Teckningskurs m.m.

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

A. Fondemission

Vid fondemission ska Teckning, som påkallas på sådan tid att aktietilldelning inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemission. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission ska en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier, vartill varje Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen liksom omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska 10 A ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall avstämningsdagen ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission av Aktier

Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska följande gälla:

- (1) Beslutas emissionen av Styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- (2) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission, verkställas först sedan stämman beslutat om emission. Aktie som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för nyemission.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad
Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal Aktier som varje
Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje börsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus 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 omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

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

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i 10 C första stycket (1) och (2) tillämpas på motsvarande sätt.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under} \\ \text{den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens} \\ \text{värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen av affärer i teckningsrätter för varje börsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts, enligt vad ovan sagts.

E. Erbjudande till aktieägarna i andra fall än som avses i 10 A–D ovan

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 10 A–D ovan rikta ett erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt 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 till deltagande i erbjudandet omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under} \\ \text{den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (deltaganderättens värde)

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{deltaganderättens värde} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Deltaganderättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje börsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, ska omräkningen 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 avsnitt 10 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 den volymvägda genomsnittskursen av affärer i dessa värdepapper eller rättigheter för varje börsdag under 25 börsdagar vid Nasdaq First North Growth Market, 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 sådan 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Teckning verkställs ej under tiden från beslut om erbjudande till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

F. Nyemission eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför Bolaget åtgärd enligt 10 C, D eller E äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavarna 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 10 E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 10 F, ska någon omräkning enligt 10 C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Fattar Bolaget beslut om kontant utdelning till aktieägarna ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler.

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar fr o m den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie

omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittliga börskurs ska fastställas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) börsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från utdelningsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna omräknas av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under} \\ \text{Teckningskurs} & \text{ en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då Aktierna noteras} \\ & \text{utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per}}{\text{aktie}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier} &= \text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att} \\ & \text{teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ & \text{återbetalas per Aktie} \\ & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittliga börskurs ska fastställas i enlighet med vad som angivits i 10 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:

$$\begin{aligned} \text{beräknat} &= \text{det faktiska belopp som återbetalas per Aktie minskat med Aktiens} \\ \text{återbetalningsbelopp per} & \text{ genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar närmast före} \\ \text{Aktie} & \text{ den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen} \\ & \text{(Aktiens genomsnittskurs)} \\ & \frac{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie}}{\text{minskat med talet 1}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittliga börskurs ska fastställas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och antalet Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

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 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, utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta avsnitt 10 H.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i detta avsnitt 10, 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 Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget 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. Avrundning

Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till två decimaler.

K. Notering

Vad som ovan sagts rörande notering på Nasdaq First North Growth Market ska gälla även för det fall Bolagets Aktier är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till Nasdaq First North Growth Market ska då avse sådan reglerad marknad eller annan marknadsplats.

Om Bolaget inte är noterat när omräkning ska ske, så ska Bolaget genomföra omräkning på ett sätt som är ändamålsenligt i syfte att en sådan omräkning leder till ett skäligt resultat.

§ 11 Fusion, likvidation, delning och konkurs

A. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare genom meddelande enligt avsnitt 9 ovan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen

samt ska Teckningsoptionsinnehavare erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

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

Äger ett moderbolag 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 avsnitt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta avsnitt 11 A, ska – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt avsnitt 9 ovan erinra Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

B. Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett om detta vunnit laga kraft eller ej. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation jämlikt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom meddelande enligt avsnitt 9 ovan underrättas om den planerade 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 planerad likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 4 ovan - äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

C. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av Bolaget tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i 10 G ovan.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i 11 A ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Teckning upphör samtidigt med registrering enligt

24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Teckningsoptionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

D. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som under 11 A, B och C sagts om att Teckning ej får ske i samband med fusion, likvidation eller delning ska rätten att teckna åter inträda för det fall att fusionen respektive delningen ej genomförs eller likvidationen upphör.

E. Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

§ 12 Begränsning av ansvar

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout, även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd, i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar vid varje tid gällande referensränta med tillägg för två procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

§ 13 Ändringar av villkor

Bolaget äger ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte försämras.

§ 14 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare.

Om Teckningsoptionerna registreras av Euroclear har Bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister:

- (i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
- (ii) antal Teckningsoptioner.

§ 15 Tillämplig lag och forum

Svensk rätt (utan hänsyn till dess lagvalsregler) ska tillämpas på dessa villkor. Tvist som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammarens Skiljedomsinstitut. Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas på Bolagets begäran. Om Skiljedomsreglerna ska tillämpas, ska Bolaget ha rätt att bestämma huruvida skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Malmö, Sverige och språket för förfarandet ska vara engelska, om inte Teckningsoptionsinnehavaren är svensk. Parterna till skiljeförfarandet ska hålla förfarandet strikt konfidentiellt.

Punkt 17 – Beslut om bemyndigande att fatta beslut om nyemission av aktier m.m.

Förslag

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska få ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport, eller kvittning, utöver kontant betalning.

Emission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Antalet aktier som därvid ska kunna emitteras, antalet aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet, ska vara inom ramen för bolagets bolagsordning. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra bolaget rörelsekapital, öka bolagets finansiella flexibilitet och/eller att möjliggöra förvärv genom betalning med aktier. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Övrigt

Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas vidare att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med detta förslag krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Malmö i april 2023
Twiiik AB (publ)
Styrelsen

Punkt 18 – Beslut om huvudsakliga principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att följande instruktion för tillsättande av valberedningen ska gälla fram till dess att en ny instruktion beslutas:

Instruktion för valberedningen i Twiik AB

Twiik AB ska ha en valberedning bestående av fyra (4) ledamöter. Valberedningen ska utgöras av en ledamot utsedd av envar av de tre röstmässigt största aktieägarna. Därutöver ska styrelseordföranden ingå i valberedningen. Vid konstituerandet av valberedningen kommer de till röstetalet största aktieägarna kontaktas på grundval av bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i september varje år. Den aktieägare som inte är registrerad hos Euroclear Sweden AB och som önskar utnyttja sin rätt, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska därefter följande största aktieägare till röstetalet beredas tillfälle att utse ledamot tills valberedningen består av tre ledamöter utöver styrelseordförande. Bolaget ska senast sex månader före årsstämman lämna uppgift om namnen på ledamöterna i valberedningen på bolagets hemsida. Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av september månad varje år sammankalla valberedningen.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, upphör att vara aktieägare eller får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av en ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt störste aktieägaren som inte redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av en ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram tills ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om valberedningen finner det lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen.

Valberedningen föreslår att årsstämman ger valberedningen uppdraget att inför varje årsstämma lägga fram förslag i följande ärenden:

- Förslag till stämмоordförande
- Förslag till antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande
- Förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna
- Förslag till revisor
- Förslag till revisorsarvode
- Förslag till principer för hur valberedningens ledamöter ska utses (i förekommande fall).