

Punkt 18: Beslut om riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 750 000 teckningsoptioner av serie TO5, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande om högst 875 000 kronor, och 1 750 000 teckningsoptioner av serie TO6, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande om högst 875 000 kronor.

I övrigt ska följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska endast, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma JEQ Capital AB ("**Långivaren**").
2. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista inom en vecka från emissionsbeslutet. Överteckning kan inte ske. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
3. Teckningsoptionerna i serie TO5 och serie TO6 emitteras vederlagsfritt.
4. En (1) teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 15 december 2025 till en teckningskurs per aktie uppgående till det lägsta av (i) 0,625 SEK och (ii) den lägsta teckningskursen som tillämpas i eventuella företrädesemissioner bolaget genomför under teckningsoptionernas löptid, dock lägst aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO5 överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden. En (1) teckningsoption av serie TO6 avses ge rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden från och med den 5 november 2026 till och med den 19 november 2026 till en teckningskurs motsvarande det lägsta av (i) 0,65 SEK (motsvarande 130 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen), och (ii) den lägsta teckningskurs som tillämpas i eventuella framtida företrädesemissioner, dock lägst aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO6 överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
5. Styrelsen har noggrant övervägt möjligheten att finansiera verksamheten enbart genom Företrädesemissionen, men har dragit slutsatsen att detta skulle kunna innebära en risk att bolaget går miste om potentiella tillväxtmöjligheter. Styrelsen bedömer därför att det är till fördel för såväl bolaget som dess aktieägare att bolaget har en ytterligare finansieringsmöjlighet i form av såväl kreditfaciliteten som teckningsoptionerna som ska emitteras till Långivaren. Styrelsen bedömer att detta utgör grund för att avvika från huvudregeln att emissioner ska ske med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den samlade bedömningen är därmed att Företrädesemissionen, i kombination med kreditfaciliteten och riktade emissionen av teckningsoptionerna av serie TO5 respektive TO6 till Långivaren, utgör det mest fördelaktiga finansieringsalternativet för bolaget och dess aktieägare. Styrelsen har vidare säkerställt marknadsmässigheten i teckningskurserna samt övriga villkor i samråd med finansiella rådgivare, baserat på rådande marknadsförhållanden för kapitalanskaffning, och efter förhandlingar på armlängds avstånd mellan bolaget å ena sidan och investerarna respektive Långivaren å andra sidan. Mot denna bakgrund är styrelsen av uppfattningen att teckningskurserna och övriga villkor har fastställts på marknadsmässiga grunder.
6. De nya aktierna som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning av aktier har verkställts genom utnyttjande av teckningsoptionerna.
7. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av "*Villkor för teckningsoptioner av serie TO5 i Avsalt Group AB (publ)*" och "*Villkor för teckningsoptioner av serie TO6 i Avsalt Group AB (publ)*".

8. Beslutet är förutsätter och är villkorat av att årsstämman även fattar beslut i enlighet med punkterna 13–17 och 19–21 i kallelsen.

Styrelsen, verkställande direktören, eller den styrelsen eller verkställande direktören utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Malmö i maj 2025
Avsalt Group AB (publ)
Styrelsen