

NB. The English text is an in-house translation, and, in case of discrepancies, the Swedish version will prevail

Styrelsens förslag till beslut om (a) riktad nyemission och (b) överlåtelse av egna aktier till säljarna av Jawaker FZ LLC

The board of directors' proposal on (a) a directed new share issue and (b) transfer of own shares to the sellers of Jawaker FZ LLC

Styrelsen föreslår att årsstämman, i enlighet med vad som anges nedan, fattar beslut om (a) en riktad nyemission samt (b) överlåtelse av egna aktier i Bolaget till säljarna av Jawaker FZ LLC i syfte att efterleva det aktieöverlåtelseavtal som ingåtts med säljarna, vilket ger säljarna rätt att under vissa omständigheter erhålla en tilläggsköpeskillning (vilken delvis ska betalas med aktier i Bolaget). I första hand ska tilläggsköpeskillningen betalas genom överlåtelse av Bolagets egna aktier, förutsatt att Bolaget innehar egna aktier och det bedöms fördelaktigt att erlagga tilläggsköpeskillningen genom överlåtelse av egna aktier. I andra hand ska tilläggsköpeskillningen betalas (helt eller delvis) genom emission av nya aktier. Det sammanlagda antalet aktier som kan emitteras och/eller överlätas till säljarna kommer att uppgå till högst 14 698 006 aktier.

The board of directors proposes that the annual general meeting, as set out below, resolves on (a) a directed new issue of shares and (b) transfer of own shares, in the Company to the sellers of Jawaker FZ LLC, for the purpose of complying with the share purchase agreement entered into with the sellers, which entitles the sellers to an earn-out consideration under certain conditions (which shall be partially paid with shares in the Company). In the first instance, the earn-out consideration shall be paid by transfer of the Company's own shares, provided that the Company holds own shares and it is deemed favorable to pay the earn-out consideration by transfer of own shares. In the second instance, the earn-out consideration shall be paid (in whole or in part) by issue of new shares. The total number of shares that may be issued and/or transferred to the sellers will amount to not more than 14,698,006 shares.

(a) Riktad nyemission

Directed new share issue

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om en riktad nyemission av aktier på följande villkor.

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to carry out a directed new share issue on the following terms.

1. Bolagets aktiekapital ska öka med högst 1 028 860,42 kronor genom emission av högst 14 698 006 aktier.

The Company's share capital shall increase by not more than SEK 1,028,860.42 through an issue of not more than 14,698,006 shares.

2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma säljarna av Jawaker FZ LLC.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emption rights, only be offered to the sellers of Jawaker FZ LLC.

3. Teckningskursen ska uppgå till 10,774 kronor, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för en aktie i Bolaget på Nasdaq Stockholm under de tio (10) handelsdagarna före offentliggörandet av Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

The subscription price shall be SEK 10.774, which corresponds to the volume weighted average price per share in the Company on Nasdaq Stockholm during the ten (10) trading days prior to announcement of the year-end report of the Company for the financial year 2023. The premium shall be attributed to the free premium fund.

4. Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske på teckningslista senast den 31 oktober 2024.

The newly issued shares shall be subscribed for on a subscription list no later than 31 October 2024.

5. Betalning för tecknade aktier ska ske genom kvittning, varvid kvittning av teckningslikvid kan ske till maximalt det belopp som motsvarar de teckningsberättigades fordringar om sammanlagt 15 143 425,68 amerikanska dollar. Fordringarna kan komma att understiga detta belopp, varvid det antal aktier som kan tecknas reduceras i motsvarande mån. Överteckning kan ej ske. Kvittning verkställs genom aktieteckning.

Payment for subscribed shares shall be made by way of set-off, whereby set-off of the subscription price can be made at a maximum amount corresponding to the subscribers' claims of not more than USD 15,143,425.68 in aggregate. The amount of the claims may be lower, whereby the number of shares that can be subscribed for is reduced correspondingly. Over-subscription is not possible. Set-off is completed through subscription.

6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.

7. De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

The new shares shall be entitled to dividend as from the first record day for dividend after the newly issued shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

8. Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

The board of directors shall be authorized to make any formal adjustments that may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.

(b) Överlåtelse av egna aktier

Transfer of own shares

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman fattar beslut om överlåtelse av egna aktier på följande villkor:

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves on a transfer of own shares on the following terms.

1. Bolaget får överlåta högst 14 698 006 aktier i Bolaget.
The Company may transfer not more than 14,698,006 shares in the Company.
2. Rätt att förvärva aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma säljarna av Jawaker FZ LLC.
The right to acquire the shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emption rights, only be offered to the sellers of Jawaker FZ LLC.
3. Aktierna ska överlåtas till ett pris per aktie om 10,774 kronor, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittsaktiekursen för en aktie i Bolaget på Nasdaq Stockholm under de tio (10) handelsdagarna före offentliggörandet av Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023.
The shares shall be transferred at a price per share of SEK 10.774, which corresponds to the volume weighted average price per share in the Company on Nasdaq Stockholm during the ten (10) trading days prior to the announcement of the year-end report of the Company for the financial year 2023.
4. Överlåtelse och betalning av aktierna ska ske senast den 31 oktober 2024, eller sådan senare tidpunkt som beslutas av styrelsen.
Transfer and payment of the shares shall be effected no later than 31 October 2024, or such later time that is resolved by the board of directors.
5. Betalning för aktierna ska ske genom kvittning, varvid kvittning kan ske till maximalt det belopp som motsvarar säljarnas fordringar om sammanlagt 15 143 425,68 amerikanska dollar. Fordringarna kan komma att understiga detta belopp, varvid det antal aktier som kan överlåtas reduceras i motsvarande mån.
Payment for the shares shall be made by way of set-off, whereby set-off of the subscription price can be made at a maximum amount corresponding to the subscribers' claims of not more than USD 15,143,425.68 in aggregate. The amount of the claims may be lower, whereby the number of shares that can be subscribed for is reduced correspondingly.

Övriga villkor

Other terms and conditions

Rätt till teckning och/eller förvärv av aktierna ska tillkomma följande personer.

The right to subscribe for and/or acquire the shares shall accrue to the following persons.

Fordringsägare <i>Creditor</i>	Maximal fordran (USD) <i>Maximal claim (USD)</i>	Maximalt belopp att kvitta (USD) <i>Maximal amount to set off (USD)</i>
Mohammad Alhaj Hasan	5,847,748.17	5,847,748.17
Yousef Shamoun	1,712,108.95	1,712,108.95
Fouad Mardini	1,710,527.43	1,710,527.43
Waleed Tuffaha	4,630,459.57	4,630,459.57
Hamzeh Sharawi	414,193.85	414,193.85
Mohammad Al Otaibe	414,193.85	414,193.85
Talal Majali	414,193.85	414,193.85
Totalt <i>Total</i>	15,143,425.68	15,143,425.68

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att efterleva det aktieöverlåtelseavtal som Bolaget ingått med säljarna av Jawaker FZ LLC.

The reason for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is to fulfil the Company's obligations under the share purchase agreement which the Company has entered into with the sellers of Jawaker FZ LLC.

Bolagets bedömning är att tilläggsköpeskillingen kommer att uppgå till totalt cirka 40 382 474,00 amerikanska dollar, varav ca. 30,00 % ska betalas i form av aktier i Bolaget. Det slutliga beloppet är dock förbehållet utfall av revisionen av Jawaker FZ LLC:s årsredovisning för 2023 samt att säljarna accepterar Bolagets beräkning av tilläggsköpeskillingen. Bolagets styrelse kommer därefter att fastställa det antal aktier som säljarna är berättigade till (antalet aktier kan vara lägre, men inte högre, än det antal aktier som anges som det högsta antalet aktier under punkterna (a) och (b) ovan). Det sammanlagda antalet aktier som kan emitteras och/eller överlåtas till säljarna kommer att uppgå till högst 14 698 006 aktier. Det fastställda antalet emitterade respektive överlåtna aktier kommer att kommuniceras vid tilldelningstillfället. Baserat på Bolagets beräkning av tilläggsköpeskillingen kommer antalet aktier som säljarna av Jawaker FZ LLC är berättigade till att uppgå till cirka 11 758 404. För att ge Bolaget viss flexibilitet vid den slutliga beräkningen av tilläggsköpeskillingen har en emission respektive överlåtelse av ett högsta antal aktier föreslagits (samt att det maximala beloppet av den kvittningssilla fordran har ökat i motsvarande mån).

The Company's assessment is that the earn-out consideration will amount to approx. USD 40,382,474.00 in total, of which approx. 30.00% of the amount shall be paid in shares in the Company. The final amount is, however, dependent on the outcome of the audit of Jawaker FZ LLC's financial statements for 2023 and that the sellers accept the Company's calculation of the earn-out consideration. The board of directors of the Company will thereafter determine the number of shares that the sellers are entitled to (the number of shares can be lower, but not higher than the maximum number of shares proposed under item (a))

and (b) above). The total number of shares that may be issued and/or transferred to the sellers will amount to not more than 14,698,006 shares. The number of shares issued and transferred, respectively, will be communicated at the day of the allotment. Based on the Company's calculation of the earn-out consideration, the number of shares which the sellers of Jawaker FZ LLC are entitled to is expected to amount to approximately 11,758,404 shares. In order to give the Company some flexibility in connection with the determination of the final earn-out consideration, an issue and transfer, respectively, of a maximum number of shares has been proposed (and the maximum amount of claim possible to set off has been increased correspondingly).

Redogörelse och yttrande enligt 13 kap. 7-8 §§ aktiebolagslagen har lämnats.
A report and statement as referred to in Chapter 13, Sections 7 and 8 have been presented.

Majoritetskrav

Majority requirements

Styrelsens förslag är att besluten enligt punkterna (a) och (b) ovan ska fattas som ett gemensamt beslut. För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som vid årsstämman företrädde aktierna biträder beslutet.

The board of directors' proposal is that the resolutions under items (a) and (b) above shall be made as a joint resolution. A resolution in accordance with the proposal by the board of directors is valid only where supported by shareholders holding not less than nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

* * *

Stockholm i april 2024

Stockholm in April 2024

Styrelsen

The board of directors