

Kallelse till årsstämma i Mathem Holding AB (publ)

Aktieägarna i Mathem Holding AB (publ), org. nr. 559309-4732, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 14 juni 2023 kl. 10.00 i Bolagets lokaler på Slottsbacken 10 i Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar klockan 9.45. Aktieägarna kan även utöva sin rösträtt vid årsstämman genom poströstning på förhand.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena måndagen den 5 juni 2023, och
- anmäla sin avsikt att delta senast torsdagen den 8 juni 2023.

NOTERA ATT för att få delta i årsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade även omregistrera sina aktier *i eget namn* så att aktieägaren är införd i framställningen av aktieboken per måndagen den 5 juni 2023. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (rösträttsregistrering) och kan begäras hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast torsdagen den 8 juni 2023 kommer beaktas vid framställningen av aktieboken.

Deltagande genom poströstning

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning på förhand ska anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst så att denna är Bolaget tillhanda senast torsdagen den 8 juni 2023. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.mathem.se/artikel/vart-foretag. Poströstningsformuläret kan skickas in antingen via e-post till ursula.sorqvist@cederquist.se eller per post till Advokatfirman Cederquist, Att: Ursula Sörqvist, Box 1670, 111 96 Stockholm. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska anmäla sin avsikt att delta senast torsdagen den 8 juni 2023 via e-post till ursula.sorqvist@cederquist.se eller per post till Advokatfirman Cederquist, Att: Ursula Sörqvist, Box 1670, 111 96 Stockholm. Aktieägare ska i anmälan ange sitt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och eventuella biträden. Aktieägare som deltar genom ombud eller ställföreträdare bör skicka behörighetshandlingar till ovanstående postadress i god tid före årsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.mathem.se/artikel/vart-foretag.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två protokolljusterare.
6. Prövning av om årsstämman har blivit behörigen sammankallad.
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelse och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
12. Beslut
 - a) om ändring av bolagsordningen.
 - b) om en riktad nyemission av preferensaktier av serie A1 till innehavare av konvertibler.
 - c) om en riktad nyemission av preferensaktier av serie B till Bolagets långivare P Capital Partners.
 - d) om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av preferensaktier av serie A2 till Bolagets aktieägare och en på förhand vidtalad krets av externa investerare.
 - e) om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier av serie A2.
13. Beslut om nyemission av preferensaktier av serie A2 till säljarna av Kavalleriet AB.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier samt teckningsoptioner och/eller konvertibler som berättigar till stamaktier.
15. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
16. Årsstämmans avslutande.

Beslutsförslag

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Huvudägarna i Mathem föreslår att advokaten Henrik Wållgren väljs till ordförande vid årsstämman.

Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (punkt 8(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att årets resultat och disponibla medel ska balanseras i ny räkning såsom överkursfond.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer (punkt 9)

Huvudägarna i Mathem föreslår att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av sju (7) styrelseledamöter samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden (punkt 10)

Huvudägarna i Mathem föreslår att arvode för styrelsearbete, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 150 000 kronor till var och en av styrelsens oberoende ledamöter.

Vidare föreslår huvudägarna i Mathem att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

Val av styrelse och revisorer (punkt 11)

Huvudägarna i Mathem föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Andreas Bernström, Charlotte Enlund, Magnus Jakobson, Anna Laestadius, Staffan Mörndal, Lidia Oshlyansky och Carl Stenbeck.

Vidare föreslår huvudägarna i Mathem att det registrerade revisionsbolaget EY (Ernst & Young Aktiebolag) omväljs som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Johan Eklund kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

Beslutsförslag med anledning av Mathems rekaptaliseringsplan (punkterna 12(a)-(e))

Bakgrund

Mathem har i samverkan med Bolagets huvudägare samt långgivare P Capital Partners överenskommit om en rekaptaliseringsplan. Den kan sammanfattas i följande huvudpunkter:

- Ett erbjudande till innehavare av konvertibler om utbyte av dessa mot nyemitterade preferensaktier i en ny serie (A1) i Bolaget till en i förväg överenskommen rabatterad teckningskurs.
- Nyemission av preferensaktier i en ny serie (A2) i Bolaget om högst 333 000 000 kronor riktad till aktieägare och externa investerare som anmält sitt intresse, med ett bemyndigande för styrelsen att besluta om ytterligare nyemission av preferensaktier av serie A2 till ett belopp om högst 100 000 000 kronor.
- Omvandling av en del av Mathems lånefacilitet med P Capital Partners mot nyemitterade preferensaktier i en ny serie preferensaktier (B) i Bolaget som löper med 15 procents ränta, samt nya lånevillkor med lägre amorteringskrav och ränta.

Mot bakgrund av rekaptaliseringsplanen föreslår styrelsen följande.

Ändring av bolagsordningen (punkt 12(a))

Styrelsen föreslår att bolagsordningen ändras genom införandet av två nya aktieslag av preferensaktier av serie A1 och serie A2 samt ett nytt aktieslag av preferensaktier av serie B.

Befintliga aktier ska härefter vara stamaktier.

Vidare föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras så att styrelsen ska bestå av 3-12 ledamöter med högst 3 suppleanter, samt vissa redaktionella ändringar.

Bolagsordningen i dess föreslagna lydelse framgår sist i denna kallelse.

Riktad nyemission av preferensaktier av serie A1 till innehavare av konvertibler (punkt 12(b))

Styrelsen föreslår en riktad nyemission av preferensaktier av serie A1 till innehavare av konvertibler i enlighet med följande.

1. De nya preferensaktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av innehavare av konvertibler av serie 2022/1 i Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget lämnar erbjudande till innehavare av konvertibler i Bolaget om utbyte av samtliga utestående konvertibler mot nyemitterade preferensaktier av serie A1 i enlighet med den rekaptaliseringsplan som överenskommit mellan Bolaget och dess huvudägare samt långgivare P Capital Partners. Styrelsen gör bedömningen att det ligger i Bolagets intresse att Bolagets aktiekapitalstruktur ändras genom att utestående konvertibler utbyts mot nyemitterade preferensaktier av serie A1 på det sätt som erbjudandet innebär.
2. Genom nyemissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 6 232 947 kronor genom nyemission av högst 62 329 470 preferensaktier av serie A1. Övertäckning kan inte ske.
3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 15 juni 2023 till och med den 22 juni 2023. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
4. Teckningskursen ska uppgå till 9,96 kronor per ny preferensaktie av serie A1. Teckningskursen har fastställts mot bakgrund av värderingen på Bolaget per den 31 mars 2023 (12,45 kronor per aktie), med en rabatt om 20 procent. Det belopp som överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
5. Betalning för nyemitterade preferensaktier av serie A1 ska ske genom kvittning av aktietecknarens lånefordran på Bolaget samtidigt som teckning sker, varvid lånefordran ska åsättas ett värde motsvarande 100 procent av dess nominella belopp samt upplupen ränta under tiden från och med 28 februari 2023 till och med den 15 maj 2023. Den del av aktietecknarens på sådant sätt värderade lånefordran som inte motsvarar en hel ny preferensaktie, samt upplupen ränta efter den 15 maj 2023, efterges av aktietecknaren och återbetalas inte.

6. De nya preferensaktierna av serie A1 ska berättiga till utdelning, i enlighet med bolagsordningen, från och med att aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Riktad nyemission av preferensaktier av serie B till Bolagets långgivare P Capital Partners (punkt 12(c))

Styrelsen föreslår en riktad nyemission av preferensaktier av serie B till Mathems långgivare P Capital Partners i enlighet med följande.

1. De nya preferensaktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av Bolagets långgivare P Capital Partners. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget träffat en överenskommelse med P Capital Partners om en förändrad kapitalstruktur och nya lånevillkor. Som ett led i överenskommelsen har P Capital Partners åtagit sig att teckna nyemitterade preferensaktier av serie B på villkor att betalning ska ske genom kvittning av en del av Mathems lånefacilitet med P Capital Partners. Styrelsen gör bedömningen att det ligger i Bolagets intresse att Bolagets aktiekapitalstruktur ändras genom att en del av den nuvarande lånefaciliteten kvittas mot nyemitterade preferensaktier av serie B på det sätt som överenskommelsen innebär.
2. Genom nyemissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med 10 kronor genom nyemission av 100 preferensaktier av serie B. Övertäckning kan inte ske.
3. Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista senast den 22 juni 2023. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
4. Teckningskursen för samtliga preferensaktier av serie B ska uppgå till 300 000 000 kronor.
5. Betalning för nyemitterade preferensaktier av serie B ska ske genom kvittning av aktietecknarens lånefordran om 300 000 000 kronor på Bolaget samtidigt som teckning sker, varvid lånefordran ska åsättas ett värde motsvarande 100 procent av dess nominella belopp.
6. Tilldelning är villkorad av att P Capital Partners tillträder ett aktieägaravtal i sådan lydelse som styrelsen finner lämplig.
7. De nya preferensaktierna av serie B ska berättiga till utdelning, i enlighet med bolagsordningen, från och med att aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av preferensaktier av serie A2 till Bolagets aktieägare och en på förhand vidtalad krets av externa investerare (punkt 12(d))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 15 maj 2023 om en nyemissionen av preferensaktier av serie A2 till Bolagets aktieägare och en på förhand vidtalad krets av externa investerare som anmält sitt intresse att teckna sig för nya preferensaktier av serie A2, i enlighet med följande.

1. De nya preferensaktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av aktieägare och externa investerare som anmält sitt intresse att teckna sig för preferensaktier av serie A2 samt aktieägare med rätt att teckna aktier enligt aktieägaravtalet.
2. Genom nyemissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 2 674 698,80 kronor genom nyemission av högst 26 746 988 preferensaktier av serie A2. Övertäckning kan inte ske.
3. Teckningskursen är 12,45 kronor per aktie. Teckningskursen har fastställts mot bakgrund av värderingen på bolaget per den 31 mars 2023 (12,45 kronor per aktie). Det belopp som överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
4. Teckning av nya preferensaktier av serie A2 ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 22 juni 2023. Teckning av nya preferensaktier av serie A2 kan även ske på teckningslista under samma period om betalning ska ske genom kvittning enligt 13 kap. 41 § aktiebolagslagen, och sådan betalning ska ske inom teckningstiden. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
5. Beslutet om tilldelning av preferensaktier av serie A2 som tecknats i nyemissionen fattas av styrelsen med beaktande av gällande aktieägaravtal. Tilldelning är villkorad av att tecknare (som inte är aktieägare) tillträder ett aktieägaravtal i sådan lydelse som styrelsen finner lämplig.

- De nya preferensaktierna av serie A2 ska berättiga till utdelning, i enlighet med bolagsordningen, från och med att aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier av serie A2 (punkt 12(e))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till den 31 december 2023, besluta om nyemission av preferensaktier av serie A2 i Bolaget. De nyemitterade aktierna ska kunna tecknas kontant eller med kvittningsrätt. Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att genomföra den rekapitaliseringsplan som överenskommits mellan Bolaget och dess huvudägare samt långgivare P Capital Partners och får tillföra Bolaget en total emissionslikvid om högst 100 000 000 kronor.

Riktad nyemission av preferensaktier av serie A2 till säljarna av Kavalleriet AB (punkt 13)

I enlighet med villkoren för det aktieöverlåtelseavtal som Mathem ingått med säljarna av Kavalleriet AB ("**Kavall**") föreslår styrelsen en riktad nyemission av preferensaktier av serie A2 till säljarna av Kavall i enlighet med följande.

- De nya preferensaktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av säljarna av Kavall, i enlighet med vad som framgår av tabellen nedan.

Namn	Antal preferensaktier av serie A2
Hoto holdings AB	17 347
Matilda Susanna Viktoria Alexandersson	1 119
Peter Simon Holding AB	148 951
Grundbulten 117086 AB (Ulf Kristoffer Ohlsson)	17 347
JJT Holding AB	148 951
Robin Rendahl Holding AB	148 951
VNV Sweden AB	410 435
Inbox Capital AB	75 695
31A Holding AB	2 079
8020 Ventures AB	4 332
Bonnier Ventures AB	456 039
Nicoya AB (publ)	456 039
Inbox Intressenter 5 AB	1 940
Bring Ventures AB	77 526
NA KVL1 AB	114 918
Totalt:	2 081 669

- Genom nyemissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 208 166,90 kronor genom nyemission av 2 081 669 preferensaktier av serie A2. Övertäckning kan inte ske.
- Teckning av aktier ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 15 juni 2023 till och med den 15 juli 2023. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
- Teckningskursen ska uppgå till 12,45 kronor per preferensaktie. Teckningskursen har fastställts mot bakgrund av värderingen av Bolaget per den 31 mars 2023 (12,45 kronor per aktie) och teckningskursen i nyemissionen under punkt 12(d). Det belopp som överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.
- Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra betalning av köpeskillingen som enligt avtalet om förvärvet av Kavall ska erläggas i form av preferensaktier av serie A2 till säljarna av Kavall.
- Betalning för tecknade preferensaktier av serie A2 ska erläggas genom kvittning av varje tecknares respektive andel av köpeskillingen för Kavall senast den 15 juli 2023. Styrelsen ska ha rätt att senarelägga tidpunkten för betalning. Den del av aktietecknares på sådant sätt värderade lånefordran som inte motsvarar en hel ny preferensaktie efterges av aktietecknaren och återbetalas inte.
- De nya preferensaktierna ska berättiga till utdelning, i enlighet med bolagsordningen, från och med att aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier samt teckningsoptioner och/eller konvertibler som berättigar till stamaktier (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2024, besluta om nyemission av stamaktier samt teckningsoptioner och/eller konvertibler som berättigar till stamaktier, motsvarande högst 20 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för att bemyndigandet först utnyttjas. Nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska kunna genomföras med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor. Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att öka Bolagets finansiella flexibilitet genom att kunna tillföra Bolaget nytt kapital för att finansiera verksamheten samt finansiera förvärv av bolag, verksamheter eller delar därav.

Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram för anställda inom Mathem. Det huvudsakliga syftet med programmet, och skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, är att skapa en ökad intressegemenskap mellan deltagarna och aktieägarna genom att koppla deltagarnas incitament till Mathem och Mathemaktiens långsiktiga värdetillväxt samt att möjliggöra för Mathem att kunna rekrytera, motivera och behålla kompetenta och engagerade medarbetare. Programmet ersätter det teckningsoptionsprogram som beslutades av extra bolagsstämman i januari 2023 som styrelsen beslutat att inte lansera.

Riktad emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 10 478 638 teckningsoptioner i serie 2023/2027, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 1 047 863,80 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Mathem i Sverige AB, org. nr 556775-7264, ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till anställda inom Mathem.
2. Teckning ska ske på särskild teckningslista senast den 10 juli 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Överteckning kan inte ske. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
3. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) stamaktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2027 till och med den 30 september 2027.
4. Teckningskursen ska vara 21,79 kronor per stamaktie.
5. Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis. Teckningskursen kommer inte att vara lägre än kvotvärdet för aktierna.
6. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning, i enlighet med bolagsordningen, från och med att de är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtit enligt nedan får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Fullständiga teckningsoptionsvillkor finns tillgängliga hos Bolaget.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.

1. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma de kategorier av medarbetare inom Mathem som anges nedan. Mathem kommer subventionera deltagarnas förvärv av teckningsoptioner genom att deltagarna får en kontant ersättning motsvarande 90 procent av premien för teckningsoptionerna, netto

efter skatt. Subventionen kommer att betalas ut i samband med att teckningsoptionerna förvärvas. Om deltagarens anställning i Mathem upphör under teckningsoptionernas löptid, kan Mathem under vissa omständigheter återkräva hela eller delar av subventionen. Subventionen har i sin helhet tjänats in den 1 januari 2026.

- **Kategori 1:** Verkställande direktören kan förvärva högst 2 545 443 teckningsoptioner.
 - **Kategori 2:** Övriga medlemmar av ledningsgruppen (högst åtta personer) kan sammanlagt förvärva högst 5 040 672 teckningsoptioner (högst 1 411 393 teckningsoptioner per person).
 - **Kategori 3:** Övriga anställda (högst 97 personer) kan förvärva sammanlagt högst 2 892 523 teckningsoptioner (högst 53 475 teckningsoptioner per person).
2. Antalet teckningsoptioner som varje deltagare kan förvärva baseras på deltagarens kompetens och ansvarsområde.
 3. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningensperiodens utgång den 10 juli 2023 inte sagt upp sig eller blivit uppsagda.
 4. Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.
 5. Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Styrelsen äger vidare rätt att, till förmån för vissa deltagare, göra om programmet till ett kontantbaserat program eller ett program baserat på syntetiska optioner, om detta enligt styrelsen är motiverat exempelvis av skattemässiga och/eller legala skäl. I sådant fall ska ett maximalt utfall per deltagare bestämmas av styrelsen.
 6. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som motsvarar ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelserna till deltagarna med tillämpning av en allmänt vedertagen värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.
 7. Värdet för teckningsoptionerna har preliminärt beräknats till 1,12 kronor per teckningsoption baserat på en värdering som har utförts av ett oberoende värderingsinstitut, BDO.
 8. Mathem förbehåller sig rätten (men inte skyldigheten) att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i Mathem upphör, eller om deltagaren skulle vilja överlåta sina teckningsoptioner, till det lägsta av marknadsvärdet och anskaffningsvärdet efter avdrag för subventionen, netto efter skatt, för subvention som inte är intjänad (förköpsrätt).

Lösningensmodell

Vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna ska teckningskursen för varje stamaktie enligt de fullständiga villkoren motsvara aktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal stamaktier. Teckningsoptionerna ska dock inte berättiga till mer än en (1) stamaktie per option med förbehåll för eventuell omräkning.

Utspädning och aktiekapitalets ökning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga 10 478 638 teckningsoptioner kan högst 10 478 638 nya stamaktier ges ut, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 8,5 procent beräknat baserat på det högsta antalet aktier i Bolaget till följd av rekapitaliseringsplanen och emissionen till säljarna av Kavall samt full teckning av samtliga teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner skulle aktiekapitalet öka med högst 1 047 863,80 kronor. Enligt teckningsoptionsvillkoren ska lösningensmodellen ovan tillämpas vid teckning av stamaktier, vilket innebär att teckningskursen ska motsvara aktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal stamaktier. Detta innebär att förväntad utspädning av programmet är väsentligt lägre än den maximala utspädningen om 8,5 procent.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget

Mathems vinst per aktie påverkas inte vid utställandet av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningskursen överstiger aktuellt pris per aktie vid tidpunkten för överlåtelsen. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte uppkommer sociala avgifter för Mathem vid emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna. Subventionens resultatpåverkan beräknas uppgå till cirka 28,9 miljoner kronor. Vid full teckning av samtliga 10 478 638 teckningsoptioner beräknas den totala kassaflödeseffekten till cirka -17,2 miljoner kronor vid programstart.

Övrig information

Handlingar

Årsredovisningen för 2022 och övriga handlingar inför årsstämman kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget senast den 24 maj 2023, och kommer att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Majoritetskrav och särskilda villkor

Styrelsens förslag till beslut under punkterna 12(a)-(e) är villkorade av varandra och stämmans beslut i enlighet med punkterna 12(a)-(e) ska antas som ett beslut.

För giltigt beslut under punkterna 12(a)-(e) krävs att förslaget biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

För giltigt beslut enligt punkt 13 krävs att förslaget biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

För giltigt beslut enligt punkt 14 krävs att förslaget biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

För giltigt beslut enligt punkt 15 krävs att förslaget biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

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

Bemyndigande

Styrelsen, eller den person styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Stockholm i maj 2023

Mathem Holding AB (publ)

Styrelsen

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen besök:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

BOLAGSORDNING

Mathem Holding AB, org. nr. 559309-4732

Antagen vid årsstämma den 14 juni 2023

1 FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är Mathem Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

3 VERKSAMHET

Bolaget ska bedriva förvaltning av fastigheter och värdepapper samt direkt och/eller indirekt bedriva näthandel med matvaror och därmed förenlig verksamhet.

4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet utgör lägst 8 000 000 kronor och högst 32 000 000 kronor.

5 ANTALET AKTIER

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 80 000 000 och högst 320 000 000.

6 AKTIESLAG

6.1 Aktierna kan utges i fyra slag: stamaktier, preferensaktier av serie A1, preferensaktier av serie A2 och preferensaktier av serie B. Samtliga aktier berättigar till en röst per aktie. Av varje aktieslag kan utges högst 100 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

6.2 Beslut om emission, eller om bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om emission, av preferensaktie av serie B, eller teckningsoptioner eller konvertibler som berättigar till preferensaktie av serie B, måste, utöver de majoritetskrav som följer av aktiebolagslagen (2005:551) för att vara giltigt biträdas av samtliga innehavare av preferensaktier av serie B. Denna bestämmelse får inte, utöver de majoritetskrav som följer av aktiebolagslagen (2005:551), ändras utan att samtliga innehavare av preferensaktier av serie B biträder beslutet.

7 UTDELNINGAR OCH LIKVIDATIONSPREFERENS

7.1 Aktierna ska ha den inbördes rätt till del av bolagets för utdelning tillgängliga medel som följer av denna punkt 7, vilken även ska tillämpas om bolaget likvideras, går i konkurs eller på annat sätt upplöses.

7.2 Preferensaktierna av serie B ska med företräde framför preferensaktier av serie A1, preferensaktier av serie A2 och stamaktier ha rätt till del av bolagets för utdelning tillgängliga medel med ett belopp ("**Pref B Beloppet**") som vid var tid motsvarar:

(a) 300 000 000 kronor ("**Pref B Nominella Beloppet**"); plus

- (b) ett belopp motsvarande 15 procents ränta per år (365/365) räknat från den 1 juli 2023, årligen ackumulerande per den 30 juni varje år, på Pref B Nominella Beloppet och tillkommande ackumulerad ränta (grunden för ränteberäkning ska justeras med eventuella återbetalningar enligt (c) nedan av Pref B Nominella Beloppet och ackumulerad ränta) (ackumulerad såväl som icke ackumulerad ränta som belöpt i enlighet med denna punkt 7.2(b) benämns herefter gemensamt för "**Pref B Räntebeloppet**"); minus
- (c) tidigare utbetalt belopp på preferensaktier av serie B enligt (a) och (b) ovan.

7.3 Preferensaktier av serie B ska inte medföra någon rätt till utdelning utöver Pref B Beloppet.

7.4 Den del av bolagets för utdelning tillgängliga medel som kvarstår efter att preferensaktier av serie B erhållit Pref B Beloppet ska fördelas mellan preferensaktier av serie A1, preferensaktier av serie A2 och stamaktier enligt följande:

- (a) först ska med lika rätt (*pari passu*): (i) preferensaktier av serie A1 tilldelas ett belopp så att varje preferensaktie av serie A1 erhållit 9,96 kronor ("**Pref A1 Beloppet**"), och (ii) preferensaktier av serie A2 tilldelas ett belopp så att varje preferensaktie av serie A2 erhållit 12,45 kronor ("**Pref A2 Beloppet**");
- (b) därefter ska stamaktierna tilldelas ett belopp så att varje stamaktie erhållit ett belopp som motsvarar Pref A1 Beloppet;
- (c) därefter ska med lika rätt (*pari passu*) preferensaktierna av serie A1 och stamaktierna tilldelas ett belopp så att varje preferensaktie av serie A1 och varje stamaktie erhållit ett belopp som, tillsammans med de medel som tilldelas sådana aktier i enlighet med punkterna 7.4(a)-(b) ovan, motsvarar Pref A2 Beloppet; och
- (d) slutligen ska återstående del av bolagets för utdelning tillgängliga medel tilldelas med lika rätt (*pari passu*) mellan preferensaktierna av serie A1, preferensaktierna av serie A2 och stamaktierna.

Det belopp som ska tilldelas respektive aktieklass i enlighet med denna punkt 7.4 ska minskas med eventuellt tidigare utbetalt belopp på sådan aktieklass.

7.5 Vid vinstutdelning ska utbetalningar till preferensaktie av serie B i första hand avräknas mot ett belopp motsvarande icke ackumulerad ränta enligt punkt 7.2(b), och i andra hand avräknas mot Pref B Nominella Beloppet samt ett belopp motsvarande ackumulerad ränta enligt punkt 7.2(b).

7.6 Om bolaget likvideras, går i konkurs eller på annat sätt upplöses och bolaget saknar för utdelning tillgängliga medel så att varje preferensaktie av serie A1 erhåller ett belopp motsvarande Pref A1 Beloppet och varje preferensaktie av serie A2 erhåller ett belopp motsvarande Pref A2 Beloppet ska Pref B Räntebeloppet som tilldelats preferensaktier av serie B enligt punkt 7.2 ovan omfördelas så att varje preferensaktie av serie A1 respektive varje preferensaktie av serie A2 med lika rätt (*pari passu*), erhållit ett belopp motsvarande Pref A1 Beloppet respektive Pref A2 Beloppet.

7.7 Vid fondemission, minskning av aktiekapitalet, uppdelning (split) eller sammanläggning ska aktiers företrädesrätt till utdelning samt företrädesrätt vid likvidation eller annan upplösning av bolaget enligt ovan justeras, så att det belopp en aktie är berättigad till ska multipliceras med den kvot som motsvarar förhållandet mellan (i) antalet aktier av respektive slag innan fondemissionen, minskningen, uppdelningen eller sammanläggningen, och (ii) antalet aktier av respektive slag efter fondemissionen, minskningen uppdelningen eller sammanläggningen.

8 FÖRETRÄDESRÄTT

- 8.1 Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska varje aktieslag enbart ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren sedan tidigare äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- 8.2 Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner ska aktieägarna äga företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten.
- 8.3 Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut konvertibler ska aktieägarna äga företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.
- 8.4 Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- 8.5 Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderliga ändringar av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

9 STYRELSE

Styrelsen består av 3-12 ledamöter med högst 3 suppleanter. Den väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

10 REVISORER

Bolaget ska välja 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

11 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

12 ANMÄLAN TILL BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

13 FULLMAKTSINSAMLING OCH POSTRÖSTNING

- 13.1 Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

13.2 Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

14 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 0101 – 1231.

15 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).