

STYRELSENS FÖR NYAB ABP REDOGÖRELSE TILL AKTIEÄGARE OCH ARBETSTAGARE I SAMBAND MED FÖRESLAGEN GRÄNSÖVERSKRIDANDE OMBILDNING

Denna redogörelse har upprättats av styrelsen för NYAB Abp, ett finskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 2393685-6 (det **"Nuvarande Bolaget"**), i enlighet med 17 a kapitlet 6 § finska aktiebolagslagen (624/2006, i dess ändrade lydelse) (**"Finska Aktiebolagslagen"**) i samband med den föreslagna lagstadgade gränsöverskridande ombildningen av det Nuvarande Bolaget (i Finland även benämnt som flyttning av hemorten), varigenom det Nuvarande Bolaget, utan att upplösas eller likvideras, ombildas till ett svenskt publikt aktiebolag (det **"Ombildade Bolaget"**), som ska överta alla det Nuvarande Bolagets tillgångar, rättigheter, skyldigheter och skulder, och ska överföra sitt registrerade säte till Sverige, enligt vad som anges i den gränsöverskridande ombildningsplanen daterad på eller omkring datumet för denna redogörelse (den **"Gränsöverskridande Ombildningsplanen"**) (den **"Gränsöverskridande Ombildningen"**).

Syftet med denna redogörelse är att förklara och motivera de rättsliga och ekonomiska aspekterna av den Gränsöverskridande Ombildningen, såsom konsekvenserna för det Ombildade Bolagets framtida affärsverksamhet, samt konsekvenserna för det Ombildade Bolagets aktieägare och arbetstagare. Denna redogörelse kommer att vara tillgänglig för aktieägarna, arbetstagarna, och arbetstagarrepresentanterna i enlighet med 17 a kapitlet 8 § Finska Aktiebolagslagen.

1 Rättsliga och ekonomiska aspekter

Den Gränsöverskridande Ombildningen kommer att genomföras när svenska Bolagsverket har registrerat den Gränsöverskridande Ombildningen i det svenska aktiebolagsregistret i enlighet med 24 a kapitlet 31 § svenska aktiebolagslagen (2005:551, i dess nuvarande lydelse) (**"Svenska Aktiebolagslagen"**) (**"Verkställandedagen"**).

På Verkställandedagen kommer följande rättsliga konsekvenser av den Gränsöverskridande Ombildningen, i enlighet med 24 a kapitlet 32 § Svenska Aktiebolagslagen och 17 a kapitlet 28 § Finska Aktiebolagslagen, att träda i kraft;

- > det Nuvarande Bolagets registrerade säte kommer överföras till Sverige och det Nuvarande Bolagets rättsliga form kommer ombildas till ett svenskt publikt aktiebolag som omfattas och regleras av svensk lag, inklusive Svenska Aktiebolagslagen,
- > det Nuvarande Bolagets tillgångar, rättigheter, skyldigheter och skulder kommer bli det Ombildade Bolagets tillgångar, rättigheter, skyldigheter och skulder,
- > det Nuvarande Bolagets aktieägare fortsätter att vara aktieägare i det Ombildade Bolaget aktie för aktie, under förutsättning att de inte utövar sin rätt till inlösen som angivet i den Gränsöverskridande Ombildningsplanen, och
- > det Nuvarande Bolagets rättigheter och skyldigheter som följer av anställningsavtal eller anställningsförhållanden och som existerar när den Gränsöverskridande Ombildningen träder i kraft ska bli det Ombildade Bolagets rättigheter och skyldigheter.

Den affärsverksamhet som för närvarande bedrivs i det Nuvarande Bolaget kommer fortsätta att bedrivas av det Ombildade Bolaget utan några förändringar till följd av den Gränsöverskridande Ombildningen.

Den Gränsöverskridande Ombildningen förväntas inte påverka det Nuvarande Bolagets finansiella ställning eller förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot sina borgenärer allteftersom de förfaller. Den Gränsöverskridande Ombildningen förväntas inte påverka det Nuvarande Bolagets kunder, leverantörer eller andra kontraktuella motparter.

Det Nuvarande Bolagets aktier är upptagna till handel på den finska multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market Finland. Avsikten är att ansöka om avnotering av det Nuvarande Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market Finland och om upptagande till handel av det Ombildade Bolagets aktier på den svenska multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market Sverige ("**Nasdaq First North Sverige**").

Efter den Gränsöverskridande Ombildningen och överföringen av notering förväntas det Ombildade Bolaget att öka sin tillgång till kapitalmarknader, förbättra likviditeten i handeln med dess aktier, stärka medvetenheten om det Ombildade Bolaget, och erhålla kommersiella fördelar. Vidare utförs största delen av det Nuvarande Bolagets affärsverksamhet i Sverige och en svensk hemvist och notering förväntas att vara fördelaktigt för det Ombildade Bolaget från ett kommersiellt perspektiv såväl som från ett arbetsgivarattraktivitetsperspektiv. Därtill innehas en majoritet av det Nuvarande Bolagets aktier av svenska aktieägare. Med förbehåll för krav om inlösen av aktier i det Nuvarande Bolaget i enlighet med den Gränsöverskridande Ombildningsplanen, förväntas den Gränsöverskridande Ombildningen inte att ha någon väsentlig påverkan på det Nuvarande Bolagets affärsverksamhet eller finansiella ställning. Det är den övergripande bedömningen att den Gränsöverskridande Ombildningen förväntas att vara fördelaktigt för det Ombildade Bolaget och dess aktieägare.

2 Konsekvenser för aktieägare

2.1 Allmänt

Aktieägarna i det Nuvarande Bolaget ska förbli aktieägare i det Ombildade Bolaget och deras aktier i det Nuvarande Bolaget ska omvandlas till aktier i det Ombildade Bolaget i förhållande till deras befintliga aktieinnehav med ett förhållande om 1:1 (de "**Omvandlade Aktierna**"). Det ska endast finnas(1) aktieklass i det Ombildade Bolaget.

Inget vederlag ska utgå till aktieägarna i det Nuvarande Bolaget i samband med den Gränsöverskridande Ombildningen. Således kommer den Gränsöverskridande Ombildningen inte att ha någon utspädningseffekt på aktieinnehaven i det Ombildade Bolaget. Vidare bedöms den Gränsöverskridande Ombildningen inte att väsentligt påverka rättigheterna för det Nuvarande Bolagets nuvarande aktieägare i deras egenskap av aktieägare i det Ombildade Bolaget.

Tilldelningen av de Omvandlade Aktierna baseras på aktieinnehavet i det Nuvarande Bolaget på en avstämningsdag att fastställas i samband med fullföljandet av den Gränsöverskridande Ombildningen.

Det slutgiltiga totala antalet aktier i det Ombildade Bolaget som distribueras som Omvandlade aktier ska bestämmas baserat på antalet aktier i det Nuvarande Bolaget på en avstämningsdag att fastställas i samband med fullföljandet av den Gränsöverskridande Ombildningen. Enligt omständigheterna per dagen för denna redogörelse, med antalet aktier i det Nuvarande Bolaget uppgående till 706 658 238, skulle således det totala antalet aktier i det Ombildade Bolaget bli 706 658 238.

De Omvandlade Aktierna ska levereras till aktieägarna i det Nuvarande Bolaget på avstämningsdagen att fastställas i samband med fullföljandet av den Gränsöverskridande Ombildningen eller så snart som möjligt därefter. De Omvandlade Aktierna ska levereras i form av

aktier i det Ombildade Bolaget i Euroclear Sweden AB:s system för kontoföring av värdepapper eller i form av så kallade link securities som representerar aktier i det Ombildade Bolaget i Euroclear Finland Oy:s system för kontoföring av värdepapper eller genom liknande arrangemang. De Omvandlade Aktierna levereras automatiskt, och ingen åtgärd krävs från aktieägarna i det Nuvarande Bolaget i samband med detta.

En aktieägare i det Nuvarande Bolaget har rätt att kräva inlösen av sina aktier i det Nuvarande Bolaget i enlighet med 17 a kapitlet 18 § Finska Aktiebolagslagen innan beslut om den Gränsöverskridande Ombildningen är fattat av den extra bolagsstämman i det Nuvarande Bolaget. Sådan aktieägare måste även rösta mot beslutet om den Gränsöverskridande Ombildningen på den extra bolagsstämman. Det Nuvarande Bolaget kommer att tillhandahålla en e-postadress eller annan elektronisk adress för elektroniskt mottagande av ett inlösenanspråk till sina aktieägare.

Det föreslagna inlösenpriset per aktie i det Nuvarande Bolaget ska vara det volymvägda genomsnittspriset för aktierna i det Nuvarande Bolaget i den offentliga handeln som arrangeras av Nasdaq First North Growth Market Finland under en period om tre (3) månader som avslutas på den sista handelsdagen som föregår dagen för den extra bolagsstämman som beslutar om den Gränsöverskridande Ombildningen ("**Inlösenpris**").

Inlösenpriset ska betalas, till de aktieägare som har accepterat Inlösenpriset, inom två (2) månader från fullföljandet av den Gränsöverskridande Ombildningen. Aktieägaren ska meddela det Nuvarande Bolaget om sin accept av Inlösenpriset i samband med det elektroniska inlösenanspråket eller på den extra bolagsstämman som beslutar om den Gränsöverskridande Ombildningen, eller i varje fall inom en (1) månad från dagen för den extra bolagsstämman som beslutar om den Gränsöverskridande Ombildningen.

Skulle en aktieägare inte acceptera villkoren för inlösen som föreskrivet i den Gränsöverskridande Ombildningsplanen kan aktieägaren enligt 17 a kapitlet 18 § Finska Aktiebolagslagen överlämna ärendet till skiljeförfarande enligt bestämmelserna i 18 kapitlet 3–5 §§ och 8–10 §§ Finska Aktiebolagslagen om behandling av inlösentvister.

2.2 Översikt av skattekonsekvenser för aktieägare i samband med den Gränsöverskridande Ombildningen

Från ett bolagsrättsligt perspektiv förblir det Ombildade Bolaget samma juridiska person som det Nuvarande Bolaget. För det Nuvarande Bolagets aktieägare som endast har skattemässig hemvist i Finland eller Sverige bör därför den Gränsöverskridande Ombildningen inte utgöra en avyttring av aktierna som innehas i det Nuvarande Bolaget av sådana aktieägare. Således bör den Gränsöverskridande Ombildningen inte orsaka några direkta följder beträffande inkomstskatt eller överlåtelseskatt för sådana aktieägare. Dock kan, vid eventuell inlösen av aktier, inlösenpriset, att erhållas av aktieägare som utövar sin rätt att kräva inlösen, som angivet i den Gränsöverskridande Ombildningsplanen, utgöra skattepliktig inkomst för det Nuvarande Bolagets aktieägare som enbart har skattemässig hemvist i Finland eller Sverige.

För alla andra aktieägare i det Nuvarande Bolaget, det vill säga aktieägare som enbart eller därutöver har skattemässig hemvist i en annan jurisdiktion än Finland eller Sverige, kommer eventuella skattekonsekvenser av den Gränsöverskridande Ombildning att vara avhängiga skatterätten i den relevanta jurisdiktionen.

Från ett svenskt skatteperspektiv bör, efter den Gränsöverskridande Ombildningen, utdelning från det Ombildade Bolaget till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige som utgångspunkt vara föremål för svensk kupongskatt med en skattesats om 30 procent för aktieägarna. Sådan

beskattning kan dock vara begränsad enligt dubbelbeskattningsavtal som Sverige har ingått med andra länder, till exempel får, enligt det nordiska dubbelbeskattningsavtalet, inte kupongskatten på utdelning till aktieägare som har skattemässig hemvist i en avtalsslutande stat (inklusive Finland) överstiga 15 procent. Generellt sett bör kupongskatt som tas ut i Sverige i enlighet med det nordiska dubbelbeskattningsavtalet om utdelning till en aktieägare som har skattemässig hemvist i Finland berättiga sådan aktieägare till en utländsk skattelättnad på finsk inkomstskatt som tas ut på samma inkomst. Eventuell outnyttjad utländsk skattelättnad kan generellt sett föras vidare under fem beskattningsår.

Alla aktieägare uppmantras att konsultera med skatterådgivare i sina respektive jurisdiktioner angående de specifika skattekonsekvenserna av den Gränsöverskridande Ombildningen för varje enskild aktieägare.

2.3 Översikt av svenska lagar och bestämmelser

2.3.1 Inledning

Det följande är en kortfattad översikt av svensk bolagsrätt och värdepappersmarknadsrätt, inklusive en sammanställning av vissa regler, gällande per dagen för denna styrelseredogörelse, som det Ombildade Bolaget kommer att omfattas av från och med Verkställandedagen och efter noteringen på Nasdaq First North Sverige. Översikten är inte avsedd att tillhandahålla en heltäckande eller uttömmande beskrivning av alla regler som kommer att vara tillämpliga. Vidare kan reglerna som beskrivs ändras eller omtolkas från tid till annan, och det Ombildade Bolaget har ingen skyldighet att uppdatera eller komplettera beskrivningen. Aktieägare som söker en heltäckande förståelse av det rättsliga ramverket som det Ombildade Bolaget kommer att omfattas av uppmantras att konsultera med sina egna professionella rådgivare.

2.3.2 Aktieägares företrädesrätt

I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen har aktieägarna i ett svenskt aktiebolag som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier som emitteras av bolaget i förhållande till antalet aktier i bolaget som redan innehas av varje respektive aktieägare, om inte annat anges i exempelvis bolagsstämman eller styrelsens emissionsbeslut. I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen måste ett beslut av bolagsstämman som avviker från aktieägarnas företrädesrätt på grund av bestämmelser i emissionsbeslutet biträdas av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman. Därtill kräver ett sådant beslut att styrelsen för bolaget upprättar ett förslag som förklarar skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och grunderna för teckningskursen.

I enlighet med god sed på aktiemarknaden är det normalt godtagbart att en nyemission av aktier avviker från aktieägarnas företrädesrätt om sådan avvikelse, utifrån omständigheterna i det enskilda fallet, på objektiva grunder är i aktieägarnas intresse. Dessutom måste bolaget tydligt informera aktieägarna och aktiemarknaden om (i) skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, och (ii) hur teckningskursen har bestämts eller ska bestämmas och hur marknadsmässigheten säkerställts eller ska säkerställas.

Vissa aktieägare som är bosatta i eller har en registrerad adress i vissa jurisdiktioner utanför Sverige eller Finland kanske inte kan utöva företrädesrätt avseende sina aktieinnehav om inte ett registreringsbevis, eller ett motsvarande dokument enligt de tillämpliga värdepapperslagarna i deras respektive jurisdiktioner, är gällande eller ett undantag från eventuell registrering eller liknande krav enligt de tillämpliga lagarna i deras respektive jurisdiktioner är tillgängligt.

2.3.3 *Bolagsstämmor*

I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen utövar aktieägare sin beslutanderätt vid bolagsstämma.

I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen och det Ombildade Bolagets föreslagna bolagsordning ska årsstämman, som ska hållas årligen inom sex (6) månader från utgången av varje räkenskapsår, besluta om, bland annat, följande ärenden:

- > fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- > dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
- > ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören,
- > val av och ersättning till styrelseledamöter, och
- > val av och ersättning till revisorerna.

Utöver årsstämman ska styrelsen sammankalla en extra bolagsstämma om (i) styrelsen anser att det finns skäl att hålla en bolagsstämma före den nästa ordinarie bolagsstämman eller (ii) om en revisor i bolaget eller aktieägare som innehar minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget skriftligen begär att en bolagsstämma sammankallas för att behandla ett angivet ärende.

En bolagsstämma behandlar ärendena som krävs enligt Svenska Aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning samt eventuella ärenden som styrelsen har föreslagit för den. Därutöver kan en aktieägare, enligt Svenska Aktiebolagslagen, lämna in en skriftlig begäran till styrelsen om att inkludera ett ärende som faller inom bolagsstämmans kompetens på dagordningen för nästa bolagsstämma, under förutsättning att begäran har lämnats in sju veckor före bolagsstämman eller annars i sådan god tid att den kan tas upp i kallelsen till stämman.

I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen ska en bolagsstämma i ett publikt aktiebolag sammankallas genom att publicera en kallelse till stämman på det sätt som anges i bolagets bolagsordning och i Post- och Inrikes Tidningar samt genom annonsering i minst en i bolagsordningen angiven rikstäckande dagstidning.

Svenska Aktiebolagslagen föreskriver att kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där en ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman, medan en kallelse till extra bolagsstämma där ingen ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före bolagsstämman.

I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen och det Ombildade Bolagets föreslagna bolagsordning måste aktieägare som önskar att delta i en bolagsstämma vara införd i en utskrift eller annan framställning av aktieboken, vilken kommer att föras av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sverige**"), avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman och måste meddela bolaget om sin avsikt att delta senast den dag som anges i kallelsen till stämman, vilken inte får infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Därtill måste en innehavare av förvaltarregistrerade aktier som önskar att delta på bolagsstämman tillfälligt registreras i bolagets aktiebok (så kallad rösträttsregistrering) senast fyra bankdagar före bolagsstämman.

En aktieägare får delta i en bolagsstämma personligen eller genom ombud. Därtill får, enligt det Ombildade Bolagets föreslagna bolagsordning, varje aktieägare eller ombud ha högst två biträden närvarande vid bolagsstämman under förutsättning att aktieägaren har anmält deras närvaro i enlighet med föregående stycke.

I enlighet med det Ombildade Bolagets föreslagna bolagsordning får styrelsen besluta att en bolagsstämma ska hållas i Luleå eller Stockholm.

Bolagsstämmobeslut kräver generellt sett godkännande av majoriteten av de avgivna rösterna och det finns generellt sett inga krav för bolagsstämmans beslutsförhet. Dock tillämpas andra majoritetskrav på vissa beslut. Till exempel kräver ändring av bolagsordningen, nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och godkännande av den gränsöverskridande ombildningsplanen i en gränsöverskridande ombildning normalt sett två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman, medan exempelvis vid val av en styrelledamot väljs den kandidat som erhåller flest röster (det vill säga även om rösterna som erhållits av kandidaten inte motsvarar majoriteten av de avgivna rösterna). Det finns även regler i Svenska Aktiebolagslagen som föreskriver mer långtgående majoritetskrav för vissa bolagsstämmobeslut, exempelvis måste ett beslut om ändring av ett publikt aktiebolag till ett privat aktiebolag biträdas av samtliga aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman och de måste företräda minst nio tiondelar av samtliga aktier i bolaget. Varje aktie i det Ombildade Bolaget kommer att berättiga sin innehavare till att avge en (1) röst vid bolagsstämmor.

2.3.4 Utdelning och andra värdeöverföringar

Enligt svenska årsredovisningslagen (1995:1554, i dess nuvarande lydelse) delas eget kapital upp i bundet och fritt eget kapital. Uppdelningen mellan bundet eget kapital och fritt eget kapital är relevant vid fastställande av utdelningsbara medel. Aktiekapital, bunden överkursfond, uppskrivningsfond, reservfond, kapitalandelsfond och fond för utvecklingsutgifter är bundet eget kapital. Fritt eget kapital består av fria fonder och balanserad vinst för det innevarande och tidigare räkenskapsår.

Beloppet för eventuell utdelning eller andra värdeöverföringar begränsas till utdelningsbara medel, det vill säga en värdeöverföring får inte äga rum om det inte finns full täckning för bolagets bundna egna kapital efter överföringen. Beräkningen ska grunda sig på den senast fastställda balansräkningen med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen. Vidare föreskriver Svenska Aktiebolagslagen att utdelning endast får genomföras om det framstår som försvarligt med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och (ii) bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Om bolaget är ett moderbolag, ska hänsyn tas även till de krav som koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på koncernens egna kapital samt till konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Utdelning på aktier kräver ett beslut av bolagsstämman som biträtts av majoriteten av de avgivna rösterna vid bolagsstämman. Om bolagsstämman ska behandla en fråga om utdelning, ska styrelsen, eller om förslaget väcks av någon annan, förslagsställaren upprätta ett förslag till beslut. Om den föreslagna utdelningen ska behandlas på en extra bolagsstämma ska förslaget ange hur stor del av det disponibla beloppet som är tillgängligt efter det senast fattade beslutet om värdeöverföring. Bolagsstämman får besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen har föreslagit eller godkänt endast om (i) sådan skyldighet finns enligt bolagsordningen eller (ii) utdelningen beslutas på yrkande av en aktieägarminoritet som innehar minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget (se vidare nedan).

I enlighet med Svenska Aktiebolagslagen ska årsstämman på begäran av aktieägare som innehar minst en tiondel av samtliga aktier besluta om utdelning av upp till hälften av vad som återstår av årets vinst enligt den fastställda balansräkningen sedan avdrag har gjorts för (i) balanserad förlust som överstiger fria fonder, (ii) belopp som enligt lag eller bolagsordningen ska avsättas till bundet

eget kapital, och (iii) belopp som enligt bolagsordningen ska användas för något annat ändamål än utdelning till aktieägarna. Bolagsstämman är dock inte skyldig, enligt Svenska Aktiebolagslagen, att besluta om högre utdelning än fem (5) procent av bolagets egna kapital.

Utdelning betalas till aktieägare eller deras förvaltare som är införda i aktieboken på avstämningsdagen för utdelningen. Alla aktier i det Ombildade Bolaget medför lika rätt till utdelning (inklusive i händelse av upplösning av det Ombildade Bolaget).

Svenska Aktiebolagslagen innehåller även bestämmelser om vissa andra typer av värdeöverföringar, inklusive förvärv av bolagets egna aktier. Dock ska ett bolags förvärv av egna aktier inte anses som en värdeöverföring om ingen ersättning ska betalas för aktierna och under vissa andra särskilda omständigheter. För det Ombildade Bolaget och andra bolag vars aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad, ska alla andra förvärv av egna aktier anses ogiltiga, enligt Svenska Aktiebolagslagen.

2.3.5 Inlösen av minoritetsaktier

Enligt Svenska Aktiebolagslagen har en aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av alla aktier i ett aktiebolag rätt att lösa in återstående aktier som innehas av de övriga aktieägarna i bolaget. Därtill har varje minoritetsaktieägare som innehar aktier som kan lösas in på sådant sätt av en majoritetsaktieägare rätt att kräva att sådan majoritetsaktieägare löser in dess aktier. I händelse av tvist om lösenbeloppet ska lösenbeloppet motsvara aktiens pris som kan förväntas vid en försäljning under normala förhållanden. Om inlösen har föregåtts av ett offentligt erbjudande som antagits av innehavare till mer än nio tiondelar av de aktier som erbjudandet avser, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget i det offentliga erbjudandet, om inte särskilda skäl motiverar något annat. En tvist om huruvida det föreligger någon rätt eller skyldighet till inlösen, eller lösenbeloppets storlek, ska prövas av skiljemän.

2.3.6 Reglering av och tillsyn över svenska värdepappersmarknader

Efter notering på Nasdaq First North Sverige kommer det Ombildade Bolaget att omfattas av bland annat (i) marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 ("**MAR**") och vissa svenska lagar som kompletterar MAR, (ii) Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares ("**Nasdaqs Regelverk**"), (iii) prospektförordningen (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"), och (iv) den svenska Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**"). MAR och Prospektförordningen är även tillämpliga på det Nuvarande Bolaget, och det Nuvarande Bolaget omfattas även av finska bestämmelser som i huvudsak motsvarar Nasdaqs Regelverk och Takeover-reglerna.

MAR innehåller bland annat (i) en skyldighet för emittenter att offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt (om inte MAR:s förutsättningar för uppskjutet offentliggörande är uppfyllda), (ii) ett förbud mot insiderhandel, (iii) ett förbud mot olagligt röjande av insiderinformation, (iv) ett förbud mot marknadsmanipulation, och (v) en skyldighet för personer i ledande ställning, samt till dem närstående personer, att underrätta emittenten och svenska Finansinspektionen ("**Svenska Finansinspektionen**") om transaktioner som utförts av dem avseende emittentens aktier eller andra finansiella instrument.

Svenska lagen om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden (2016:1307, i dess nuvarande lydelse) innehåller bland annat bestämmelser om straffrättsliga påföljder för insiderbrott, obehörigt röjande av insiderinformation och marknadsmanipulation.

Svenska lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (2016:1306, i dess nuvarande lydelse) innehåller bland annat bestämmelser om administrativa

sanktioner (såsom administrativa sanktionsavgifter) för insiderhandel, olagligt röjande av insiderinformation och marknadsmanipulation samt för vissa andra överträdelser av skyldigheter enligt MAR.

Nasdaqs Regelverk innehåller bland annat (i) de allmänna noteringskraven för aktier, (ii) en skyldighet för emittenten att offentliggöra vissa företagshändelser (till exempel ändringar i styrelsen eller koncernledningen, inrättande av aktiebaserade incitamentsprogram, och emissioner av finansiella instrument), och (iii) en skyldighet att offentliggöra bokslutskommunikéer och halvårsrapporter.

Prospektförordningen innehåller bland annat en skyldighet för emittenten att offentliggöra ett prospekt när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad.

Takeover-reglerna innehåller bland annat (i) regler om förfarandet för och utformningen av offentliga uppköpserbudanden till aktieägare i ett bolag, noterat på Nasdaq First North Sverige eller annan relevant handelsplattform, att överlåta samtliga eller en del av sina aktier till budgivaren, (ii) regler om förfarandet för och utformningen av fusioner och fusionsliknande förfaranden som omfattar ett bolag noterat på Nasdaq First North Sverige eller annan relevant handelsplattform, och (iii) regler om budpliktsbud, innefattande bland annat att en person, som uppnår ett aktieinnehav i ett bolag, noterat på Nasdaq First North Sverige eller annan relevant handelsplattform, som representerar minst tre tiondelar av röstetalet i bolaget, omedelbart ska offentliggöra storleken på sitt aktieinnehav och lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende samtliga resterande aktier i bolaget.

De svenska värdepappersmarknaderna och bolagen noterade på dessa står under tillsyn av Svenska Finansinspektionen. Därtill finns det flera icke-statliga organisationer med liknande ansvarsområden, inklusive Aktiemarknadsnämnden och disciplinnämnden för Nasdaq Stockholm AB.

Svenska Finansinspektionens ansvarsområde innefattar bland annat (i) att utreda och sanktionera överträdelser av vissa regler avseende de svenska värdepappersmarknaderna, (ii) att meddela föreskrifter och riktlinjer, (iii) att utfärda tillstånd att tillhandahålla vissa finansiella tjänster och utföra andra reglerade finansiella aktiviteter, (iv) att godkänna och registrera prospekt, och (v) att ta emot och offentliggöra meddelanden avseende vissa åtgärder och händelser på de svenska värdepappersmarknaderna.

Aktiemarknadsnämndens ansvarsområde innefattar bland annat (i) att verka för god sed på de svenska värdepappersmarknaderna genom uttalanden, rådgivning och information, och (ii) att tolka och lämna dispens från Takeover-reglerna.

Nasdaq Stockholm AB:s disciplinnämnds ansvarsområde innefattar bland annat att bedöma och sanktionera överträdelser av Nasdaqs Regelverk.

2.3.7 Handel på Nasdaq First North Sverige

Nasdaq First North Sverige är en multilateral handelsplattform och en tillväxtmarknad för små och medelstora företag och bedrivs av Nasdaq Stockholm AB som är en del av Nasdaq, Inc.-koncernen. Nasdaq, Inc. erbjuder handel i flera tillgångsklasser, och dess teknik stödjer verksamheterna för många handelsplatser globalt. Nasdaq, Inc. bedriver även handelsplatser i Helsingfors, Köpenhamn, Reykjavik, Tallinn, Riga och Vilnius. Varje land har sina egna officiella listor och vissa landspecifika noteringskrav.

Handel i värdepapper på Nasdaq First North Sverige sker huvudsakligen i SEK. Det minsta intervallet som priserna visas i (tick size) är beroende av aktiens pris. Prisinformation produceras och publiceras främst i SEK.

2.3.8 Värdepapperscentralfrågor, clearing och avveckling

Enligt Nasdaqs Regelverk är ett noteringskrav för aktier att aktierna registreras elektroniskt och är kapabla att clearas och avvecklas. Detta medför att bolaget vars aktier ska tas upp till handel måste vara ett så kallat avstämningsbolag, vilket betyder att dess bolagsordning ska innehålla en bestämmelse som anger att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister specifikt inrättat för aktierna i det enskilda bolaget. Euroclear Sverige bedriver ett kontobaserat system som innefattar avstämningsregister, som i sin tur består av avstämningskonton inrättade för enskilda aktieägare, i enlighet med svenska lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479, i dess nuvarande lydelse) ("**Svenska Lagen om Värdepapperscentraler**"). Enligt Svenska Lagen om Värdepapperscentraler får inte aktiebrev eller liknande bevis utfärdas för aktierna registrerade i ett avstämningsregister.

Den som är registrerad som ägare av aktier på ett avstämningskonto ska generellt anses ha rätt att förfoga över aktierna på kontot. Om aktierna är förvaltarregistrerade, vilket betyder att avstämningskontot är registrerat i förvaltarens namn, ska förvaltaren generellt anses ha rätt att förfoga över aktierna på kontot. För att delta på en bolagsstämma måste en innehavare av förvaltarregistrerade aktier begära så kallad rösträttsregistrering av aktierna, såsom vidare beskrivet i avsnitt 2.3.3 ovan.

Euroclear Sverige har tillstånd att tillhandahålla värdepapperscentraltjänster i enlighet med förordningen om värdepapperscentraler (EU) 909/2014 och står under tillsyn av Svenska Finansinspektionen. Euroclear Sverige hanterar kontoverksamhet, clearing och avveckling för de svenska värdepappersmarknaderna. Clearing och avveckling utförs av Euroclear Sverige i det så kallade VPC-systemet genom leverans mot betalning och genomförs normalt på den andra bankdagen efter handelsdagen om inte annat avtalats mellan parterna.

För varje avstämningskonto inrättar Euroclear Sverige ett så kallat VP-konto. Borgenärsskydd erhålls vid registrering av ett förvärv av ett finansiellt instrument på ett VP-konto. VP-konton och informationen som registreras på dessa konton används också för att administrera utbetalningar relaterade till de registrerade värdepapperen och att tillhandahålla information till aktieägare och andra, såsom svenska och utländska skattemyndigheter. Enligt Svenska Lagen om Värdepapperscentraler är Euroclear Sverige personuppgiftsansvarigt för behandling av personuppgifter som kontoverksamheten medför.

3 Konsekvenser för arbetstagare

Det Nuvarande Bolaget förväntar sig inte att den Gränsöverskridande Ombildningen kommer att ha någon påverkan på arbetstagarna eller deras anställningsvillkor hos det Nuvarande Bolaget och, efter den Gränsöverskridande Ombildningen, det Ombildade Bolaget, och dess dotterbolag. Likaså förväntas den Gränsöverskridande Ombildningen inte att ha någon påverkan på platserna för verksamheten för det Nuvarande Bolaget och, efter den Gränsöverskridande Ombildningen, det Ombildade Bolaget, och dess dotterbolag.

Från och med Verkställandedagen kommer arbetstagarna i det Nuvarande Bolaget genom tillämpning av lag att vara anställda av det Ombildade Bolaget som så kallade gamla arbetstagare antingen direkt eller genom en filial, och därigenom fortsätta att vara anställda i sina nuvarande hemländer. Det Ombildade Bolaget ska överta de skyldigheter som följer av anställnings- och

uppdragsförhållanden för den personal som överförs och de relaterade förmåner som gäller på Verkställandedagen.

Arbetstagarna i dotterbolag och närstående företag till det Nuvarande Bolaget påverkas inte direkt av den Gränsöverskridande Ombildningen, eftersom deras anställningsförhållanden kommer att kvarstå hos deras nuvarande arbetsgivare och inte överförs till en ny arbetsgivare. Inga anställnings- eller uppdragsavtal som ingåtts med arbetstagarna i det Nuvarande Bolaget, det Ombildade Bolaget, eller deras dotterbolag eller närstående företag ska avslutas på grund av den Gränsöverskridande Ombildningen och inga rättsliga konsekvenser kommer att inträda för sådana arbetstagare till följd av den Gränsöverskridande Ombildningen.

Eventuella skyldigheter att informera, samarbeta med eller samråda med arbetstagare, i den utsträckning de kan krävas enligt tillämpliga lagar, förordningar och kollektivavtal, inklusive men inte begränsat till finska samarbetslagen (1333/2021), finska lagen om arbetstagarinflytande i europabolag och europeiska kooperativa föreningar samt om arbetsgivarförpliktelser och arbetstagarinflytande vid gränsöverskridande omstruktureringar (758/2004, i dess nuvarande lydelse) (den ”**Finska Lagen om Arbetstagarinflytande**”) och svenska lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner, delningar och ombildningar (2008:9, i dess nuvarande lydelse), ska efterlevas.

Per dagen för den Gränsöverskridande Ombildningsplanen samt denna styrelseredogörelse har det Nuvarande Bolaget inga befintliga system för arbetstagardeltagande, vilket innebär att Finska Lagen Om Arbetstagarinflytande för att arrangera arbetstagardeltagande i samband med en gränsöverskridande ombildning inte är tillämplig i den Gränsöverskridande Ombildningen.

Rätt till arbetstagarrepresentation i det Nuvarande Bolagets dotterbolags styrelser och, efter den Gränsöverskridande Ombildningen, i det Ombildade Bolagets styrelse, kommer att kvarstå eller upprättas i enlighet med tillämpliga lagar och regler i varje jurisdiktion.

Denna redogörelse och den Gränsöverskridande Ombildningsplanen kommer att vara tillgängliga för alla arbetstagare i enlighet med 17 a kapitlet 8 § Finska Aktiebolagslagen.

(Signatursida följer)

Uleåborg, 4 mars 2024

NYAB ABP

JAN ÖHMAN

Jan Öhman
Styrelseordförande

LARS-ERIC AARO

Lars-Eric Aaro
Styrelseledamot

BARBRO FRISCH

Barbro Frisch
Styrelseledamot

JOHAN K NILSSON

Johan K Nilsson
Styrelseledamot

JARI SUOMINEN

Jari Suominen
Styrelseledamot

MARKKU KANKAALA

Markku Kankaala
Styrelseledamot

ANDERS BERG

Anders Berg
Styrelseledamot

JOHAN LARSSON

Johan Larsson
Styrelseledamot

MIKAEL RITOLA

Mikael Ritola
Styrelseledamot