



tbd30

INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV A-AKTIER I TBD30 AB (PUBL)

**SAMT UPPTAGANDE TILL HANDEL AV A-AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER
AV SERIE 2021:2 PÅ NASDAQ STOCKHOLM**

SOLE GLOBAL COORDINATOR OCH JOINT BOOKRUNNER



JOINT BOOKRUNNER

DNB
Markets

Prospektets giltighetstid

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 14 juni 2021. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att tbd30 AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall ny omständighet av betydelse, sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av A-aktierna och investeraroptionerna i Bolaget. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet fram till dess att Bolagets A-aktier och investeraroptioner tas upp till handel på Nasdaq Stockholm. Bolaget har ingen skyldighet att upprätta tillägg till Prospektet efter att Bolagets A-aktier och investeraroptioner har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

TBD30 AB (publ) ("**tbd30**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt förvärvsbolag (eng. *Special Purposes Acquisition Company*) (SPAC) bildat den 29 mars 2021 och registrerat hos Bolagsverket den 30 mars 2021 som ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr. 559309-8790. Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats i samband med ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och i utlandet att förvärva högst 8 000 000 A-aktier i Bolaget samt Bolagets ansökan om upptagande till handel av Bolagets A-aktier och teckningsoptioner av serie 2021:2 på Nasdaq Stockholm ("**Erbjudandet**").

Med "**Sponsorerna**" avses AGB Kronolund AB och Servisen Investment Management AB med Anders Böös respektive Anders Lönnqvist som huvudmän. Med "**Carnegie**" eller "**Sole Global Coordinator**" avses Carnegie Investment Bank AB (publ). Med "**Joint Bookrunners**" avses Sole Global Coordinator tillsammans med DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige ("**DNB**"). Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB.

Godkännande av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med artikel 13 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen, som är den nationella behöriga myndigheten, har godkänt Prospektet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller stöd för de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats på svenska och engelska. Endast den svenska versionen av Prospektet har varit föremål för Finansinspektionens granskning och godkännande. I händelse av diskrepans mellan de olika språkversionerna ska den svenska språkversionen äga företräde. Finansinspektionen garanterar inte att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Erbjudandet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Begränsningar i Erbjudandet

Erbjudandet riktas inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktas inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som tillåter att värdepapper erbjuds till allmänheten, eller som tillåter innehav och spridning av Prospektet eller några andra dokument som rör Bolaget eller Bolagets värdepapper i en sådan jurisdiktion. Anmälningar om att förvärva värdepapper som strider mot sådana regler kan komma att ogiltigförklaras. Personer som tar del av Prospektet uppmanas av Bolaget och Joint Bookrunners att skaffa information om och att iakttä sådana restriktioner. Varken Bolaget eller Joint Bookrunners påtar sig juridiskt ansvar för överträdelse av någon person, vare sig potentiell investerare eller inte, av sådana restriktioner.

Värdepapperen som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**US Securities Act**") eller värdepappers-lagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Investeringsupplysning

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av tbd30 inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller Joint Bookrunners och varken Bolaget eller Joint Bookrunners ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distributionen av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Prospektet, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg i enlighet med Prospektförordningen.

Stabiliseringsåtgärder

Sole Global Coordinator kan i samband med Erbjudandet genomföra transaktioner för att upprätthålla marknadspriset för A-aktierna på en nivå över det som annars skulle kunna råda på den öppna marknaden. Sådana

stabiliseringstransaktioner kan genomföras på Nasdaq Stockholm, på OTC-marknaden eller på annat sätt, när som helst under den period som börjar per dagen för handel med A-aktier på Nasdaq Stockholm och slutar senast 30 kalenderdagar därefter. Sole Global Coordinator har dock ingen skyldighet att vidta några stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att vidtas. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett högre pris än det som anges i Erbjudandet.

Sole Global Coordinator kan använda övertilldelningsoptionen för att övertilldela aktier för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärder, om de genomförs, kan avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovannämnda 30-dagars-period. Sole Global Coordinator måste senast vid utgången av den sjunde handelsdagen, efter att stabiliseringstransaktioner har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har vidtagits. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer att offentliggöras huruvida stabiliseringsåtgärder vidtogs eller inte, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervall inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes. A-aktier som av Sole Global Coordinator förvärfvas inom ramen för stabiliseringsåtgärder kommer efter att stabiliseringsperioden har löpt ut överföras till Bolaget vederlagsfritt. Styrelsen i Bolaget avser sedan att införa nästkommande årsstämma den 17 september 2021 föreslå att sådana aktier löses in av Bolaget.

Framåtblickande uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtblickande uttalanden och åsikter. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtblickande. Detta gäller framförallt uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtblickande uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs och på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet om inte annat anges. Sådana framåtblickande uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från vad som har angetts i sådana uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtblickande uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Joint Bookrunners kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtblickande uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framåtblickande uppskattningar och prognoser som härrör från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig väsentligt från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensvivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljöskador.

Efter dagen för Prospektet åtar sig varken Bolaget eller Joint Bookrunners om det inte föreskrivs enligt tillämplig lag eller i Nasdaq Nordics regelverk för emittenter, att uppdatera framåtblickande uttalanden eller anpassa dessa framåtblickande uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Tillgänglighet

Prospektet finns tillgängligt på tbd30s investerarsida www.tbd30.se, Carnegies webbplats (www.carnegie.se), Finansinspektionens webbplats (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/>) samt Europeiska värdepappers- och marknadstillsynsmyndighetens webbplats (www.esma.europa.eu).

Finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("**SEK**") eller Euro ("**EUR**") om inget annat anges.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	12
Inbjudan till förvärv av aktier i tbd30 AB (publ)	20
Bakgrund och motiv	21
Villkor och anvisningar	22
Introduktion till förvärvsbolag och tbd30s erbjudande i sammandrag	27
Verksamhetsbeskrivning	29
Utvald historisk finansiell information	36
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	39
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	40
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	42
Bolagsstyrning	45
Aktiekapital och ägarförhållanden	50
Bolagsordning	55
Legala frågor och kompletterande information	58
Villkor för Investeroptions	61
Ordlista	76
Historisk finansiell information	F-1
Revisors rapport avseende historisk finansiell information	F-6
Adresser	A-1

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Pris per A-aktie (där varje A-aktie äger rätt till en (1) teckningsoption av serie 2021:2):	100 SEK
Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige:	15 - 23 juni 2021
Anmälningssperiod för institutionella investerare:	15 - 23 juni 2021
Första dag för handel för A-aktier:	24 juni 2021
Likviddag:	29 juni 2021

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2021	17 september 2021
Delårsrapport för perioden 1 augusti – 31 oktober 2021	26 november 2021
Delårsrapport för perioden 1 augusti 2021 – 31 januari 2022	4 mars 2022
Delårsrapport för perioden 1 augusti 2021 – 30 april 2022	27 maj 2022

ÖVRIG INFORMATION

Ticker:	tbd30
ISIN-kod A-aktie:	SE0016075246
ISIN-kod teckningsoption av serie 2021:2	SE0016075287
Sista dag för handel i A-aktier för att äga rätt att erhålla teckningsoption av serie 2021:2	27 juli 2021
Första dag för handel i A-aktier utan rätt att erhålla teckningsoption serie 2021:2	28 juli 2021
Avstämningsdag för att erhålla teckningsoption av serie 2021:2	29 juli 2021
Första dag för handel för teckningsoption av serie 2021:2	2 augusti 2021
ISIN-kod teckningsoption av serie 2021:3	SE0016075295

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

<i>Inledning och varningar</i>	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör av investeraren baseras på en bedömning av hela Prospektet. Investerare som inte har utnyttjat sin rätt att lösa in sina A-aktier kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt svensk rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
<i>Om tbd30</i>	tbd30 AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559309-8790. Bolaget har sitt huvudkontor på adressen Linnégatan 2, Box 5712, SE-114 87 Stockholm, Sverige. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300WMZQS7HLNYQB09. Alla A-aktier i Erbjudandet har ISIN-koden SE0016075246. tbd30 grundades av AGB Kronolund AB¹ och Servisen Investment Management AB² med Anders Böös respektive Anders Lönnqvist som huvudmän (gemensamt, "Sponsorerna"). 1) AGB Kronolund AB kontrolleras till 100% av Anders Böös. 2) Servisen Investment Management AB kontrolleras till 100% av Anders Lönnqvist.
<i>Behörig myndighet</i>	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformationen till Finansinspektionen är: Finansinspektionen Box 7821, SE-103 97 Stockholm +46 (0)8 408 980 00 finansinspektionen@fi.se www.fi.se Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 14 juni 2021.

NYCKELINFORMATION OM TBD30

Vem är emittenten av värdepapperen?

<i>Bolagets säte och bolagsform m.m.</i>	tbd30 AB (publ), är ett svenskt publikt aktiebolag, med organisationsnummer 559309-8790, som bildades den 29 mars 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 30 mars 2021. Bolagets företagsnamn registrerades den 7 maj 2021. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag. Bolaget ingår inte i en koncern och har inga dotterbolag. Bolagets LEI-kod är 549300WMZQS7HLNYQB09.
<i>tbd30s huvudsakliga verksamhet</i>	tbd30 är ett så kallat Special Purpose Acquisition Company (SPAC), häri benämnt förvärvsbolag, vars huvudsyfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare senast den 31 december 2023. Bolaget är inriktat på att genomföra ett förvärv av ett målbolag med säte och merparten av verksamheten lokaliserad i Norden och med affärstjänster som huvudsaklig verksamhet.
<i>Större aktieägare</i>	Tabellen nedan visar aktieägare som kommer att inneha minst fem procent av aktierna och rösterna (samt eventuella kända ytterligare innehav som ägs av sådana aktieägare) i Bolaget omedelbart före Erbjudandet, samt omedelbart efter Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet tecknas i sin helhet. Därutöver visar tabellen aktieägandet i Bolaget under antagandet att övertilldelningsoptionen om 400 000 A-aktier ("Övertilldelningsoptionen") utnyttjas till fullo. Bolaget ägs eller kontrolleras inte direkt eller indirekt av någon part.

Aktieägare	Aktieinnehav före Erbjudandets genomförande				Aktieinnehav efter Erbjudandet (under antagande att det fulltecknas)					
	Antal B-aktier	Antal C-aktier	%	Innehav Sponsoroptioner	A-aktier	B-aktier	C-aktier	Totalt	% ¹	% ²
Servisen Investment Management AB ³	903 332	45 167	45,2	903 334	300 000	903 332	45 167	1 248 499	12,4	11,9
AGB Kronolund AB ⁴	903 332	45 167	45,2	903 333	300 000	903 332	45 167	1 248 499	12,4	11,9
Övriga befintliga aktieägare	193 336	9 666	9,6	193 333	150 000	193 336	9 666	353 002	3,5	3,4
Totalt befintliga ägare	2 000 000	100 000	100,0	2 000 000	750 000	2 000 000	100 000	2 850 000	28,2	27,1
Tillkommande nya ägare	-	-	-	-	7 250 000	-	-	7 250 000	71,8	69,0
Totalt nya och befintliga ägare	2 000 000	100 000	100,0	2 000 000	8 000 000	2 000 000	100 000	10 100 000	100,0	96,2
Tillkommande aktier från Övertilldelningsoptionen⁵					400 000			10 500 000		100,0

1) Ägande utifrån att Erbjudandet fulltecknas, exklusive Övertilldelningsoptionen.
2) Under antagande om fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.
3) Kontrolleras av Anders Lönnqvist, VD.
4) Kontrolleras av Anders Böös, styrelseledamot.
5) Ägande utifrån att Erbjudandet fulltecknas, inklusive fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Ingrid Bonde (född 1959) (Styrelseordförande), Anders Böös (född 1964), Ulrika Hagdahl (född 1962), Anders Lönnqvist (född 1958) och Lars Wedenborn (född 1958). Anders Lönnqvist är VD för Bolaget och Caesar Gezelius (född 1989) är CFO.

Utöver de löner som betalas ut till de anställda betalas ingen management fee eller liknande avgifter ut.

Revisor

PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") är Bolagets revisor. Nicklas Kullberg (född 1970) är av PwC utsedd ansvarig revisor. Nicklas Kullberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer). PwC med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor valdes på bolagsstämma den 31 mars 2021. PwC:s adress är Torsgatan 21, 113 97, Stockholm.

Vem är emittenten av värdepapperen?

Finansiell nyckel- information i sammandrag

Eftersom Bolaget nyligen bildades har Bolaget inte haft någon operationell verksamhet före dagen för Prospektet förutom organisatoriska aktiviteter, förberedelse av Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Följaktligen har inga intäkter tillkommit Bolaget från dess bildande fram till och med dagen för Prospektet. Nedanstående utvalda historiska finansiella information har hämtats från Bolagets historiska finansiella information vilken presenteras i avsnittet "Historisk finansiell information" i detta Prospekt och avser perioden från Bolagets bildande, 29 mars 2021, fram till den 30 april 2021. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 29 mars - 30 april 2021 är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 29 mars - 30 april 2021 har reviderats av Bolagets oberoende revisor PricewaterhouseCoopers AB.

Utvalda resultaträkningsposter

MSEK, om inget annat anges	29 mars - 30 april 2021
Nettoomsättning	-
Rörelseresultat	-3,4
Periodens resultat	-3,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-3,54

Utvalda balansräkningsposter

MSEK	30 april 2021
Summa tillgångar	20,8
Summa eget kapital	17,1
Finansiell nettokassa	20,5

Utvalda poster från kassaflödesanalys

MSEK	30 april 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20,5
Periodens kassaflöde	20,5

Specifika nyckelrisker för tbd30

Huvudsakliga risker specifika för tbd30

Risker relaterade till Bolagets verksamhet och dess bransch

Bolaget är nybildat, utan verksamhetshistorik och Bolaget har inte tidigare genererat och genererar inte per dagen för Prospektet några intäkter

Bolaget är nybildat i mars 2021 och saknar såväl historisk finansiell information som verksamhetshistorik. Innan Bolaget erhåller emissionslikviden från Erbjudandet har Bolaget inte bedrivit, och kommer inte heller bedriva, andra aktiviteter än organisatoriska (såsom aktiviteter relaterade till Bolagets bildande och förberedelser inför Erbjudandet). Mot bakgrund av att Bolaget saknar finansiell historik samt verksamhetshistorik har potentiella investerare därför begränsad information för att kunna utvärdera Bolagets framtidsutsikter utöver Sponsorernas och styrelsens i sin helhet tidigare erfarenheter, vilket inte nödvändigtvis är en indikator på Bolagets framtida resultat. Därför är det inte heller möjligt för potentiella investerare att utvärdera Bolagets förmåga att uppnå dess affärsmål att slutföra ett förvärv. Med förvärv avses förvärv av aktier eller tillgångar eller liknande transaktioner i ett målbolag med ett totalt marknadsvärde som motsvarar minst 80 procent av medlen på det Spärrade kontot men där riktmärket är att målbolaget ska ha ett bolagsvärde mellan cirka 2 till 5 miljarder SEK ("Förvärv" eller "Förvärvet"). Förvärvet måste genomföras senast den 31 december 2023 ("Investeringsperioden"). Om Bolaget inte genomför ett Förvärv under Investeringsperioden kommer Bolaget inte heller att kunna generera intäkter, vilket skulle förhindra Bolaget att möjliggöra vinstutdelningar för dess aktieägare samt att utveckla Bolagets verksamhet. I sådant fall kommer Bolagets A-aktier att lösas in till Erbjudandepriiset och Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Det finns en risk att Bolaget inte kommer att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden eller att för Bolaget tillgängligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att fullborda ett Förvärv

Innan Erbjudandets genomförande har Bolaget sammantaget tillförsäkrats 40,5 MSEK genom att Sponsorerna tillsammans med övriga i styrelsen och ledningen tecknat 2 000 000 teckningsoptioner som tillfört Bolaget 20,0 MSEK ("Sponsoroptionerna") samt tecknat 500 000 B-aktier och 100 000 C-aktier för tillsammans 10,5 MSEK. Därutöver har Sponsorerna ingått ett låneavtal med Bolaget avseende en kreditfacilitet om högst 10,0 MSEK vilket kan användas av Bolaget och på Bolagets begäran även omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Tillfört kapital genom Sponsoroptionerna, B- och C-aktierna samt låneavtalet med Sponsorerna utgör tillsammans Bolagets rörelsekapital ("Rörelsekapitalet"). Rörelsekapitalet ska täcka kostnader förknippade med noteringen av Bolaget samt övriga löpande kostnader för Bolaget fram till tidpunkten för offentliggörande av Förvärvet. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser kommer att betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på ett särskilt spärrat konto med nollränta som tillhandahålls av DNB Bank ASA, filial Sverige ("Kontobanken") görs tillgängligt (det "Spärrade kontot"). Det finns vidare en risk att Bolaget, vid ett uteblivet Förvärv, trots detta ådrar sig oförutsedda kostnader eller krav i processen vilket i sin tur kan medföra att Rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till dess att ett Förvärv offentliggjorts, eller att, helt eller delvis, återbetala inlösenbeloppet.

*Huvudsakliga risker
specifika för tbd30
(forts.)*

Bolaget står inför konkurrens och andra utmaningar som kan göra det svårt att identifiera och fullborda Förvärvet

Bolaget står inför ett antal utmaningar kopplat till genomförandet av ett Förvärv som kan leda till att ett Förvärv inte kan genomföras inom Investeringsperioden. Dessa utmaningar kan kopplas till faktorer som i huvudsak ligger utanför Bolagets kontroll och omfattar bland annat risken att säljarna till ett målbolag väljer att genomföra en egen börsnotering istället för att avyttra målbolaget, att säljarna inte vill sälja bolaget eller att de kommersiella villkoren till vilka en affär kan göras inte är acceptabla eller möjliga att uppnå för tbd30. I sitt sökande efter målbolag som är tillgängliga för Förvärv kan Bolaget vidare komma att möta konkurrens från andra aktörer med liknande affärsmål som Bolaget. Denna konkurrens kan komma från private equity-aktörer som söker strategiska förvärv eller andra förvärvsbolag, såväl svenska som utländska, och då särskilt förvärvsbolag som är inriktade på målbolag med liknande profil som de målbolag som Bolaget fokuserar på. Vidare så kräver Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att ett Förvärv godkänns av såväl Bolagets oberoende styrelseledamöter som en majoritet av rösterna på bolagsstämman vilket kan hämma Bolagets konkurrensmöjligheter med beaktande av den tid som krävs från det att ett förvärvsavtal ingås till dess att Förvärvet kan fullbordas.

Det är inte möjligt för investerare i Erbjudandet att bedöma fördelar och risker med Förvärvet då det slutliga målbolaget per dagen för Prospektet är okänt

Bolaget avser att under Investeringsperioden fullborda ett Förvärv av ett målbolag med säte och merparten av verksamheten lokaliserad i Norden med affärstjänster som huvudsaklig verksamhet. Bolaget har dock per dagen för Prospektet inte ingått något förvärvsavtal eller påbörjat formella diskussioner med ägare till något potentiellt målbolag. Det är därför inte möjligt för potentiella investerare i Erbjudandet att kunna utvärdera eller bedöma de fördelar eller risker som finns eller är inneboende i ett visst målbolag eller den bransch där målbolaget verkar.

De ytterligare aktier som kan emitteras i enlighet med Sponsoroptioner samt kommande investeraroptioner eller vid konvertering av B-aktier till A-aktier kan göra det svårare att genomföra ett Förvärv och kan negativt påverka marknadspriset på Bolagets aktier samt medföra utspädningseffekter

Varje A-aktie som emitteras i Erbjudandet inkluderar en rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:2 (en "Investeraroption 1" eller flera "Investeraroptioner 1"). Fyra Investeraroptioner 1 kan utnyttjas för teckning av en A-aktie. Erbjudandet omfattar högst 8 000 000 A-aktier vilket medför att 8 000 000 Investeraroptioner 1 kan nyttas för teckning av 2 000 000 nya A-aktier. Vidare ger A-aktierna och de ägare av A-aktier som äger aktier vid en avstämningsdag som ska planeras så snart praktiskt möjligt efter att ett Förvärv har slutförts rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:3 (en "Investeraroption 2" eller flera "Investeraroptioner 2" och gemensamt med Investeraroption 1 "Investeraroptioner") förutsatt att Förvärvet slutförts. Investeraroptionerna 2 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att de tilldelats A-aktieägarna i anslutning till att ett Förvärv har slutförts. Högst 8 000 000 Investeraroptioner 2 kan komma att utföras. Fyra Investeraroptioner 2 kan utnyttjas för teckning av en A-aktie. Högst 8 000 000 Investeraroptioner 2 kan komma att utföras, vilket medför att högst 2 000 000 A-aktier kan tillkomma genom teckning. Vidare kommer Sponsoroptionerna efter ett fullbordat Förvärv att kunna utnyttjas för teckning av upp till 2 000 000 B-aktier. Om samtliga Investeraroptioner och Sponsoroptioner utnyttjas kommer de tillkommande A- och B-aktierna medföra 25,0 respektive 12,5 procents utspädning beräknat på antalet aktier och röster i Bolaget under antagande att Erbjudandet fulltecknas och bolagsstämma beslutar om Förvärv utan att någon inlösen sker men oaktat eventuellt tillkommande aktier som kan utges som del av köpeskillingen för ett Förvärv. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeraroptioner 1 och/eller Investeraroptioner 2, eller investerare som inte innehar Investeraroptioner 1 och/eller Investeraroptioner 2, kommer således få sitt ägande utspädd i motsvarande grad. Dessutom kommer Bolagets 2 000 000 B-aktier som innehas av Sponsorerna motsvara totalt 20,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. Motsvarande andel beaktat full utspädning uppgår till 12,5 procent oaktat eventuellt tillkommande aktier som kan utges som del av köpeskillingen för ett Förvärv. B-aktierna kommer på begäran av en innehavare att kunna omvandlas till A-aktier från och med att ett Förvärv har fullbordats, dock inte innan avstämningsdagen för tilldelning av Investeraroptioner 2 för innehavare av A-aktier har passerats. Därmed kan B-aktier inte medföra någon rätt att erhålla Investeraroptioner. Beräkningarna ovan inkluderar ej någon utspädningseffekt från 100 000 C-aktier eftersom dessa, vid eventuellt Förvärv, kommer inlösas av Bolaget till sin ursprungliga emissionskurs och ej har rätt till vinstutdelning. Det finns en risk att Bolagets Investeraroptioner 1, Investeraroptioner 2, Sponsoroptioner och B-aktier kan göra det svårare för Bolaget att fullborda ett Förvärv eller kan komma att höja priset på målbolaget.

Om Investeringsperioden är nära att löpa ut finns det en risk att det blir svårare för Bolaget att förhandla om ett Förvärv till fördelaktiga villkor

Om Bolaget inte genomför ett Förvärv inom Investeringsperioden kommer det att resultera i att Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm. Ett misslyckande med att fullborda ett Förvärv kan också leda till att Bolaget likvideras eller i värsta fall försätts i konkurs vilket skulle innebära en risk att Bolaget drabbas av betydande ekonomiska konsekvenser. Pressen på Bolaget att slutföra ett Förvärv kan öka när Investeringsperioden närmar sig sitt slut. En kort återstående tid innan Investeringsperioden löper ut kan komma att påverka Bolaget till att acceptera transaktionsvillkor som annars kanske inte hade accepterats om det funnits tid att överväga Förvärv av andra potentiella målbolag. En kort återstående tid innan Investeringsperioden löper ut kan komma att påverka Bolaget till att acceptera transaktionsvillkor som annars kanske inte hade accepterats om det funnits tid att överväga Förvärv av andra potentiella målbolag.

Risker relaterade till finansiering av Förvärv och driften av Bolaget innan ett Förvärv genomförs

Ett Förvärv som inte fullbordas kan ändå medföra väsentliga kostnader och få väsentlig negativ påverkan på efterföljande försök att hitta och förvärva ett annat bolag

Det förväntas att genomlysningen (due diligence), till exempel av finansiell, teknisk eller legal karaktär, av varje specifikt målbolag, samt förhandlingar, framtagande och genomförande av relevanta avtal, dokumentation för offentliggöranden och likande, kommer att kräva åtskilliga tidsmässiga resurser från Bolagets ledning och innebära kostnader för revisorer, legal och finansiell rådgivning samt från andra nödvändiga rådgivare och konsulter. Om Bolaget beslutar att inte fullborda ett specifikt Förvärv kommer de kostnader som uppkommit för den föreslagna transaktionen fram till den tidpunkten transaktionen avbryts sannolikt inte att kunna återvinnas. I första hand så ska Rörelsekapitalet nyttjas för att täcka kostnaderna.

Sponsorerna och styrelsen i sin helhet åtar sig inte något ansvar om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om det Förvärv som genomförs inte lever upp till aktieägarnas förväntningar

Varken Sponsorerna eller styrelsen har någon skyldighet att tillse att ett Förvärv genomförs, eller för det fall att Rörelsekapitalet inte utgör erforderligt kapital för att driva Bolaget, att ett inlösenförfarande eller en likvidationsutdelning kan finansieras fullt ut. Sponsorerna har tillsammans med styrelsen i övrigt och ledningen tillfört 40,5 MSEK, varav högst 10 MSEK genom att Sponsorerna ingått ett låneavtal med Bolaget avseende en kreditfacilitet vilken på Bolagets begäran även kan omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Av tillfört kapital kommer 10 MSEK att återbetalas genom en inlösen av C-aktierna om ett Förvärv fullbordas. Utöver Rörelsekapitalet har Sponsorerna inte gjort något åtagande gentemot Bolaget eller aktieägarna om ytterligare finansiering om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om ett Förvärv inte lever upp till vad aktieägarna i Bolaget förväntat sig. Till följd av ovanstående bör potentiella investerare inte förlita sig på att Sponsorerna kommer att finansiera verksamheten utöver Rörelsekapitalet. Se vidare under avsnitt "Legala frågor och kompletterande information – Låneavtal mellan Sponsorerna och Bolaget" nedan.

Bolaget kan komma att genomföra nyemission av A-aktier för att fullborda Förvärvet vilket kan resultera i kraftigt utspädning för befintliga aktieägare samt minskat inflytande

I samband med Förvärvet kan Bolaget komma att genomföra ytterligare nyemissioner av aktier, inklusive genom inlösenbara eller konvertibla skuldebrev, eller teckningsoptioner för att fullborda ett Förvärv av ett målbolag. Bolagets ambition är att genomföra ett Förvärv av målbolag med ett totalt bolagsvärde mellan 2 - 5 miljarder SEK men kan även besluta att göra ett Förvärv av ett bolag med ett bolagsvärde som ligger utanför detta spann om det anses finnas goda kommersiella skäl för tbd30s aktieägare. Bolaget avser undersöka flera finansieringsalternativ i samband med ett Förvärv i syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur. Om bolagstämman i Bolaget beslutar, alternativt att styrelsen i Bolaget beslutar, på grundval av bemyndigande från bolagstämman eller villkorat av bolagsstämmas godkännande, om att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få motsvarande ekonomisk kompensation.

För att tillträda Förvärvet kan Bolaget behöva extern skuldfinansiering från tredje part

Bolaget kan behöva finansiering från tredje part för att tillträda Förvärvet. Bolaget har, per dagen för Prospektet, inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa sådan tredje partsfinansiering då målbolaget för Förvärvet per dagen för Prospektet inte är identifierat. I syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur i Bolaget efter Förvärvet så avser Bolaget utvärdera även alternativ kopplat till skuldfinansiering såsom banklån, obligation eller ett bilateralt direktlån med en finansieringspart som inte är en bank. Även om Bolaget kan komma att få skuldfinansiering från tredje part kan det uppstå ytterligare risker kopplat till exempelvis restriktiva villkor (kovenanter) som kan begränsa Bolagets frihet att vidta vissa åtgärder som Bolaget anser vara det bästa för Bolaget.

Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter**Bruttolikviden från Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen kommer att placeras på det Spärrade konto som Bolaget har begränsad tillgång till**

Bolaget kommer att placera 100 procent av bruttolikviden från Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen (avseende de A-aktier som inte återköps inom ramen för stabilisering) på det Spärrade kontot. Bruttolikviden avses endast användas, (a) för finansieringen av ett Förvärv eller (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning. Om det skulle strida mot tvingande lag för Kontobanken eller Nordic Trustee att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster till Bolaget som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget. Det Spärrade kontot och de begränsningar det medför för Bolaget kommer i enlighet med Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att finnas kvar fram tills dess att ett Förvärv fullbordats eller Bolaget upphör med sin verksamhet. Skulle Bolaget bli föremål för ett betydande anspråk eller krav från tredje man eller andra oförutsedda kostnader för vilka reserver måste upprättas finns en risk att en återbetalning av inlösenpriset till A-aktierna fördröjs. En inlösen förutsätter även att Bolaget har en fastställd balansräkning med tillräckligt fritt eget kapital.

Om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs under Investeringsperioden eller om tredje part riktar anspråk mot Bolaget kan det belopp som hålls på det Spärrade kontot komma att reduceras

Det finns en risk att bruttolikviden från Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen som placeras på det Spärrade kontot inte kan skyddas från anspråk från tredje part. Det finns en risk för att till exempel potentiella målbolag, säljare till ett målbolag eller tjänsteleverantörer utsedda av Bolaget riktar krav mot Bolaget som innebär att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk. Bolaget kan även bli föremål för krav eller anspråk från skattemyndigheter eller andra offentliga organ eller borgenärer, till exempel vid en eventuell konkurs, ett fastställt ackord, dom eller annan exekutionstitel mot Bolaget eller om Bolaget hamnar på obestånd, som medför att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk av dessa myndigheter, organ eller borgenärer. Det finns därför en risk att efterföljande likvidationsutdelning eller en inlösen per A-aktie skulle kunna uppgå till mindre än 100 SEK.

Risker relaterade till styrelse och ledning samt potentiella intressekonflikter**Bolaget riskerar att påverkas negativt av förlusten av en medlem i Bolagets styrelse eller ledningsgrupp**

Bolagets framgång är beroende av nätverket, färdigheterna, expertisen och erfarenheterna hos Bolagets styrelse och ledningsgrupp. Bolagets styrelse och ledningsgrupp ansvarar bland annat för planeringen och genomförandet av Bolagets strategier. En förlust av en eller flera medlemmar i styrelsen eller ledningsgruppen skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att genomföra sin strategi och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, nettotillgångar, finansiella ställning, kassaflöden och resultat.

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att fortsatt ha betydande inflytande över Bolaget och deras intressen kan komma att avvika från intressen hos investerare

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att äga en betydande andel av B-aktierna som, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och exklusive Övertilldelningsoptionen, kommer att representera 20,0 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (oaktat utspädning från teckningsoptioner och C-aktier). Sponsorerna kan även komma att förvärva ytterligare A-aktier på andrahandsmarknaden innan slutförandet av ett Förvärv. Sponsorerna får på bolagstämman rösta för de aktier de innehar i alla frågor de anser lämpligt.

Legala och regulatoriska risker**Bolaget kan komma att kvalificeras som en alternativ investeringsfond**

Enligt Bolagets bedömning är Bolaget inte en alternativ investeringsfond inom ramen för Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("AIFM-direktivet") då Bolaget kommer att upphöra med sin verksamhet som förvärvsbolag efter fullbordandet av Förvärvet i och med att det därefter inte längre kommer att ha som syfte att investera i rörelseförvärv utan att ha en operativ verksamhet och/eller ett holdingbolag i en grupp. Det finns dock ingen avgörande vägledning från nationella eller EU tillsynsmyndigheter om huruvida förvärvsbolag kvalificeras som en alternativ investeringsfond och därmed omfattas av AIFM-direktivet. Det finns en risk att dessa tillsynsmyndigheter i framtiden kan komma att besluta att verksamheter såsom Bolagets utgör en alternativ investeringsfond och faller inom ramen för AIFM-direktivet, vilket skulle innebära att Bolaget behöver följa direktivet. Kostnaden för efterlevnad kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, framtidsutsikter och resultat.

Att uppfylla noteringskraven på relevant marknadsplats som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB i samband med ett Förvärv kan bli betungande, och det finns en risk att den förvärvade verksamheten inte uppfyller relevanta noteringskrav

Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag föreskriver att i anslutning till ett Förvärv så ska Bolaget genomgå en ny noteringsprocess som beaktar också målbolaget. Bolagets primära avsikt är att i anslutning till ett Förvärv ansöka om en listflytt och notering på Nasdaq First North Premier Growth Market. Om det bedöms att målbolaget i samband med ett Förvärv har förutsättningar för att Bolaget ska kunna bibehålla sin notering på Nasdaq Stockholms huvudlista så kommer Bolaget att överväga detta.

Utöver risken att Bolaget efter ett Förvärv inte uppfyller kraven för Nasdaq Stockholms huvudlista så finns det vidare en risk att den förvärvade verksamheten inte bedöms uppfylla de noteringskrav som uppställs för att noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market eller Nasdaq First North Growth Market, som har lägre krav än Nasdaq Stockholm. Om Bolaget inte uppfyller noteringskraven för någon marknadsplats finns det risk att Förvärvet inte kan genomföras.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Information om Bolagets
aktier och utdelningspolicy

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Inlösen på begäran av aktieägare i samband med Förvärv

I samband med att Bolaget offentliggör kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas, kommer innehavare av A-aktier kunna begära inlösen av A-aktier om högst det antal A-aktier som Bolaget utgivit. Vid offentliggörandet av kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas kommer innehavaren under en period från och med offentliggörandet av kallelsen till och med handelsdagen före bolagsstämman kunna anmäla till Bolaget att samtliga innehavarens A-aktier ska kunna inlösas. Detta förutsätter att inlösen begärs för samtliga A-aktier som innehas (och alltså inte endast en del av innehavda A-aktier) samt att innehavaren röstar nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlar Förvärvet. Detta kan ske antingen genom att investeraren själv ombesörjer att rösta nej på bolagsstämma alternativt ger fullmakt till annan att rösta i enlighet därmed.

Lösenbeloppet per inlöst A-aktie ska vara 100 SEK.

Anmälan om inlösen är oåterkalllig i enlighet med nedan villkor. Anmälan ska göras skriftligen på det sätt och med användande av den blankett som Bolaget tillhandahåller.

Efter eventuellt inkomna anmälningar för inlösen av A-aktier ska styrelsen besluta om inlösen samt vidta erforderliga åtgärder för att inlösen ska verkställas inom 30 kalenderdagar efter bolagsstämman som godkänt Förvärvet eller senast fem kalenderdagar efter slutförande av Förvärvet. För det fall sådan dag för verkställande ej är bankdag ska verkställande ske närmast föregående bankdag. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Beslut om inlösen får endast fattas efter att styrelsen bekräftat att följande villkor är uppfyllda:

- I. Anmälan om inlösen ska ha inkommit i rätt tid;
- II. Aktieägaren har röstat nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlade Förvärvet;
- III. Förvärvet har slutförts;
- IV. Innehavare av A-aktie bekräftar enligt den av Bolaget tillhandahållna blanketten för begäran om inlösen att innehavaren inte ingår i den krets av personer som är förhindrad att begära inlösen enligt vid var tid gällande regelverk hos Nasdaq (bland annat Bolagets styrelseledamöter och medlemmar av ledningsgruppen samt till dem närstående personer);
- V. Inlösen kan ske med hänsyn till:
 - a. Bolagets senaste fastställda balansräkning, med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen; och
 - b. att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen;

För det fall någon av omständigheterna enligt V a-b ovan motiverar inlösen av ett lägre antal A-aktier än vad det inkommit anmälningar för ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta att inlösa det högsta antal aktier som kan ske. Styrelsen ska i dessa fall besluta att inlösa eventuella återstående aktier som anmälts för inlösen så snart det kan ske med hänsyn till omständigheterna enligt V a-b ovan. Av V a-b ovan framgår även att Bolaget måste ha en av årsstämma fastställd balansräkning.

För det fall fler A-aktier anmäls för inlösen än vad som kan inlösas enligt V a-b ovan ska fördelning av vilka A-aktier som löses in ske i förhållande till det antal aktier som varje innehavare anmält för inlösen vid anmälningsperiodens utgång. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.

Rätt för innehavare av A-aktier att påkalla inlösen under vissa förutsättningar upphör att gälla efter att Förvärvet slutförs.

Inlösen på begäran av Bolaget om inget Förvärv sker

Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärdet enligt Nasdaq Nordics regelverk senast den 31 december 2023 och Bolaget fortfarande har medel kvar som erhållits från investerare i noteringen för Bolagets A-aktier ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta om inlösen av samtliga A-aktier. Beslut om inlösen får ske tidigast den 31 december 2023.

Lösenbeloppet per inlöst A-aktie ska vara 100 SEK.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittnings-emission har ägare av A-aktier och B-aktier som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapperaktier av samma aktieslag, teckningsoptioner eller konvertibler med rätt till samma aktieslag i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

I samband med ett Förvärv kommer dock Bolaget att undersöka flera finansieringsalternativ i syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur, bl.a. nyemissioner av värdepapper med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Varje aktieslag äger lika rätt till vinstutdelning. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Upplöses Bolaget medför A-aktie företrädesrätt framför lånet från Sponsorerna samt B-aktie och C-aktie att ur Bolagets tillgångar erhålla ett belopp per A-aktie, motsvarande introduktionspriset för A-aktien i Erbjudandet. Därefter ska innehavare av C-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av C-aktier erhålla ett belopp per C-aktie motsvarande teckningskursen. Därefter ska innehavare av B-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av B-aktie erhålla ett belopp per B-aktie motsvarande teckningskursen plus tillskott som aktieägare lämnat genom förvärv av teckningsoptioner eller genom andra tillskott i relation till B-aktier. Resterande medel ska fördelas mellan innehavare av A-aktier, de långivande Sponsorerna (i den mån lånet har tagits i anspråk av Bolaget), B-aktier och C-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av aktier.

Information om Bolagets
aktier och utdelningspolicy
(forts.)

tbd30 har beslutat att inte göra någon vinstutdelning före genomförandet av ett Förförvärv.

Omvandling av aktier

A-aktier omfattas inte av bolagsordningens omvandlingsförbehåll. B-aktier kommer på begäran av en innehavare att kunna omvandlas till A-aktier från och med att ett Förförvärv har fullbordats, dock inte innan avstämningsdagen för tilldelning av Investeraroptioner har passerats. B-aktier kommer således inte att medföra rätt till Investeraroptioner 2.

Inlösen av C-aktier

Styrelsen beslutade den 16 april 2021, vilket godkänns av extra bolagsstämma den 30 april 2021, om nyemission av 100 000 C-aktier, vilket tillförde Bolaget 10 MSEK. Vid fullbordandet av ett Förförvärv så kommer C-aktier som endast innehas av Sponsorererna tillsammans med övriga i styrelsen och ledningen automatiskt att inlösas till ett pris om 100 SEK per aktie.

Utdelningspolicy

tbd30 har antagit en policy som innebär att Bolaget inte kommer att föreslå någon utdelning förrän tidigast efter att ett Förförvärv har kommit till stånd. I samband därmed kommer en utdelningspolicy att presenteras utifrån den verksamhet som förförvärvats och förutsättningarna för denna.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel på
Nasdaq Stockholm

Nasdaq Stockholm har bedömt att Bolaget uppfyller kraven för att Bolagets A-aktier och Investeraroptioner 1 ska kunna upptas till handel Nasdaq Stockholm. Bedömningen har gjorts under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls, däribland att spridningskravet för Bolagets A-aktier och Investeraroptioner 1 uppfylls senast på noteringsdagen och att Bolaget ansöker om att Bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel med Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm beräknas bli den 24 juni 2021 och för Investeraroptioner 1 den 2 augusti 2021.

Vilka är nyckelriskerna specifika för värdepapperen?

Huvudsakliga risker specifika
för tbd30s värdepapper

Risker relaterade till Bolagets A-aktier

Det finns en risk att handeln i Bolagets A-aktier inte blir likvid eller att handeln från tid till annan blir volatil

Vare sig Bolagets aktier eller dess Investeraroptioner har tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Därtill är Bolaget ett förförvärvsbolag som erbjuder en investeringsmodell och struktur som endast förekommit i begränsad omfattning på den svenska aktiemarknaden. Det är därför svårt att förutsäga nivån på handel och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för aktierna och Investeraroptionerna. Det pris som A-aktierna samt Investeraroptionerna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Bolaget medan andra är generella för bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet och upptagandet till handel av Bolagets A-aktier och Investeraroptioner på Nasdaq Stockholm bör inte tolkas som att det kommer finnas en likvid marknad för aktierna.

Förförvärvsbolag är en relativt ny investeringsform och begränsad erfarenhet av förförvärvsbolag hos investerare på framförallt den europeiska marknaden kan påverka marknadspriserna på A-aktierna

Bolaget är bildat i syfte att genomföra ett Förförvärv av ett målbolag. Bolag av detta slag har inte tidigare förekommit i större utsträckning inom EES och investerare inom EES kanske inte är bekanta med bolag som bildas med detta syfte. Investerares obekantskap med denna typ av bolag och affärsstrategi kan få en negativ påverkan på priset på aktierna eller att handeln i A-aktierna blir mer oförutsägbar och volatil, i synnerhet vid större bolagshändelse, exempelvis ett Förförvärv eller en tilldelning av Investeraroptioner. Därtill kan förväntningar kring exempelvis Förförvärv och framtida värdeutveckling för Bolaget medföra en mer spekulativ handel i Bolagets A-aktie än vad som normalt är fallet för exempelvis andra Bolag som ägnar sig åt investeringar eller förförvärv av bolag. Även detta ökar risken för ökad volatilitet i handeln som kan medföra risker för förluster för investerare.

Det finns en risk för nedgång i aktiekursen efter Erbjudandets genomförande som kan påverka Investeraroptioner 1

Även om innehavare av Investeraroptionerna 1 kan utnyttja dem från och med erhållande av Investeraroptioner 1 fram till och med den 30 juni 2026 så kan priset på A-aktier komma att understiga teckningskursen om 115 SEK för utnyttjande av Investeraroptioner 1. Investeraroptioner 1 kan därmed bli oattraktiv att utnyttja. Priset på Bolagets A-aktie kan även komma att påverka värdet av Investeraroptioner 1. Därtill så kan nyttjande av en större mängd Investeraroptioner 1 under en förhållandevis kort period orsaka mer volatila kursrörelse än vad som annars är normalt för Bolagets A-aktie.

Det finns en risk för nedgång i aktiekursen efter ett eventuellt offentliggörande av Bolagets påkallande av inlösen av Investeraroptioner 2

Om stängningskursen för A-aktierna uppgår till lägst 180 SEK för 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar, kan Bolaget, till 0,01 SEK, välja att påkalla inlösen av Investeraroptioner 2 som inte utnyttjats för teckning inom minst 30 handelsdagar från Bolagets påkallande av inlösen. Även om innehavare av Investeraroptionerna 2 kan utnyttja dem efter meddelande om inlösen lämnats så kan priset på A-aktier som emitteras vid ett sådant utnyttjande komma att understiga tröskelbeloppet som utlöste inlösenrätten, eller till och med det angivna priset på 115 SEK per Investeraroption 2, efter inlösenmeddelandet har utfärdats. En nedgång i priset på A-aktierna innebär inte att inlösenmeddelandet dras tillbaka eller ger upphov till en rätt att dra tillbaka ett meddelande om utnyttjande. Därtill så kan nyttjande av en större mängd Investeraroptioner 2 under en förhållandevis kort period orsaka mer volatila kursrörelse än vad som annars är normalt för Bolagets A-aktie.

Framtida vinstutdelningar kommer vara beroende av målbolagets verksamhet, finansiella ställning, kassaflöden och rörelseresultat

Bolaget har beslutat att inte göra någon vinstutdelning före genomförandet av ett Förförvärv. Framöver kommer bolagsstämman att besluta i frågor rörande utbetalning av framtida vinstutdelningar. Sådana beslut baseras på Bolagets, och i hög utsträckning målbolagets, situation vid den tidpunkten, inklusive dess resultat, finansiella behov och tillgången till utdelbart kapital. Framtida finansieringsarrangemang kan därtill innehålla restriktioner och villkor relaterade till skuldsättningsgrader samt begränsningar för utdelning i det fall Bolaget strider mot sådana villkor. Någon av dessa faktorer, individuellt eller i kombination, kan helt eller delvis begränsa Bolagets förmåga att betala vinstutdelning.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Villkor och anvisningar för Erbjudandet

Erbjudandet är uppdelat i två delar (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet.

Erbjudandet omfattar högst 8 000 000 A-aktier där en A-aktie ger rätt att erhålla en vederlagsfri Investeraroption 1 för innehavare av A-aktier utifrån innehavet på en avstämningsdag som infaller 35 kalenderdagar efter första dag för handel av A-aktien. Investeraroptionerna 1 förväntas tas upp till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Erbjudandet är uppdelat i två delar (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige¹ och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet².

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Bolaget att utfärda en option till Sole Global Coordinator att för Bolagets räkning sälja ytterligare 400 000 nya A-aktier motsvarande högst 5 procent av antalet A-aktier i Erbjudandet samt 400 000 Investeraroptioner 1 och 400 000 Investeraroptioner 2 ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas, helt eller delvis, under en period om 30 dagar från och med första dag för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet eller för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet med Övertilldelningsoptionen högst 8 400 000 A-aktier. Övertilldelningsoptionen kommer inte att påverka antalet B-aktier eller Sponsoroptioner som, per dagen för Prospektet, redan är emitterade. A-aktier som av Sole Global Coordinator förvärfas inom ramen för stabiliseringsåtgärder kommer efter att stabiliseringsperioden har löpt ut överföras till Bolaget vederlagsfritt. Styrelsen i Bolaget avser sedan att inför nästkommande årsstämma den 17 september 2021 föreslå att sådana aktier löses in av Bolaget.

Erbjudandepriiset är 100 SEK per A-aktie. Priset i Erbjudandet har beslutats av Bolaget i samråd med Sole Global Coordinator. Erbjudandet till allmänheten kommer inte att överstiga 100 SEK per A-aktie. Courtage utgår ej.

Anmälan om teckning av A-aktier kan ske under perioden 15 juni 2021 till och med den 23 juni 2021. Institutionella investerare i Sverige och övriga länder inbjuds att delta i en form av anbudsförfarande som inleds den 15 juni 2021 och pågår till och med den 23 juni 2021.

Beslut om tilldelning beräknas ske omkring den 23 juni 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats A-aktier får inget meddelande.

Full betalning ska erläggas kontant senast på likviddagen den 29 juni 2021.

Varje A-aktie som emitteras i Erbjudandet inkluderar en rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeraroption 1. Fyra Investeraroptioner 1 kan utnyttjas för teckning av en A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK, eller om Bolagets styrelse beslutar nettostrike enligt nedan.

omräknad Teckningskurs =	Aktiens kvotvärde
omräknat antal A-aktier som fyra Investeraroptioner ger rätt att teckna =	$\frac{\text{A-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{A-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:

	(i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.
värdet av A-aktien =	

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Joint Bookrunners bedömning är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i A-aktien och Investeraroptionen, att Bolaget träffar avtal om placering av A-aktier ("Placeringsavtalet"), vilket förväntas äga rum omkring den 23 juni 2021, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att avtalet inte sägs upp vilket kan ske fram till likviddagen den 29 juni 2021.

1) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av högst 10 000 aktier.

2) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 10 000 aktier.

Varför upprättas detta Prospekt?

Bakgrund och motiv

Den 1 februari 2021 lanserade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter. Det nya regelverket har introducerat en möjlighet att notera en ny typ av bolag på Nasdaq Stockholm, så kallade Special Purpose Acquisition Company (SPAC), häri och enligt ovan benämnt förvärvsbolag. Ett förvärvsbolag är ett bolag vars syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare. Regelverket ställer vissa krav på förvärvsbolaget som framförallt syftar till att ge investerare ett ökat skydd och större inflytande över sitt investerade kapital fram till dess att ett Förvärv fullbordats jämfört med vad som annars normalt är brukligt för noterade bolag.

Anledningen till Erbjudandet är att anskaffa nytt kapital som helt eller delvis kan finansiera det vederlag som ska erläggas för att slutföra ett sådant Förvärv, samt de transaktionskostnader som uppstår i samband därmed. Bolaget har per dagen för detta Prospekt inga pågående förhandlingar eller diskussioner om något Förvärv och kommer inte att delta i väsentliga förhandlingar om detta innan Erbjudandet slutförts.

Genom etableringen av Bolaget samt noteringen av Bolagets A-aktier och Investeraroptioner 1 på Nasdaq Stockholm får styrelsen och ledningen möjlighet att aktivt verka för och utvärdera, granska och potentiellt förvärva ett målbolag. Bolaget är inriktat på att genomföra ett förvärv av ett målbolag med säte och merparten av verksamheten lokaliserad i Norden och med affärstjänster som huvudsaklig verksamhet. Inom denna sektor har styrelsen och ledningen omfattande erfarenhet och en bred samlad expertis att både genomföra framgångsrika förvärv samt att utveckla bolag långsiktigt. Bolaget bedömer att denna erfarenhet kommer vara till stor nytta för att framgångsrikt identifiera, driva och långsiktigt utveckla tbd30 till dess fulla potential efter genomfört Förvärv.



(Denna sida har avsiktligt lämnats blank.)

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med olika risker. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms specifika för Bolaget, förvärvsbolag och/eller Bolagets aktier och som bedöms väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

tbd30 har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten att riskerna inträffar samt den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som omfattar risker hänförliga till tbd30s verksamhet, legala och regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till tbd30s aktier och Erbjudandet. De riskfaktorer som presenteras nedan baseras på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som bedöms vara mest väsentliga per dagen för Prospektet presenteras först inom varje kategori, medan efterföljande riskfaktorer presenteras utan någon särskild rangordning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET OCH DESS BRANSCH

Bolaget är nybildat, utan verksamhetshistorik och Bolaget har inte tidigare genererat och genererar inte per dagen för Prospektet några intäkter

Bolaget är nybildat i mars 2021 och saknar såväl historisk finansiell information som verksamhetshistorik. Innan Bolaget erhåller emissionslikviden från Erbjudandet har Bolaget inte bedrivit, och kommer inte heller bedriva, andra aktiviteter än organisatoriska (såsom aktiviteter relaterade till Bolagets bildande och förberedelser inför Erbjudandet). Mot bakgrund av att Bolaget saknar finansiell historik samt verksamhetshistorik har potentiella investerare därför begränsad information för att kunna utvärdera Bolagets framtidsutsikter utöver Sponsorernas och styrelsens i sin helhet tidigare erfarenheter, vilket inte nödvändigtvis är en indikator på Bolagets framtida resultat. Därför är det inte heller möjligt för potentiella investerare att utvärdera Bolagets förmåga att uppnå dess affärsmål att slutföra ett förvärv. Med förvärv avses förvärv av aktier eller tillgångar eller liknande transaktioner i ett målbolag med ett totalt marknadsvärde som motsvarar minst 80 procent av medlen på det Spärrade kontot men där riktmärket är att målbolaget ska ha ett bolagsvärde mellan cirka 2 till 5 miljarder SEK ("Förvärv" eller "Förvärvet"). Förvärvet måste genomföras senast den 31 december 2023 ("Investeringsperioden").

Om Bolaget inte uppnår sitt affärsmål att genomföra ett Förvärv kan även därmed sammanhängande risker aktualiseras och Bolaget kan eventuellt stå kvar med betydande transaktionskostnader, eventuellt inklusive avgifter för avbruten transaktion, legala kostnader eller andra utgifter eller krav som skulle kunna riktas mot Bolaget. Om Bolaget inte genomför ett Förvärv under Investeringsperioden kommer Bolaget inte heller att kunna generera intäkter, vilket skulle förhindra Bolaget att möjliggöra vinstutdelningar för dess aktieägare samt att utveckla Bolagets verksamhet. I sådant fall kommer Bolagets A-aktier att lösas in till Erbjudandepriiset och Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm. För ytterligare information om risker kopplat till inlösen och avnotering, se avsnittet "Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter".

Det finns en risk att Bolaget inte kommer att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden eller att för Bolaget tillgängligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att fullborda ett Förvärv

Förvärvet måste genomföras under en begränsad Investeringsperiod. Bolaget kommer endast att lyckas med att genomföra sin strategi om Bolaget under Investeringsperioden identifierar och, på godtagbara villkor, förvärvar ett lämpligt målbolag.

Innan Erbjudandets genomförande har Bolaget sammantaget tillförsäkrats 40,5 MSEK genom att Sponsorerna tillsammans med övriga i styrelsen och ledningen tecknat 2 000 000 teckningsoptioner som tillfört Bolaget 20,0 MSEK ("Sponsoroptionerna") samt tecknat 500 000 B-aktier och 100 000

C-aktier för tillsammans 10,5 MSEK. Därutöver har Sponsorerna ingått ett låneavtal med Bolaget avseende en kreditfacilitet om högst 10,0 MSEK vilket kan användas av Bolaget och på Bolagets begäran även omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Tillfört kapital genom Sponsoroptionerna, B- och C-aktierna samt låneavtalet med Sponsorerna utgör tillsammans Bolagets rörelsekapital ("Rörelsekapitalet"). Rörelsekapitalet ska täcka kostnader förknippade med noteringen av Bolaget samt övriga löpande kostnader för Bolaget fram till tidpunkten för offentliggörande av Förvärvet. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser kommer att betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på ett särskilt spärrat konto med nollränta som tillhandahålls av DNB Bank ASA, filial Sverige ("Kontobanken") görs tillgängligt (det "Spärrade kontot").

Även om ett lämpligt målbolag finns tillgängligt för att genomföra ett Förvärv, och dess ägare är villiga att förhandla med Bolaget, finns det en risk att Bolaget inte lyckas slutföra Förvärvet. Det finns vidare en risk att Bolaget, vid ett uteblivet Förvärv, trots detta ådrar sig oförutsedda kostnader eller krav i processen vilket i sin tur kan medföra att Rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till dess att ett Förvärv offentliggjorts, eller att, helt eller delvis, återbetala inlösenbeloppet.

Bolaget står inför konkurrens och andra utmaningar som kan göra det svårt att identifiera och fullborda Förvärvet

Bolaget står inför ett antal utmaningar kopplat till genomförandet av ett Förvärv som kan leda till att ett Förvärv inte kan genomföras inom Investeringsperioden. Dessa utmaningar kan kopplas till faktorer som i huvudsak ligger utanför Bolagets kontroll och omfattar bland annat risken att säljarna till ett målbolag väljer att genomföra en egen börsnotering istället för att avyttra målbolaget, att säljarna inte vill sälja bolaget eller att de kommersiella villkoren till vilka en affär kan göras inte är acceptabla eller möjliga att uppnå för tbd30.

I sitt sökande efter målbolag som är tillgängliga för Förvärv kan Bolaget vidare komma att möta konkurrens från andra aktörer med liknande affärsmål som Bolaget. Denna konkurrens kan komma från private equity-aktörer som söker strategiska förvärv eller andra förvärvsbolag, såväl svenska som utländska, och då särskilt förvärvsbolag som är inriktade på målbolag med liknande profil som de målbolag som Bolaget fokuserar på. Det finns en risk att konkurrenter kan erbjuda mer flexibla transaktionsvillkor eller att de inte är begränsade avseende industri eller det geografiska område de investerar inom, vilket också kan utgöra en konkurrensfördel jämfört med vad Bolaget kan erbjuda. Vidare så kräver Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att ett Förvärv godkänns av såväl Bolagets oberoende styrelseledamöter som en majoritet av rösterna på bolagsstämman vilket kan hämma Bolagets konkurrensförmågor med beaktande av den tid som krävs från det att ett förvärvsavtal ingås till dess att Förvärvet kan fullbordas.

Många av ovan beskrivna aktörer är väletablerade och har en omfattande erfarenhet av att identifiera och genomföra Förvärv. Flera av dessa konkurrenter har även tillgång till större ekonomiska, personella, tekniska och andra resurser än vad Bolaget har. Osäkerhet kring vilka finansiella resurser Bolaget totalt kan uppbringa kan också ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att konkurrera om att förvärva verksamheter av en viss storlek.

Det finns en risk att Bolaget möter konkurrens från andra aktörer, inte minst om antalet förvärvsbolag som är inriktade på nordiska målbolag ökar, vilket kan resultera i budgivningar avseende sådana investeringar och att Bolaget i slutändan betalar ett överpris för ett målbolag. En ökad konkurrens kan även medföra att Bolaget inte kan förvärva det målbolag som skulle ge den mest förmånliga avkastningen till Bolaget.

Bolagets bolagsordning föreskriver en rättighet för innehavare av A-aktier att lösa in sina aktier till Erbjudandepriiset i anslutning till ett Förvärv. Om ett stort antal A-aktier löses in skulle det innebära att de finansiella resurserna som finns tillgängliga på det Spärrade kontot minskas efter att ett avtal om Förvärv ingåtts. Följaktligen finns en risk att Bolaget inte kommer kunna genomföra Förvärvet eller inte lyckas optimera kapitalstrukturen. Aktieägares inlösen av A-aktier skulle också kunna vara ett skäl till att Bolaget måste resa ytterligare kapital för att finansiera ett Förvärv.

Endera av dessa faktorer kan ses som negativt av potentiella målbolag. Bolagets utestående Sponsoroptioner medför rätt till teckning av B-aktier medan B-aktierna kan omvandlas till A-aktier efter att ett Förvärv har slutförts. Det finns en risk att dessa omständigheter uppfattas negativt av säljare till vissa målbolag.

Alla ovan nämnda faktorer, och även andra faktorer, kan resultera i konkurrensnackdelar för Bolaget vid förhandling om ett Förvärv. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras skulle det kunna medföra att ett Förvärv fördyras, eller att ett Förvärv inte kan genomföras under Investeringsperioden på för Bolaget acceptabla villkor.

Det är inte möjligt för investerare i Erbjudandet att bedöma fördelar och risker med Förvärvet då det slutliga målbolaget per dagen för Prospektet är okänt

Bolaget avser att under Investeringsperioden fullborda ett Förvärv av ett målbolag med säte och merparten av verksamheten lokaliserad i Norden med affärstjänster som huvudsaklig verksamhet. Bolaget har dock per dagen för Prospektet inte ingått något förvärvsavtal eller påbörjat formella diskussioner med ägare till något potentiellt målbolag. Det är därför inte möjligt för potentiella investerare i Erbjudandet att kunna utvärdera eller bedöma de fördelar eller risker som finns eller är inneboende i ett visst målbolag eller den bransch där målbolaget verkar.

Bolagets avsikt att fullborda ett Förvärv av ett målbolag inom sina huvudteman innebär inte heller en bindande skyldighet för Bolaget att hitta ett målbolag inom detta geografiska område eller dessa industrisektorer.

Det finns en risk att investerare vid ett offentliggörande av ett Förvärv gör en annan bedömning än vad Bolagets styrelse och ledning har gjort avseende Förvärvets lämplighet eller dess avkastningspotential. Om flera investerare skulle ha en avvikande bedömning än Bolaget så kan det medföra att en större andel begär inlösen av sina A-aktier än vad som annars skulle ha varit fallet vilket kan försvåra eller fördröja genomförandet av Förvärvet.

Strukturen med förvärvsbolag är inte beprövad i Sverige, villkoren för förvärvsbolag är inte standardiserade och eventuell negativ uppmärksamhet kring förvärvsbolag riskerar att negativt påverka tbd30

Strukturen med förvärvsbolag är inte beprövad i Sverige och har inte tidigare fått genomslag på den svenska marknaden. Det nuvarande regelverket för förvärvsbolag som noteras på Nasdaq Stockholm trädde i kraft den 1 februari 2021. Avsaknaden av historik kring förvärvsbolag kan innebära att det blir svårare att förutse och på förhand reglera olika situationer och att det därmed blir svårare för en investerare att bedöma risker och möjligheter kopplade till tbd30. Den struktur som tbd30 implementerat och det regelverk enligt vilket tbd30 verkar har i stor utsträckning inspirerats av dess amerikanska motsvarighet. Det kan uppkomma situationer där regelverket eller villkoren för tbd30 senare konstateras inte vara optimalt anpassade för svenska förutsättningar och händelser kan även inträffa som inte initialt förutsetts, vilket gör en investering i tbd30 mer riskfylld. Förhållandet att strukturen med förvärvsbolag inte är beprövad i Sverige eller upplevs som ovanlig kan leda till att ytterligare krav ställs på tbd30 från motparter och andra aktörer och en ökad förklaringsbörda. Det finns ännu inte några standardiserade villkor eller någon standardiserad process för förvärvsbolag i Sverige, vilket kan innebära minskad förutsebarhet för investerare och ställa ökade krav på analys och utvärdering av förvärvsbolagets villkor och processer. Detta innebär också att en investering i förvärvsbolag behöver analyseras och utvärderas självständigt och inte utifrån hur andra förvärvsbolag i Sverige eller internationellt strukturerats eller utifrån vilken framgång de nått.

Det har hänt att förvärvsbolag i andra länder har ifrågasatts utifrån de ekonomiska villkoren som uppställts för en investering i förvärvsbolaget, t.ex. utifrån att bolagets sponsor och senare investerares intressen inte skulle vara tillräckligt samordnade eller att det skulle föreligga en obalans vad gäller incitamentsstrukturen för sponsorn. Eventuell kritik som riktas mot förvärvsbolag i Sverige eller internationellt kan leda till negativa effekter för tbd30 och att Bolaget får det svårare att agera framgångsrikt och uppnå sitt initiala mål att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden.

Aktieägarna är beroende av Bolagets förmåga att erhålla adekvat information för att utvärdera målbolag och det finns en risk att en due diligence (företagsbesiktning) utförd av Bolaget i samband med ett Förvärv inte identifierar alla relevanta överväganden eller skyldigheter avseende målbolaget

I enlighet med sina riktlinjer avser Bolaget genomföra ett Förvärv av ett privat målbolag. Mängden information om privata bolag och verksamheter är generellt sett begränsad och aktieägarna kommer att behöva förlita sig på Bolagets förmåga att erhålla tillräcklig information för att utvärdera den potentiella avkastningen från en investering i dessa bolag eller verksamheter. Bolaget avser att utföra en sådan due diligence som Bolaget anser vara praktiskt genomförbar och lämplig sett till det relevanta målbolaget och strukturen på det potentiella Förvärvet. Målet med en sådan due diligence kommer vara att identifiera väsentliga frågor som kan påverka beslutet att gå vidare med ett visst Förvärv eller vilken köpeskilling som bedöms motiverad. När Bolaget genomför en due diligence och utvärderar ett potentiellt Förvärv kommer Bolaget att stödja sig på den information som tillhandahålls av det aktuella målbolaget i den utsträckning målbolaget är villigt att utlämna sådan information samt, i vissa fall, utredningar från tredje part samt egna anlitade rådgivare.

Det finns en risk att en vidtagen due diligence av ett potentiellt målbolag inte kommer att identifiera all information som är

nödvändig för att utvärdera ett sådant målbolag, vilket inkluderar en rättvisande värdering av ett målbolag eller utformning av en affärsstrategi. Om granskningen genomförs under tidspress, till exempel till följd av begränsad återstående Investeringsperiod ökar risken för att ett målbolag värderas felaktigt. Dessutom finns en risk att informationen som tillhandahålls är ofullständig, otillräcklig eller felaktig. Som en del av due diligence-processen kommer Bolagets styrelse att avgöra huruvida ett målbolag är lämpat för ett Förvärv, med tanke på verksamhetens resultat, finansiella ställning samt övergripande arrangemang. Om granskningen i due diligence-processen misslyckas med att identifiera väsentliga problem och skyldigheter som kan uppstå i ett målbolag, eller om Bolaget bedömer sådana risker som kommersiellt överkomliga, och Bolaget fullföljer ett Förvärv kan Bolaget drabbas av betydande nedskrivningar och/eller andra förluster (vilket innebär att Bolaget har betalat ett överpris för målbolaget).

Vidare, efter genomförandet av Förvärvet, kan Bolaget bli föremål för tidigare ej identifierade skulder eller krav som riktas mot ett målbolag, som inte identifierades under due diligence-processen och som kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets, inklusive målbolagets, verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Aktieägares inflytande över vilket målbolag som kommer att förvärfvas är begränsat

Innan tbd30 genomför ett Förvärv måste förslaget om Förvärvet presenteras för bolagsstämman. Beslut om att genomföra Förvärvet fattas som ett enkelt majoritetsbeslut av de aktieägare som deltar i stämman. Varje enskild aktieägares inflytande över vilket förvärv som genomförs är således begränsat. Det kan antas att Sponsorererna samt övriga befintliga aktieägare, som efter Erbjudandet kommer att äga 750 000 A-aktier, 2 000 000 B-aktier och 100 000 C-aktier vilket representerar 28,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget om Erbjudandet fulltecknas (exklusive Övertilldelningsoptionen), kommer att rösta ja till det förslag som presenteras vid en bolagsstämma och därmed ha stora möjligheter att styra över vilket förvärv som genomförs. Det begränsade inflytandet för aktieägarna innebär således att en investering i tbd30 kan vara mer svårförutsebar än i ett bolag som inte är ett förvärvsbolag där investeraren har möjlighet att göra en bedömning av vilken typ av verksamhet denne investerar i och riskerna förknippade med denna. tbd30 kan till exempel komma att förvärva ett målbolag med en annan riskprofil, inriktning eller avkastningsprofil än vad en investerare uppfattar som positivt eller lämpligt utan att investeraren har någon större möjlighet att påverka ett sådant beslut. Det kan heller inte uteslutas att aktieägares inflytande över vilket målbolag som förvärfvas skulle kunna begränsas om tbd30 skulle få en ny större aktieägare. En sådan ny större aktieägare skulle kunna ha en annan uppfattning än Sponsorererna och övriga aktieägare om vilka investeringskriterier som bör tillämpas och vad som utgör ett lämpligt förvärvsobjekt och därmed försöka påverka vilket typ av bolag som förvärfvas.

De ytterligare aktier som kan emitteras i enlighet med Sponsoroptioner samt kommande investeraroptioner eller vid konvertering av B-aktier till A-aktier kan göra det svårare att genomföra ett Förvärv och kan negativt påverka marknadspriset på Bolagets aktier samt medföra utspädnings effekter

Varje A-aktie som emitteras i Erbjudandet inkluderar en rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:2 (en "Investeraroption 1" eller flera "Investeraroptioner 1"). Fyra Investeraroptioner 1 kan utnyttjas för teckning av en A-aktie. Erbjudandet omfattar högst 8 000 000 A-aktier vilket medför att 8 000 000 Investeraroptioner 1 kan nyttas för teckning av 2 000 000 nya A-aktier. Vidare ger A-aktierna och de ägare av A-aktier som äger aktier vid en avstämningsdag som ska planeras så snart praktiskt möjligt efter att ett Förvärv har slutförts rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie

2021:3 (en "Investeraroption 2" eller flera "Investeraroptioner 2" och gemensamt med Investeraroption 1 "Investeraroptioner") förutsatt att Förvärvet slutförts. Investeraroptionerna 2 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att de tilldelats A-aktieägarna i anslutning till att ett Förvärv har slutförts. Fyra Investeraroptioner 2 kan utnyttjas för teckning av en A-aktie. Högst 8 000 000 Investeraroptioner 2 kan komma att utfärdas, vilket medför att högst 2 000 000 A-aktier kan tillkomma genom teckning. Vidare kommer Sponsoroptionerna efter ett fullbordat Förvärv att kunna utnyttjas för teckning av upp till 2 000 000 B-aktier. Om samtliga Investeraroptioner och Sponsoroptioner utnyttjas kommer de tillkommande A- och B-aktierna medföra 25,0 respektive 12,5 procents utspädning beräknat på antalet aktier och röster i Bolaget omedelbart under antagande att Erbjudandet fulltecknas och bolagsstämma beslutar om Förvärv utan att någon inlösen sker men oaktat eventuellt tillkommande aktier som kan utges som del av köpeskillingen för ett Förvärv. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeraroptioner 1 och/eller Investeraroptioner 2, eller investerare som inte innehar Investeraroptioner 1 och/eller Investeraroptioner 2, kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Dessutom kommer Bolagets 2 000 000 B-aktier som innehas av Sponsorererna motsvara totalt 20,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. Motsvarande andel beaktat full utspädning uppgår till 12,5 procent oaktat eventuellt tillkommande aktier som kan utges som del av köpeskillingen för ett Förvärv. B-aktierna kommer på begäran av en innehavare att kunna omvandlas till A-aktier från och med att ett Förvärv har fullbordats, dock inte innan avstämningsdagen för tilldelning av Investeraroptioner 2 för innehavare av A-aktier har passerats. Därmed kan B-aktier inte medföra någon rätt att erhålla Investeraroptioner. Beräkningarna ovan inkluderar ej någon utspädnings effekt från 100 000 C-aktier eftersom dessa, vid eventuellt Förvärv, kommer inlösas av Bolaget till sin ursprungliga emissionskurs om 100 SEK och ej har rätt till vinstutdelning. Det finns en risk att Bolagets Investeraroptioner 1, Investeraroptioner 2, Sponsoroptioner och B-aktier kan göra det svårare för Bolaget att fullborda ett Förvärv eller kan komma att höja priset på målbolaget.

Det finns en risk för nedgång i aktiekursen efter Erbjudandets genomförande som kan påverka Investeraroptioner 1

Även om innehavare av Investeraroptionerna 1 kan utnyttja dem från och med erhållande av Investeraroptioner 1 fram till och med den 30 juni 2026 så kan priset på A-aktier komma att understiga teckningskursen om 115 SEK för utnyttjande av Investeraroptioner 1. Investeraroptioner 1 kan därmed bli oattraktivt att utnyttja. Priset på Bolagets A-aktien kan även komma att påverka värdet av Investeraroptioner 1. Därtill så kan nyttjande av en större mängd Investeraroptioner 1 under en förhållandevis kort period orsaka mer volatila kursrörelse än vad som annars är normalt för Bolagets A-aktie.

Risker förenade med Investeraroptionerna 2

Investeraroptionerna 2 löper ut den 30 juni 2026 eller tidigare vid inlösen eller likvidation. Vidare kan Bolaget om stängningskursen för A-aktierna uppgår till lägst 180 SEK för 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar, påkalla inlösen av Investeraroptioner 2 som inte utnyttjats för teckning inom 30 handelsdagar från Bolagets påkallande av inlösen. Styrelsen har olika alternativ att tillgå avseende påkallande av inlösen av Investeraroptioner 2 som påverkar dels hur mycket kontanta medel som innehavare av Investeraroptioner 2 som önskar utnyttja dem för teckning av A-aktier behöver betala dels hur många A-aktier som kommer att erhållas. Möjligheten för Bolaget att under vissa förutsättningar inlösa Investeraroptionerna 2 medför en risk för en innehavare att denne går miste om möjligheten att teckna sig för nya A-aktier om innehavaren inte

agerar inom givna tidsfrister vilket kan medföra stora negativa ekonomiska konsekvenser för innehavaren om aktiekursen på A-aktierna utvecklas positivt därefter.

Om Investeringsperioden är nära att löpa ut finns det en risk att det blir svårare för Bolaget att förhandla om ett Förvärv till fördelaktiga villkor

Om Bolaget inte genomför ett Förvärv inom Investeringsperioden kommer det att resultera i att Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm. Ett misslyckande med att fullborda ett Förvärv kan också leda till att Bolaget likvideras eller i värsta fall försätts i konkurs vilket skulle innebära en risk att Bolaget drabbas av betydande ekonomiska konsekvenser. Pressen på Bolaget att slutföra ett Förvärv kan öka när Investeringsperioden närmar sig sitt slut. En kort återstående tid innan Investeringsperioden löper ut kan komma att påverka Bolaget till att acceptera transaktionsvillkor som annars kanske inte hade accepterats om det funnits tid att överväga Förvärv av andra potentiella målbolag. Vidare finns det en press på Bolaget att fullborda ett Förvärv i ett scenario där det inte finns tillräckligt med tid för att överge förhandlingarna med säljare av potentiella målbolag och påbörja en process för att söka alternativa Förvärv. Om säljare av potentiella målbolag är medvetna om en sådan press att slutföra ett Förvärv kan Bolaget komma ingå ett Förvärv på villkor som inte är lika fördelaktiga för Bolaget och aktieägarna som villkoren kunde vara under andra omständigheter (bland annat som ett resultat av begränsad tid till att genomföra due diligence på målbolaget). Om Förvärvet genomförs under tidspress som innebär ofördelaktiga villkor kan detta negativt påverka Bolagets förmåga att generera avkastning och aktieägare riskerar då att förlora delar av eller hela sin investering.

Även om Bolaget fullbordar ett eller flera Förvärv finns det en risk att målbolaget eller målbolagen inte utvecklas i linje med Bolagets förväntan

Det finns en risk att ett målbolag som Bolaget förvärvar inte utvecklas i linje med Bolagets förväntan. Målbolaget kommer i noterad miljö efter ett Förvärv att erhålla bättre tillgång till kapitalmarknaden vilket kan underlätta tillväxt men även erbjuda fler finansieringsalternativ vid exempelvis förvärv. En notering av målbolaget kommer sannolikt även öka allmänhetens kännedom om målbolaget. En väl genomlyst och mer transparent verksamhet som naturligt följer av en notering kan därtill öka målbolagets möjligheter att knyta till sig nya kunder. Det finns dock en risk att målbolagets ledning, eller de som utses att leda Bolaget efter Förvärvet, får fler administrativa åtaganden och krav på sig att kommunicera med sina aktieägare som kan ta tid från den ordinarie verksamheten. Om Bolaget gör flera samtidiga Förvärv så kan det också medföra ytterligare utmaningar när det kommer till att utveckla målbolagen under nytt ägarskap och även att utse ledarskap, men även att integrera verksamheter och organisationskulturer. Vidare kan generella ekonomiska eller marknadsförhållanden eller andra faktorer utom Bolagets kontroll försvåra för eller omöjliggöra målbolags operativa strategier. Om Bolaget misslyckas med att i anslutning till ett Förvärv formera en bra ledning för målbolaget eller målbolagen, vilket kan visa sig först en tid efter Förvärvet, eller om målbolaget eller målbolagen inte utvecklas som förväntat och/eller om implementerade operativa förbättringar misslyckas med att bidra till de förväntade fördelarna, kan det ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets, inklusive målbolagets, framtidsutsikter.

Bolagets framgång kan vara beroende av kompetens hos vissa anställda eller konsulter hos målbolaget och det finns en risk att inte målbolaget inte kommer kunna anställa eller behålla personal i anslutning till Förvärvet

Målbolagets framgång inom vissa områden är beroende av den kompetens och expertis som finns hos vissa enskilda anställda

eller konsulter och dessa individer kan vara en central faktor när Bolaget utvärderar ett målbolag.

Det finns en risk att befintlig personal i målbolaget visar sig vara otillräcklig eller inte kvalificerad nog för att genomföra den strategi som målbolaget och Bolaget enas om, eller att målbolaget inte kan anställa eller behålla erfarna, kvalificerade medarbetare för att genomföra Bolagets strategi i en börs-noterad miljö. Det finns en risk att nyckelindivider, anställda och/eller konsulter, väljer att lämna målbolaget till följd av den organisationsförändring som ett Förvärv kan innebära, eller annars avgår eller är otillgänglig, vilket kan medföra försämrade förutsättningar för Bolaget, eller målbolaget, att med framgång implementera dess affärsstrategi.

Covid-19 pandemin kan utlösa en finansiell kris vilket skulle kunna försena eller förhindra fullbordandet av Förvärvet

Den pågående covid-19-pandemin har inneburit kraftiga negativa effekter för hela världsekonomin och har som en konsekvens därav påverkat såväl stora som små företag, på ett eller annat sätt, inom många branscher och sektorer. Givet den pågående och föränderliga karaktären hos covid-19 pandemin är det svårt att förutsäga påverkan på verksamheten hos potentiella målbolag eller dess värdering. Omfattningen av denna påverkan kommer att bero på den framtida utvecklingen, vilken är högst osäker och inte kan förutses, ny information som kan dyka upp avseende covid-19-viruset samt åtgärder som vidtas för att kontrollera viruset och dess påverkan. Vidare så kan covid-19-pandemin få en ytterligare negativ inverkan på marknadsekonomin eller dess framtidsutsikter vilket kan försvåra Bolagets möjligheter att genomföra ett Förvärv. Den pågående covid-19-pandemin, den ökade volatiliteten på marknaden och den potentiella otillgängligheten på tredjepartsfinansiering orsakad av covid-19-pandemin, samt restriktioner för resor och personliga möten som kan hindra eller försvåra due diligence processen och förhandlingar, kan också komma att fördröja och/eller negativt påverka ett Förvärv eller göra ett sådant mer kostsamt.

RISKER RELATERADE TILL FINANSIERING AV FÖRVÄRV OCH DRIFTEN AV BOLAGET INNAN ETT FÖRVÄRV GENOMFÖRTS

Ett Förvärv som inte fullbordas kan ändå medföra väsentliga kostnader och få väsentlig negativ påverkan på efterföljande försök att hitta och förvärva ett annat bolag

Det förväntas att genomlysningen (due diligence), till exempel av finansiell, teknisk eller legal karaktär, av varje specifikt målbolag, samt förhandlingar, framtagande och genomförande av relevanta avtal, dokumentation för offentliggöranden och likande, kommer att kräva åtskilliga tidsmässiga resurser från Bolagets ledning och innebära kostnader för revisorer, legal och finansiell rådgivning samt från andra nödvändiga rådgivare och konsulter. Om Bolaget beslutar att inte fullborda ett specifikt Förvärv kommer de kostnader som uppkommit för den föreslagna transaktionen fram till den tidpunkten transaktionen avbryts sannolikt inte att kunna återvinnas. I första hand så ska Rörelsekapitalet nyttjas för att täcka kostnaderna. Även om Bolaget når en överenskommelse om förvärv av ett specifikt målbolag kan Bolaget misslyckas med att fullborda Förvärvet, t.ex. om bolagsstämman röstar nej, om säljaren av målbolaget säger upp avtalet eller om för Förvärvet gällande villkor inte kan uppfyllas. Bolagets uppskattning av kostnaderna för att genomföra nödvändig due diligence och förhandla Förvärvet kan även komma att vara lägre än det faktiska beloppet som krävs men kan också komma att medföra att Bolaget kan komma att behöva ta in ytterligare kapital för vilka förutsättningarna inte kan bedömas per dagen för Prospektet. Bolaget kan i ett sådant skede komma att söka ytterligare finansiering från Sponsorerna eller genom andra finansieringskällor. Sponsorerna är dock inte skyldiga att tillföra ytterligare medel till Bolaget eller att göra ytterligare investeringar. Om ovan nämnda risker

skulle inträffa så skulle det kunna resultera i kostnader för Bolaget som Bolaget inte kan återvinna, vilket väsentligt kan påverka möjligheterna till efterföljande försök att genomföra ett Förvärv.

Sponsorerna och styrelsen i sin helhet åtar sig inte något ansvar om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om det Förvärv som genomförs inte lever upp till aktieägarnas förväntningar

Varken Sponsorerna eller styrelsen har någon skyldighet att tillse att ett Förvärv genomförs, eller för det fall att Rörelsekapitalet inte utgör erforderligt kapital för att driva Bolaget, att ett inlösenförfarande eller en likvidationsutdelning kan finansieras fullt ut. Sponsorerna har tillsammans med styrelsen i övrigt och ledningen tillfört 40,5 MSEK, varav högst 10,0 MSEK genom att Sponsorerna ingått ett låneavtal med Bolaget avseende en kreditfacilitet vilken på Bolagets begäran även kan omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Av tillfört kapital kommer 10,0 MSEK att återbetalas genom en inlösen av C-aktierna om ett Förvärv fullbordas. Utöver Rörelsekapitalet har Sponsorerna inte gjort något åtagande gentemot Bolaget eller aktieägarna om ytterligare finansiering om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om ett Förvärv inte lever upp till vad aktieägarna i Bolaget förväntat sig. Till följd av ovanstående bör potentiella investerare inte förlita sig på att Sponsorerna kommer att finansiera verksamheten utöver Rörelsekapitalet. Se vidare under avsnitt *"Legala frågor och kompletterande information – Låneavtal mellan Sponsorerna och Bolaget"* nedan.

Det finns en risk att en nyemission av A-aktier eller andra värdepapper inte blir framgångsrik eller att emissionen måste ske till ett rabatterat pris jämfört med den vid var tid rådande aktiekursen för Bolagets A-aktier. Även om en nyemission är framgångsrik kan en sådan nyemission, samt emission av aktier som betalats som vederlag till aktieägare i målbolaget, (i) spåda ut befintliga aktieägares innehav i Bolaget, (ii) medföra en ägarförändring av Bolaget om ett stort antal aktier emitteras, vilket kan resultera i att Bolagets befintliga aktieägare blir minoritet, (iii) underordna rättigheterna för innehavare av befintliga aktier om preferensaktier utfärdas med större rättigheter än de befintliga, eller (iv) negativt påverka marknadspriset på aktierna. Det finns en risk att sådana tillkommande aktieägare har intressen som avviker helt eller delvis från de intressen som Bolagets befintliga aktieägare, inklusive Sponsorerna har. Om en sådan risk skulle materialiseras så skulle det kunna medföra att en aktieägare önskar sälja, eller inlösa sina aktier, vilket skulle kunna få en negativ inverkan för Bolagets möjligheter att fullborda ett Förvärv, men också medföra en risk för den enskilde investeraren att denne inte kan avyttra sina A-aktier till ett attraktivt pris eller att behöva påkalla inlösen. För risker kopplat till obligatorisk budplikt, se riskfaktorn *"Bolagets förmåga att fullborda ett Förvärv kan komma att medföra budplikt för säljaren eller säljarna av målbolaget eller en större investerare"*. Om styrelsen i Bolaget beslutar om att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få motsvarande ekonomisk kompensation.

Bolaget kan komma att genomföra nyemission av A-aktier för att fullborda Förvärvet vilket kan resultera i kraftig utspädning för befintliga aktieägare samt minskat inflytande

I samband med Förvärvet kan Bolaget komma att genomföra ytterligare nyemissioner av aktier, inklusive genom inlösenbara eller konvertibla skuldebrev, eller teckningsoptioner för att fullborda ett Förvärv av ett målbolag. Bolagets ambition är att genomföra ett Förvärv av målbolag med ett totalt bolagsvärde mellan 2 - 5 miljarder SEK men kan även besluta att göra ett Förvärv av ett bolag med ett bolagsvärde som ligger

utanför detta spann om det anses finnas goda kommersiella skäl för tbd30s aktieägare. Bolaget avser undersöka flera finansieringsalternativ i samband med ett Förvärv i syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur. Om bolagstämman i Bolaget beslutar, alternativt att styrelsen i Bolaget beslutar, på grundval av bemyndigande från bolagstämman eller villkorat av bolagsstämmas godkännande, om att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få motsvarande ekonomisk kompensation. För risker kopplat till icke-aktierelaterad finansiering från tredje part, se nedan riskfaktor *"För att fullfölja Förvärvet kan Bolaget behöva extern skuldfinansiering från tredje part"*.

Det finns en risk att en nyemission av A-aktier eller andra värdepapper inte blir framgångsrik eller att emissionen måste ske till ett rabatterat pris jämfört med den vid var tid rådande aktiekursen för Bolagets A-aktier. Även om en nyemission är framgångsrik kan en sådan nyemission, samt emission av aktier som betalats som vederlag till aktieägare i målbolaget, (i) spåda ut befintliga aktieägares innehav i Bolaget, (ii) medföra en ägarförändring av Bolaget om ett stort antal aktier emitteras, vilket kan resultera i att Bolagets befintliga aktieägare blir minoritet, (iii) underordna rättigheterna för innehavare av befintliga aktier om preferensaktier utfärdas med större rättigheter än de befintliga, eller (iv) negativt påverka marknadspriset på aktierna. Det finns en risk att sådana tillkommande aktieägare har intressen som avviker helt eller delvis från de intressen som Bolagets befintliga aktieägare, inklusive Sponsorerna har. Om en sådan risk skulle materialiseras så skulle det kunna medföra att en aktieägare önskar sälja, eller inlösa sina aktier, vilket skulle kunna få en negativ inverkan för Bolagets möjligheter att fullborda ett Förvärv, men också medföra en risk för den enskilde investeraren att denne inte kan avyttra sina A-aktier till ett attraktivt pris eller att behöva påkalla inlösen. För risker kopplat till obligatorisk budplikt, se riskfaktorn *"Bolagets förmåga att fullborda ett Förvärv kan komma att medföra budplikt för säljaren eller säljarna av målbolaget eller en större investerare"*. Om styrelsen i Bolaget beslutar om att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få motsvarande ekonomisk kompensation.

För att fullfölja Förvärvet kan Bolaget behöva extern skuldfinansiering från tredje part

Bolaget kan behöva finansiering från tredje part för att tillträda Förvärvet. Bolaget har, per dagen för Prospektet, inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa sådan tredjepartsfinansiering då målbolaget för Förvärvet per dagen för Prospektet inte är identifierat. I syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur i Bolaget efter Förvärvet så avser Bolaget utvärdera även alternativ kopplat till skuldfinansiering såsom banklån, obligation eller ett bilateralt direktlån med en finansieringspart som inte är en bank. Det finns en risk att Bolaget inte kommer kunna erhålla sådan finansiering till fördelaktiga villkor, eller överhuvudtaget, bland annat till följd av den påverkan som COVID-19-pandemin kan ha på kapitalmarknaderna eller på grund av Bolagets begränsade verksamhetshistoria och andra faktorer. Även om Bolaget kan komma att få skuldfinansiering från tredje part kan det uppstå ytterligare risker kopplat till exempelvis restriktiva villkor (kovenanter) som kan begränsa Bolagets frihet att vidta vissa åtgärder som Bolaget anser vara det bästa för Bolaget.

Bolagets förmåga att fullborda ett Förvärv kan komma att medföra budplikt för säljaren eller säljarna av målbolaget eller en större investerare

Bolaget kan besluta att genomföra ett Förvärv genom att

emittera ett större antal nya A-aktier till säljaren, eller gruppen av säljare, av det potentiella målbolaget alternativt gör en större riktad nyemission till en ny investerare. Enligt svensk lag måste en person som ensam, eller som agerar i samförstånd med andra, förvärvar 30 procent eller mer av rösterna i Bolaget inleda ett offentligt uppköpserbjudande för resten av Bolagets aktier (budplikt). Om Bolaget emitterar nya A-aktier till en enskild säljare, till en grupp säljare av ett målbolag som agerar i samförstånd eller till en ny investerare och om de aktierna representerar 30 procent eller mer av rösterna i Bolaget, utlöser det budplikt. Såvida inte ett undantag från budpliktskraven kan erhållas från Aktiemarknadsnämnden medför ett budpliktskrav att säljaren, eller gruppen säljare som agerar i samförstånd, inte vill genomföra en försäljning av ett målbolag alternativt att en investerare inte vill delta i en nyemission. Risken att budpliktskravet kommer att gälla, samt osäkerheten kring möjligheten att beviljas undantag eller, endast vad avser en grupp säljare, förmågan att ändra befintliga avtal om rösträtt kan begränsa Bolagets förmåga att söka ett Förvärv över en viss storlek, eller kan göra att Bolaget behöver använda mer skuldfinansiering i samband med ett Förvärv än vad som annars skulle vara fallet.

RISKER RELATERADE TILL DET SPÄRRADE KONTOT SAMT INLÖSEN RÄTTIGHETER

Bruttolikviden från Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen kommer att placeras på det Spärrade konto som Bolaget har begränsad tillgång till

Bolaget kommer att placera 100 procent av bruttolikviden från Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen (avseende de A-aktier som inte återköps inom ramen för stabilisering) på det Spärrade kontot. Bruttolikviden avses endast användas, (a) för finansieringen av ett Förvärv, (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning. Om det skulle strida mot tvingande lag för Kontobanken eller Nordic Trustee att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster till Bolaget som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget. Det Spärrade kontot och de begränsningar det medför för Bolaget kommer i enlighet med Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att finnas kvar fram tills dess att ett Förvärv fullbordats eller Bolaget upphör med sin verksamhet. Medel på det Spärrade kontot kan komma att behöva ianspråktagas av Bolaget för andra ändamål än Förvärv eller inlösen om rörelsekapitalet skulle förbrukas eller inte vara tillräckligt för att reglera ett krav mot Bolaget. Detta kan komma att ske för att betala skatt, förpliktelser enligt lagakraftvunna domar och exekutionstitlar eller vid en likvidation eller för det fall Bolaget beslutar att upphöra med sin verksamhet eller skulle bli försatt i konkurs eller bli föremål för företagsrekonstruktion.

A-aktieägares möjligheter att återkräva medel är begränsade till en rätt till inlösen av A-aktier i händelse av ett fullbordat Förvärv förutsatt att en giltig inlösenbegäran från en A-aktieägaren har lämnats. Om något Förvärv inte genomförs under Investeringsperioden, eller om Bolaget beslutar att upphöra med sin verksamhet, kommer Bolaget (i) att upphöra med all verksamhet, (ii) att så snabbt som möjligt efter att Investeringsperioden löpt ut, lösa in A-aktierna till Erbjudandepriiset per A-aktie, med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara medel motsvarande den sammanlagda bruttolikviden på det Spärrade kontot, och (iii) ansöka om en avnotering av Bolaget från Stockholmsbörsen. Detta innebär bland annat att Bolaget måste ha en av årsstämma antagen balansräkning.

Skulle Bolaget bli föremål för ett betydande anspråk eller krav från tredje man eller andra oförutsedda kostnader för vilka reserver måste upprättas finns en risk att en återbetalning av inlösenpriset till A-aktierna fördröjs. Inlösen förutsätter även

att Bolaget har en fastställd balansräkning med tillräckligt fritt eget kapital. Bolaget har ett brutet räkenskapsår som slutar den 31 juli och därmed kommer en fastställd balansräkning finnas tillgänglig först efter Bolagets årsstämma som beräknas hållas den 17 september 2021. Aktieägare kan således inte på förhand veta om och när några medel kan komma att återbetalas. Som ett resultat kan betalningar som ska göras till A-aktieägare från det Spärrade kontot komma att försenas. Utöver återbetalningen av beloppet på det Spärrade kontot kommer innehavare av A-aktier inte att kompenseras ytterligare i händelse av inlösen av A-aktierna i Bolaget.

För att i övrigt avyttra sin investering kan aktieägare välja att sälja sina A-aktier över börsen, och det finns en risk att det inte kan göras till gynnsamma villkor eller alls på grund av det begränsade fria flödet av A-aktierna och en potentiell brist på marknadslikviditet. Detta kan också vara en orsak av flera till att en investerares försäljning av A-aktier eventuellt görs med förlust.

Om tredje part riktar anspråk mot Bolaget eller om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs under Investeringsperioden kan det belopp som hålls på det Spärrade kontot komma att reduceras

Bolaget avser verka för att kostnader som uppstår efter Erbjudandet, för olika tjänster och rådgivning, i första hand ska regleras endast om Bolaget fullbordar ett Förvärv. Det finns en risk att bruttolikviden från Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen som placeras på det Spärrade kontot inte kan skyddas från anspråk från tredje part. Det finns en risk för att till exempel potentiella målbolag, säljare till ett målbolag eller tjänsteleverantörer utsedda av Bolaget riktar krav mot Bolaget som innebär att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk. Detta kan till exempel ske om en säljare av ett målbolag, en rådgivare eller annan tjänsteleverantör anser sig ha rätt till ersättning om ett offentliggjort Förvärv inte fullbordas. Bolaget kan även bli föremål för krav eller anspråk från skattemyndigheter eller andra offentliga organ eller borgenärer, till exempel vid en eventuell konkurs, ett fastställt ackord, dom eller annan exekutionstitel mot Bolaget, som medför att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk av dessa myndigheter, organ eller borgenärer. Vid en konkurs har A-aktieägare inte någon säkerhet i eller företrädesrätt till medel på det Spärrade kontot och dessa medel kommer därför att i första hand användas för att betala Bolagets borgenärer och kostnader för konkursen. Endast ett eventuellt netto därefter kommer att tillfalla A-aktieägarna i händelse av Bolagets konkurs. Som ett resultat därav finns det en risk att efterföljande utdelning i likvidation eller konkurs eller en inlösen per A-aktie skulle kunna uppgå till mindre än 100 SEK.

Det finns en risk att Bolaget inte kan fullborda ett föreslaget Förvärv och att investerare därmed inte kan få sina A-aktier inlösta

När Bolaget lägger fram ett förslag till Förvärv för aktieägarnas godkännande kommer A-aktieägarna att ges möjlighet att lösa in alla sina A-aktier i det fall Förvärvet godkänns och fullbordas. För att kunna påkalla inlösen av samtliga sina A-aktier behöver en investerare inkomma med en giltig begäran om inlösen till Bolaget inom utsatt tidsgräns samt att investeraren röstar nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlade Förvärvet. A-aktier som påkallas för inlösen kommer i Euroclears system att spärras för fortsatt handel och Bolaget kommer inte att lösa in A-aktierna eller betala något inlösenpris till aktieägarna om inte Förvärvet först blivit godkänt och fullbordat.

Om Bolaget av någon anledning inte lyckas fullborda ett föreslaget Förvärv saknas möjlighet för investerare att få sina A-aktier inlösta i samband med detta.

Om en betydande del av Bolagets A-aktieägare påkallar inlösen av alla sina A-aktier i samband med ett Förvärv kan det försvåra möjligheterna för Bolaget att uppnå en välanpassad finansieringsstruktur

Offentliggörande av Förvärvet kommer att medföra en rätt för Bolagets A-aktieägare att påkalla inlösen av alla sina A-aktier till Erbjudandepriiset. Påkallande av inlösen sker med förbehållet att Förvärvet fullbordas. Bolaget kommer inte på förhand att känna till om aktieägare kommer att nyttja sin rätt att begära inlösen av sina A-aktier när Förvärvet offentliggörs. Om A-aktieägare påkallar inlösen samt röstar nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlar Förvärvet innebär det att Bolaget behöver använda sina tillgängliga kontanta medel på det Spärrade kontot för att göra relevant återbetalning för sådan inlösen. Om en betydande del av A-aktieägarna nyttjar sin rätt att begära inlösen kan det försvåra Bolagets utsikter att implementera en bra finansieringsstruktur till en för Bolaget acceptabel kostnad. Dessutom kan inlösenförpliktelser leda till att Bolaget har otillräckliga medel för att genomföra ett Förvärv, vilket kan leda till att Bolaget beslutar att resa ytterligare kapital och/eller skulder eller beslutar att inte slutföra Förvärvet, vilket kan påverka eventuella möjligheter till avkastning för aktieägarna negativt.

Bolaget och även indirekt Bolagets aktieägare är exponerat för motpartsrisk vad avser deponerade medel på det Spärrade kontot

Bolaget och även indirekt Bolagets aktieägare är exponerat för motpartsrisk genom de medel som Bolaget kommer att deponera på det Spärrade kontot. Om Kontobanken, som är del av Norges största finanskoncern, skulle hamna på obestånd eller om Kontobanken skulle göra en olovlig utbetalning av medel från det Spärrade kontot skulle det kunna innebära svårigheter för Bolaget att få tillgång till medlen.

RISKER RELATERADE TILL STYRELSE OCH LEDNING SAMT POTENTIELLA INTRESSEKONFLIKTER

Bolaget riskerar att påverkas negativt av förlusten av en medlem i Bolagets styrelse eller ledningsgrupp

Bolagets framgång är beroende av nätverket, färdigheterna, expertisen och erfarenheterna hos Bolagets styrelse och ledningsgrupp. Bolagets styrelse och ledningsgrupp ansvarar bland annat för planeringen och genomförandet av Bolagets strategier. En förlust av en eller flera medlemmar i styrelsen eller ledningsgruppen skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att genomföra sin strategi och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att fortsatt ha betydande inflytande över Bolaget och deras intressen kan komma att avvika från intressen hos investerare

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att äga en betydande andel av B-aktierna som, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och exklusive Övertilldelningsoptionen, kommer att representera 20,0 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (oaktat utspädning från teckningsoptioner och C-aktier). Sponsorerna kan även komma att förvärva ytterligare A-aktier på andrahandsmarknaden innan slutförandet av ett Förvärv. Sponsorerna får på bolagsstämma rösta för de aktier de innehar i alla frågor de anser lämpligt.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Bolaget kan komma att kvalificeras som en alternativ investeringsfond

Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder

(”AIFM-direktivet”) har implementerats som svensk rätt genom lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIFM-direktivet avser reglera förvaltare av alternativa investeringsfonder baserade i EU eller Storbritannien och förbjuder att sådana förvaltare förvaltar alternativa investeringsfonder eller marknadsför andelar i sådana fonder till investerare i EU eller i Storbritannien om de inte har registrerats eller beviljats tillstånd. AIFM-direktivet uppställer bland annat ytterligare krav avseende riskhantering, minimikapital, tillhandahållande av information, bolagsstyrning och efterlevnad, vilket innebär en ökning i styrning och administrativa utgifter.

Enligt Bolagets bedömning är Bolaget inte en alternativ investeringsfond inom ramen för AIFM-direktivet då Bolaget kommer att upphöra med sin verksamhet som förvärvsbolag efter fullbordandet av Förvärvet i och med att det därefter inte längre kommer att ha som syfte att investera i rörelseförvärv utan att ha en operativ verksamhet och/eller ett holdingbolag i en grupp. Det finns dock ingen avgörande vägledning från nationella eller EU tillsynsmyndigheter om huruvida förvärvsbolag kvalificeras som en alternativ investeringsfond och därmed omfattas av AIFM-direktivet. Det finns en risk att dessa tillsynsmyndigheter i framtiden kan komma att besluta att verksamheter såsom Bolagets utgör en alternativ investeringsfond och faller inom ramen för AIFM-direktivet, vilket skulle innebära att Bolaget behöver följa direktivet och därmed ådras betydande kostnader för regelefterlevnad.

Att uppfylla noteringskraven på relevant marknadsplats som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB i samband med ett Förvärv kan bli betungande, och det finns en risk att den förvärvade verksamheten inte uppfyller relevanta noteringskrav

Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag föreskriver att i anslutning till ett Förvärv så ska Bolaget genomgå en ny noteringsprocess som beaktar också målbolaget. Bolagets primära avsikt är att i anslutning till ett Förvärv ansöka om en listflytt och notering på Nasdaq First North Premier Growth Market. Om det bedöms att målbolaget i samband med ett Förvärv har förutsättningar för att Bolaget ska kunna bibehålla sin notering på Nasdaq Stockholms huvudlista så kommer Bolaget att överväga detta. Målbolaget kommer inför noteringen att behöva anpassas för att uppfylla noteringskraven på den utvalda handelsplatsen hos Nasdaq Stockholm AB, vilket kan komma att innebära att väsentliga förändringar behöver genomföras på kort tid. Sådana förändringar kan till exempel avse tillämpliga redovisningsstandarder för historisk och framtida finansiell rapportering, organisation, informationsgivning, intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och riskhantering. Dessa krav kan leda till utmaningar för målbolaget som kan kräva väsentliga arbetsinsatser samt ökade kostnader och ett tillfälligt minskat fokus på verksamheten. Det finns en risk att denna ökade krävbild upplevs som så betungande att den minskar attraktiviteten hos tbd30 som köpare i jämförelse med andra aktörer och därmed minskar urvalet av förvärvsobjekt för tbd30.

Utöver risken att Bolaget efter ett Förvärv inte uppfyller kraven för Nasdaq Stockholms huvudlista så finns det vidare en risk att den förvärvade verksamheten inte bedöms uppfylla de noteringskrav som uppställs för att noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market eller Nasdaq First North Growth Market, som har lägre krav än Nasdaq Stockholm. Om Bolaget inte uppfyller noteringskraven för någon marknadsplats finns det risk att Förvärvet inte kan genomföras.

Nasdaq First North Growth Market, där även Nasdaq First North Premier Growth Market ingår som ett särskilt segment, är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella

instrument, så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad marknad. Istället omfattas de av en uppsättning av mindre omfattande regler som är anpassade till mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden.

tbd30 kan vara exponerat för skatterisker

Det förhållande att modellen med förvärvsbolag inte historiskt förekommit i Sverige innebär att villkor, avtal och strukturer för förvärvsbolag, inklusive dess relation till Sponsorerna, inte prövats skatterättsligt i Sverige i nu aktuellt sammanhang. Avsaknaden av skatterättsliga prövningar och avgöranden och begränsad kännedom kring förvärvsbolag kan innebära minskad förutsebarhet och att det är svårare att bedöma skatterättsliga risker kopplade till tbd30, däribland exponering mot skatterisker till följd av Bolagets villkor, avtal och struktur. I tillägg till att tbd30 kan ha bedömt eller tolkat gällande skatteregler felaktigt kan ändringar eller nya tolkningar göras av gällande skatteregler framöver som har särskild relevans för förvärvsbolag. Skulle någon skatterisk materialiseras skulle det kunna medföra skattekostnader för Bolaget vilket i förlängning kan påverka periodens resultat negativt.

RISKER RELATERADE TILL A-AKTIERNA, INVESTERAR-OPTIONER, ERBJUDANDET OCH AKTIEÄGARSTRUKTUREN

Det finns en risk att handeln i Bolagets A-aktier och/eller Investeraroptioner inte blir likvid eller att handeln från tid till annan blir volatil

Bolagets aktier har inte tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Därtill är Bolaget ett förvärvsbolag som erbjuder en investeringsmodell och struktur som endast förekommit i begränsad omfattning på den svenska aktiemarknaden. Det är därför svårt att förutsäga nivån på handel och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för A-aktierna och Investeraroptionerna. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Bolaget medan andra är generella för bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet och upptagandet till handel av Bolagets A-aktier samt Investeraroptioner 1 på Nasdaq Stockholm bör inte tolkas som att det kommer finnas en likvid marknad för dessa instrument. Det finns vidare en risk för att priset på A-aktierna och Investeraroptionerna 1 och Investeraroptioner 2 (efter att Investeraroptioner 2 tagits upp till handel) blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm eller i samband med genomförandet av Förvärvet där även kapitalresningar kan komma att genomföras eller vid ett eventuellt tilldelande, utnyttjande eller påkallande av inlösen av teckningsoptioner. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för innehavare av A-aktier samt Investeraroptioner att avyttra instrumenten och marknadspriset kan komma att skilja sig avsevärt från priset i Erbjudandet. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på instrumentens pris och möjligheten för investerare att likvidera sin investering.

Förvärvsbolag är en relativt ny investeringsform och begränsad erfarenhet av förvärvsbolag hos investerare på framförallt den europeiska marknaden kan påverka priserna på A-aktierna och Investeraroptionerna

Bolaget är bildat i syfte att genomföra ett Förvärv av ett målbolag. Bolag av detta slag har inte tidigare förekommit i större utsträckning inom EES och investerare inom EES

kanske inte är bekanta med bolag som bildas med detta syfte. Investerares obekantskap med denna typ av bolag och affärsstrategi kan få en negativ påverkan på priset på aktierna eller att handeln i A-aktierna eller investeraroptionerna blir mer oförutsägbar och volatil, i synnerhet vid större bolagshändelse, exempelvis ett Förvärv eller en tilldelning av Investeraroptioner. Därtill kan förväntningar kring exempelvis Förvärv och framtida värdeutveckling för Bolaget medföra en mer spekulativ handel i Bolagets A-aktier samt Investeraroptioner än vad som normalt är fallet för exempelvis andra Bolag som ägnar sig åt investeringar eller förvärv av bolag. Även detta ökar risken för ökad volatilitet i handeln som kan medföra att en investerare förlorar delar av, eller hela, sitt investerade belopp.

Det finns en risk för nedgång i A-aktiekursen eller Investeraroptionerna efter ett eventuellt offentliggörande av Bolagets påkallande av inlösen av Investeraroptioner 2

Om stängningskursen för A-aktierna uppgår till lägst 180 SEK för 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar, kan Bolaget, till 0,01 SEK, välja att påkalla inlösen av Investeraroptioner 2 som inte utnyttjats för teckning inom minst 30 handelsdagar från Bolagets påkallande av inlösen. Även om innehavare av Investeraroptionerna 2 kan utnyttja dem efter meddelande om inlösen lämnats så kan priset på A-aktier som emitteras vid ett sådant utnyttjande komma att understiga tröskelbeloppet som utlöste inlösenrätten, eller till och med det angivna priset på 115 SEK per Investeraroption 2, efter inlösenmeddelandet har utfärdats. En nedgång i priset på A-aktierna innebär inte att inlösenmeddelandet dras tillbaka eller ger upphov till en rätt att dra tillbaka ett meddelande om utnyttjande. Därtill så kan nyttjande av en större mängd Investeraroptioner 2 under en förhållandevis kort period orsaka mer volatila kursrörelse än vad som annars är normalt för Bolagets A-aktie.

Framtida vinstutdelningar kommer vara beroende av målbolagets verksamhet, finansiella ställning, kassaflöden och rörelseresultat

Bolaget har beslutat att inte göra någon vinstutdelning före genomförandet av ett Förvärv. Framöver kommer bolagsstämman att besluta i frågor rörande utbetalning av framtida vinstutdelningar. Sådana beslut baseras på Bolagets, och i hög utsträckning målbolaget, situation vid den tidpunkten, inklusive dess resultat, finansiella behov och tillgången till utdelbart kapital. Framtida finansieringsarrangemang kan därtill innehålla restriktioner och villkor relaterade till skuldsättningsgrader samt begränsningar för utdelning i det fall Bolaget strider mot sådana villkor. Någon av dessa faktorer, individuellt eller i kombination, kan helt eller delvis begränsa Bolagets förmåga att betala vinstutdelning.

Investerare med en annan referensvaluta än SEK är föremål för valutarisker

Bolagets eget kapital är denominerat i SEK och majoriteten av dess intäkter och kostnader kommer att uppstå i SEK. Därtill kommer all avkastning från Bolaget att delas ut i SEK. Investerare med en annan referensvaluta än SEK kan komma att påverkas negativt av en minskning i värdet på SEK i förhållande till investerarens referensvaluta. Investerare kan även komma att ådra sig ytterligare transaktionskostnader för att konvertera SEK till en annan valuta. Investerare uppmanas konsultera sina finansiella rådgivare för att avgöra om de ska ingå säkringstransaktioner för att kompensera för dessa valutarisker.

INBJUDAN TILL FÖRVARV AV AKTIER I TBD30 AB (PUBL)

I syfte att underlätta tbd30s syfte och arbete med att genomföra ett Förvärv som Bolaget bedömer skulle passa bra att utvecklas i noterad miljö har Bolaget beslutat att genomföra en ägarspridning av Bolagets A-aktier. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 10 juni 2021 bedömt att Bolaget uppfyller Nasdaq Stockholms noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet för Bolagets A-aktier och Investeroptioner, uppfylls senast första dagen för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm samt att Bolaget ansöker om upptagande till handel av aktierna på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel i Bolagets A-aktier förväntas bli den 24 juni 2021.

Investerare erbjuds härmed, i enlighet med villkoren i Prospektet, att förvärva högst 8 000 000 A-aktier för 100 SEK per A-aktie. Varje A-aktie ger en förutbestämd rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:2 (Investeroption 1) utifrån innehavet på en avstämningsdag som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni. Bolaget äger inte rätt att lösa in Investeroptioner 1. Den vederlagsfria optionen förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Villkoren för teckningsoptionen av serie 2021:2 innefattar att fyra (4) teckningsoptioner äger rätt att teckna en ny A-aktie i Bolaget till teckningskursen 115 SEK per A-aktie. Därutöver ger A-aktierna och de ägare av A-aktier som väljer att kvarstanna som ägare efter ett Fullbordat förvärv rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeroption 2, vilken Bolaget äger rätt att lösa in, se vidare under avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Teckningsoption av serie 2021:3 – Investeroptioner 2" nedan.

Bolagets styrelse avser att besluta om nyemissionen i Erbjudandet baserat på bemyndigandet från extra bolagsstämman som hölls den 30 april 2021. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, förväntas det tillföra Bolaget 800 MSEK, före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Bolagets kostnader i samband med Erbjudandet förväntas uppgå till cirka 21 MSEK. Bruttolikviden från Erbjudandet kommer i sin helhet att placeras på ett särskilt Spärrat konto. Utöver detta har Bolaget i anslutning till dess bildande i april 2021 tillförts ett rörelsekapital om sammanlagt 40,5 MSEK från emission och teckning av Sponsoroptionerna, B-aktierna, C-aktierna och genom ett låneavtal med Sponsorerna vilket kan användas av Bolaget och på Bolagets begäran även omvandlas till villkorat kapitaltillskott.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer det totala Erbjudandet att uppgå till 8 000 000 A-aktier samt 8 000 000 Investeroptioner av serie 2021:2. Under motsvarande förutsättning kommer Bolaget aktiekapital att öka med 2 000 000 SEK, från 525 000 SEK, till 2 525 000 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 8 000 000, från

2 100 000, till 10 100 000, varav 8 000 000 är A-aktier, 2 000 000 B-aktier och 100 000 C-aktier.

Bolagets ledning och styrelse har åtagit sig gentemot Sole Global Coordinator att, med sedvanliga undantag, inte sälja B-aktier i Bolaget fram till 365 dagar efter fullbordandet av Förvärvet. Sole Global Coordinator får medge undantag från dessa åtaganden.

ÖVERTILDELNINGSOPTION

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Bolaget att utfärda en option till Sole Global Coordinator att för Bolagets räkning sälja ytterligare 400 000 nya A-aktier motsvarande högst 5 procent av antalet A-aktier i Erbjudandet samt 400 000 Investeroptioner 1 och 400 000 Investeroptioner 2 ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas, helt eller delvis, under en period om 30 dagar från och med första dag för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet eller för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen tillsammans högst 8 400 000 A-aktier. Övertilldelningsoptionen kommer inte att påverka antalet B-aktier och Sponsoroptioner som, per dagen för Prospektet, redan är emitterade. Bolagets kostnad relaterat till Övertilldelningsoptionen uppgår till cirka 0,6 MSEK och utgörs av ersättning till Joint Bookrunners. A-aktier som av Sole Global Coordinator förvärvas inom ramen för stabiliseringsåtgärder kommer efter att stabiliseringsperioden har löpt ut överföras till Bolaget vederlagsfritt. Styrelsen i Bolaget avser sedan att inför nästkommande årsstämma den 17 september 2021 föreslå att sådana aktier löses in av Bolaget.

CORNERSTONE-INVESTERARE

RoosGruppen AB, Carnegie Fonder AB, Lannebo Fonder AB, Nordic Cross Asset Management AB, Norron AB, Per Josefsson Invest AB och Skirner AB (tillsammans "Cornerstone-investerarna") har åtagit sig att teckna A-aktier om totalt 416 MSEK motsvarande 52,0 procent av Erbjudandet och motsvarande 49,5 procent av Erbjudandet inklusive Övertilldelningsoptionen. Dessa åtaganden från Cornerstone-investerare motsvarar totalt 41,2 procent av Bolagets aktiekapital och 41,2 procent av rösterna efter genomförandet av Erbjudandet (exklusive Övertilldelningsoptionen). Vidare har Sponsorerna och övriga styrelseledamöter åtagit sig att teckna A-aktier till ett värde om totalt 75 MSEK, motsvarande cirka 9,4 procent av Erbjudandet.

För ytterligare information hänvisas till Prospektet i dess helhet, vilket har upprättats av styrelsen i Bolaget med anledning av Erbjudandet och ansökan om upptagande till handel av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen

Stockholm 14 juni 2021

TBD30 AB (publ)

BAKGRUND OCH MOTIV

Den 1 februari 2021 lanserade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter. Det nya regelverket har introducerat en möjlighet att notera en ny typ av bolag på Nasdaq Stockholm, så kallade Special Purpose Acquisition Company (SPAC), här benämnt förvärvsbolag. Ett förvärvsbolag är ett bolag vars syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt Förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare. Regelverket ställer vissa krav på förvärvsbolaget som framförallt syftar till att ge investerare ett ökat skydd och större inflytande över sitt investerade kapital fram till dess att ett Förvärv fullbordats jämfört med vad som annars normalt är brukligt för noterade bolag.

tbd30 AB (publ) bildades den 29 mars 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 30 mars 2021 och eftersom Bolaget nyligen bildades har det inte haft någon operationell verksamhet före dagen för Prospektet förutom organisatoriska aktiviteter, förberedelse av Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Följaktligen har inga intäkter tillkommit Bolaget från dess bildande fram till och med dagen för Prospektet.

tbd30s huvudsyfte är att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden (senast den 31 december 2023). Syftet med Erbjudandet är att anskaffa externt kapital som möjliggör ett sådant Förvärv samt täcker de transaktionskostnader som uppstår i samband därmed. Bolaget har för närvarande inga pågående förhandlingar eller diskussioner om något Förvärv och kommer inte att delta i väsentliga förhandlingar om detta innan Erbjudandet slutförts.

Genom etableringen av Bolaget samt noteringen av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm får styrelsen och ledningen möjlighet att aktivt verka för och utvärdera, granska och potentiellt förvärva ett målbolag med säte och merparten av verksamheten lokaliserad i Norden och med affärstjänster som huvudsaklig verksamhet. Inom denna sektor har styrelse och ledning omfattande erfarenhet och en bred samlad expertis att både genomföra framgångsrika förvärv samt att utveckla bolag långsiktigt. Bolaget bedömer att denna erfarenhet kommer vara till stor nytta för att framgångsrikt identifiera lämpliga målbolag samt driva och långsiktigt utveckla tbd30 till dess fulla potential efter genomfört Förvärv. Utöver de löner som betalas ut till de anställda i tbd30 betalas ingen management fee eller liknande avgifter ut till varken styrelsen eller ledningen.

Erbjudandet omfattar nyemission av A-aktier till en teckningskurs om 100 SEK per A-aktie vilket förväntas tillföra Bolaget

800 MSEK. Varje A-aktie har en förutbestämd rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeraroption 1 utifrån innehavet på avstämningsdagen som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni 2021. Den vederlagsfria optionen förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Vidare ger A-aktierna och de ägare av A-aktier som äger aktier vid en avstämningsdag som ska planeras så snart praktiskt möjligt efter att ett Förvärv har slutförts rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:3 (Investeraroption 2). Dessa Investeraroptioner 2 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i anslutning till att de tilldelats A-aktieägarna och att ett Förvärv har slutförts.

Emissionslikviden från Erbjudandet kommer i sin helhet att deponeras på ett särskilt Spärrat konto tills dess att Förvärvet har fullbordats. Inför att en bolagsstämma beslutar om ett Förvärv kommer A-aktieägarna ges möjlighet att begära inlösen av sina A-aktier motsvarande 100 procent det investerade kapitalet.

tbd30 har inför Erbjudandet sammantaget tillförts 40,5 MSEK genom emission av Sponsoroptionerna, B-aktierna, C-aktierna samt genom ett låneavtal med Sponsorerna vilket på Bolagets begäran även kan omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Det tillförda Rörelsekapitalet förväntas finansiera de kostnader som uppstår i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm samt de löpande rörelsekostnader som tbd30 kommer att ha från att Erbjudandet slutförts till dess att ett Förvärv offentliggörs. Direkta kostnader relaterade till Erbjudandet och noteringen förväntas uppgå till cirka 21 MSEK¹ och belastar enbart Rörelsekapitalet. Emissionslikviden om 800 MSEK från Erbjudandet som deponeras på det Spärrade kontot avses endast användas a) för finansieringen av ett Förvärv eller (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning. För mer information om användningen av likviden på det Spärrade kontot, se avsnitt "Väsentliga avtal - Avtal med Kontobanken och Nordic Trustee avseende det Spärrade kontot".

Styrelsen och Bolagets ledning välkomnar genom Erbjudandet externa investerare till en möjlighet att få ta del av potentiell framtida värdeutveckling från potentiella målbolag som annars inte är möjliga att investera i. Om ett Förvärv ej genomförs under Investeringsperioden så avser Bolaget att påkalla inlösen av A-aktierna till sitt nominella investerade belopp, 100 SEK per A-aktie, och utgångspunkten är att investerare således möjliggörs att återfå det nominella värde som erlagts för A-aktierna i samband med Erbjudandet.

Styrelsen för tbd30 AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet.

Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

14 juni 2021

TBD30 AB (publ)

Styrelsen

¹) I samband med att ett Förvärv genomförs har Bolaget även kontraktuella åtaganden mot sina rådgivare om ytterligare cirka 26 MSEK under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas (cirka 27,3 MSEK om även Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo).

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 8 000 000 A-aktier i Bolaget, där varje A-aktie har en förutbestämd rätt att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:2 (**"Investeraroption 1"**) (utifrån innehavet på en avstämningsdag som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni 2021. Det innebär att sista dag för handel i A-aktien för att äga rätt att erhålla teckningsoption av serie 2021:2 är den 27 juli 2021 samt första dag för handel i A-aktien utan rätt att erhålla teckningsoption serie 2021:2 är den 28 juli 2021. Investeraroptioner 1 förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Erbjudandet är uppdelat i två delar (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige¹ och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet².

ISIN-koden för Bolagets A-aktie är SE0016075246 och ISIN-koden för Investeraroptioner 1 är SE0016075287 samt ISIN-koden för Investeraroptioner 2 är SE0016075295.

ÖVERTILDELNINGSOPTION

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Bolaget att utfärda en option till Sole Global Coordinator att för Bolagets räkning sälja ytterligare 400 000 nya A-aktier motsvarande högst 5 procent av antalet A-aktier i Erbjudandet samt 400 000 Investeraroptioner 1 och 400 000 Investeraroptioner 2 (**"Övertilldelningsoptionen"**). Övertilldelningsoptionen kan utnyttjas, helt eller delvis, under en period om 30 dagar från och med första dag för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet eller för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen tillsammans högst 8 400 000 A-aktier, vilket motsvarar 100 procent av A-aktierna samt 80 procent av samtliga aktier i Bolaget, efter fullföljandet av Erbjudandet samt fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

ALLOKERING AV A-AKTIER

Allokering av A-aktier till respektive del i Erbjudandet kommer att ske på basis av efterfrågan. Allokeringen kommer att beslutas av Bolaget i samråd med Sole Global Coordinator.

ANBUDSFÖRFARANDE

Institutionella investerare kommer att ges möjlighet att delta i Erbjudandet i en form av anbudsförfarande genom att lämna in intresseanmälningar. Anbudsförfarandet inleds den 15 juni 2021 och pågår till och med den 23 juni 2021.

Anbudsförfarandet för institutionella investerare kan komma att avbrytas tidigare eller förlängas. Meddelande om sådant eventuellt avbrytande eller eventuell förlängning lämnas genom pressmeddelande före anbudsförfarandets utgång. Se vidare under avsnitt *"Villkor och anvisningar – Erbjudande till institutionella investerare"* nedan.

ERBJUDANDEPRIS

Erbjudandepriset är 100 SEK per A-aktie. Priset i Erbjudandet har beslutats av Bolaget i samråd med Sole Global Coordinator. Erbjudandepriset till allmänheten är således fast och kommer inte att överstiga 100 SEK per A-aktie. Courtage utgår ej. Varje A-aktie har en förutbestämd rätt att erhålla en (1) vederlagsfri

Investeraroption 1 utifrån innehavet på en avstämningsdag som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni 2021. Investeraroptioner 1 förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Varje A-aktie medför en rätt för innehavare att påkalla inlösen av A-aktien till Erbjudandepriset under vissa förutsättningar. Rätt att påkalla inlösen, vilket även förutsätter att innehavaren av A-aktie röstat nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlade Förvärvet, kommer att inledas i anslutning till att ett Förvärv offentliggörs och upphöra handelsdagen innan bolagsstämman beslutar om Förvärvet. Inlösen är villkorat av att det aktuella Förvärvet fullbordas. Därutöver kan (1) en A-aktie ge ytterligare en (1) Investeraroption 2 till aktieägare som kvarstår efter stämma som beslutar om Förvärv. För ytterligare information, se avsnitt nedan *"Rätt till Investeraroptioner 2 (teckningsoptioner serie 2021:3) till aktieägare i tbd30 som behåller sina A-aktier i samband med ett Förvärv"*.

ANMÄLAN

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Anmälan om teckning av A-aktier kan ske under perioden 15 juni 2021 till och med den 23 juni 2021. Anmälan från allmänheten om teckning av A-aktier ska avse lägst 100 A-aktier och högst 10 000 A-aktier³ i jämna poster om 25 A-aktier.

För sent inkommen anmälan, liksom ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel, kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningsedeln förtryckta texten. Endast en anmälan per investerare får göras. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Joint Bookrunners rätten att endast beakta den först mottagna. Notera att anmälan är bindande. Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådant förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden.

Sedan den 3 januari 2018 behöver alla juridiska personer en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att delta i börsintroduktionen och tilldelas A-aktier måste du som juridisk person inneha och uppge ditt LEI-nummer. Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod i god tid då koden måste anges vid anmälan. Mer information om kraven gällande LEI finns bland annat på Finansinspektionens webbplats www.fi.se.

Nationellt ID eller National Client Identifier (**"NID-nummer"**) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Joint Bookrunners vara förhindrade att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor.

Den som vill använda konton/depåer med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis kapitalförsäkringar, för teckning av aktier inom ramen för Erbjudande måste kontrollera med den bank eller det institut som tillhandahåller försäkringen om detta är möjligt.

1) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av högst 10 000 aktier.

2) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 10 000 aktier.

3) Den som anmäler för förvärv av fler än 10 000 aktier måste kontakta Joint Bookrunners i enlighet med vad som anges i avsnitt *"Anmälan – Erbjudandet till institutionella investerare"*.

Anmälan om teckning av A-aktier ska göras enligt nedan angivna instruktioner för respektive bank. Prospekt finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.tbd30.se och Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Anmälan via Carnegie

Den som anmäler sig för teckning av A-aktier via Carnegie måste ha en värdepappersdepå alternativt ett investerings-sparkonto hos Carnegie.

För kunder med ett investeringssparkonto hos Carnegie kommer Carnegie, om anmälan resulterar i tilldelning, att teckna motsvarande antal A-aktier i Erbjudandet och vidareförsälja A-aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet. Anmälan kan göras via kontakt med sina rådgivare på Carnegie. Om kunden saknar rådgivare ska denne kontakta Privattjänsten hos Carnegie.

Anmälan via Avanza

Den som anmäler sig för förvärv av A-aktier hos Avanza måste ha en värdepappersdepå eller ett investeringssparkonto hos Avanza. Personer som inte har ett konto hos Avanza måste öppna sådant konto före anmälan om förvärv av A-aktier. Att öppna en värdepappersdepå eller investeringssparkonto hos Avanza är kostnadsfritt och tar cirka tre minuter.

Kunder som har värdepappersdepå eller investeringssparkonto hos Avanza kan anmäla sig för förvärv av A-aktier via Avanzas internetjänst från den 15 juni 2021 till och med kl. 15:00 den 23 juni 2021. För att inte förlora sin rätt till eventuell tilldelning ska depåkontokunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel på depå eller investeringssparkonto under perioden från sista tidpunkt för anmälan till och med likviddagen, vilken beräknas vara perioden från och med kl. 15:00 den 23 juni 2021 till och med den 29 juni 2021. Mer information om ansökningsprocessen genom Avanza finns på www.avanza.se.

För kunder med ett investeringssparkonto hos Avanza kommer Avanza, om anmälan resulterar i tilldelning, att teckna motsvarande antal A-aktier i Erbjudandet och vidareförsälja A-aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för teckning av A-aktier via Nordnets webbsida. Anmälan om teckning via Nordnets webbtjänst kan göras från och med den 15 juni 2021 till och med kl. 15:00 den 23 juni 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 15 juni 2021 kl. 15:00 till likviddagen som beräknas vara den 29 juni 2021. Endast en anmälan per investerare får göras. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den först mottagna. Mer information om anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgänglig på Nordnets webbplats www.nordnet.se.

För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal A-aktier i Erbjudandet och vidareförsälja A-aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare i Sverige och övriga länder inbjuds att delta i en form av anbudsförfarande som inleds den 15 juni 2021 och pågår till och med den 23 juni 2021. Bolaget i samråd med Joint Bookrunners, förbehåller sig rätten att förkorta samt att förlänga anmälnings tiden i erbjudandet till institutionella investerare. Anmälan ska ske till Carnegie och DNB i enlighet med särskilda instruktioner.

TILLDELNING

Beslutet om tilldelning av A-aktier fattas av Bolaget varvid målet kommer att vara att uppnå en god institutionell ägarbas och en bred spridning av A-aktierna bland allmänheten i Sverige för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets A-aktier och Investeroptioner 1 på Nasdaq Stockholm.

Erbjudandet till allmänheten

Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal A-aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

Anmälningar från vissa kunder hos Joint Bookrunners och Avanza kan komma att särskilt beaktas. Dessutom kan anställda och vissa närstående parter till Bolaget samt kunder till Joint Bookrunners beaktas separat vid tilldelning. Tilldelning kan också ske till anställda i Joint Bookrunners dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Föreningen Svensk Värdepappersmarknads regler och Finansinspektionens föreskrifter.

Erbjudandet till institutionella investerare

Vid beslut om tilldelning av A-aktier inom ramen för Erbjudandet till institutionella investerare kommer som ovan nämnts eftersträvas att Bolaget får en god institutionell ägarbas. Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan sker helt diskretionärt. Cornerstoneinvesterarna är emellertid garanterade tilldelning i enlighet med sina respektive åtaganden.

BESKED OM TILLDELNING OCH BETALNING

Erbjudandet till allmänheten

Beslut om tilldelning beräknas ske omkring den 24 juni 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats A-aktier får inget meddelande.

Anmälningar inkomna till Carnegie

De som anmält sig via Carnegie kan erhålla besked om tilldelning av sin rådgivare alternativt kundansvarige från och med kl. 09:00 den 24 juni 2021. Likvida medel för betalning ska finnas disponibelt på angiven värdepappersdepå eller investeringssparkonto den 29 juni 2021.

Anmälningar inkomna till Avanza

De som anmält sig för förvärv av A-aktier via Avanzas internet-tjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal A-aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring 09:00 den 24 juni 2021. För att inte förlora sin rätt till eventuell tilldelning ska depåkontokunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel på depå eller investerings-sparkonto under perioden från sista tidpunkt för anmälan till och med likviddagen, vilken beräknas vara perioden från och med kl. 15:00 den 23 juni 2021 till och med den 29 juni 2021.

Anmälningar inkomna till Nordnet

Den som anmält sig för förvärv av A-aktier via Nordnets internet-tjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal A-aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring kl. 09:00 den 24 juni 2021. För den som är depåkund hos Nordnet kommer likvid för tilldelade A-aktier att dras senast på likviddagen den 29 juni 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade A-aktier ska finnas disponibla från och med den 23 juni 2021 kl. 15:00 till och med den 29 juni 2021.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare beräknas i särskild ordning erhålla besked om tilldelning omkring den 24 juni 2021, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade A-aktier ska erläggas kontant i enlighet med avräkningsnotan och mot leverans av A-aktier senast den 29 juni 2021.

Bristande eller felaktig betalning

Om full betalning inte erläggs inom föreskriven tid kan tilldelade A-aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga Erbjudandepriiset kan den som ursprungligen erhöill tilldelning av dessa A-aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILLDELADE OCH BETALDA AKTIER

Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. För de fall A-aktier tecknats till VP-konto beräknas registrering av tilldelade och betalade A-aktier och Investeroptioner hos Euroclear Sweden, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, ske omkring den 29 juni 2021, varefter Euroclear Sweden sänder ut en VP-avi som utvisar det antal A-aktier och Investeroptioner i Bolaget som har registrerats på mottagarens VP-konto eller servicekonto.

UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ NASDAQ STOCKHOLM

Bolagets styrelse har ansökt om notering av Bolagets A-aktier och Investeroptioner på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 10 juni 2021 beslutat att uppta A-aktierna och Investeroptionerna i Bolaget till handel på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att spridningskravet för Bolagets A-aktie och Investeroptionerna är uppfyllt senast på första dagen för handel. Handeln för Bolagets A-aktier beräknas påbörjas omkring den 24 juni 2021 och handel med Bolagets Investeroptioner 1 (teckningsoptioner serie 2021:2) beräknas påbörjas omkring den 2 augusti 2021. Detta innebär att handel kommer att påbörjas innan A-aktier överförs till förvärvarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå och i vissa fall före avräkningsnota erhöillits, se vidare avsnitt "Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade A-aktier och Investeroptioner".

Detta innebär vidare att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfyllts. Handeln kommer att vara villkorad härav och om Erbjudandet inte fullföljs ska eventuella levererade A-aktier återlämnas och eventuella betalningar återgå.

Kortnamnet på Nasdaq Stockholm för Bolagets A-aktie kommer att vara tbd30 med ISIN-nummer SE0016075246. Kortnamnet på Nasdaq Stockholm för Bolagets Investeroptioner 1 (teckningsoption serie 2021:2) förväntas vara tbd30 TO1 med ISIN-nummer SE0016075287.

STABILISERINGSÅTGÄRDER

I anslutning till Erbjudandet kan Carnegie ("Stabiliserings-managern"), i den utsträckning det är tillåtet enligt svensk rätt, genomföra transaktioner i syfte att stabilisera, upprätthålla eller annars stödja marknadspriset på Bolagets A-aktier, under upp till 30 dagar från det att handeln i Bolagets A-aktier inleds på Nasdaq Stockholm. För mer information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Stabiliseringsåtgärder".

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbsida www.tbd30.se omkring den 24 juni 2021.

RÄTT TILL UTDELNING

A-aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att A-aktierna tagits upp till handel. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. tbd30 har beslutat att inte göra någon vinstutdelning före genomförandet av ett Förvärv. För mer information, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

VILLKOR AVSEENDE INVESTERAROPTIONER 1 (TECKNINGSOPTION SERIE 2021:2) OCH 2 (TECKNINGSOPTION SERIE 2021:3)

Varje A-aktie har en förutbestämd rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeroption 1 (teckningsoption serie 2021:2) utifrån innehavet på en avstämningsdag som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni 2021. Det innebär att sista dag för handel i A-aktien för att äga rätt att erhålla teckningsoption av serie 2021:2 är den 27 juli 2021 samt första dag för handel i A-aktien utan rätt att erhålla teckningsoption serie 2021:2 är den 28 juli 2021. Investeroptioner 1 förväntas upptas till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Fyra (4) Investeroptioner 1 berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK fram till och med den 30 juni 2026.

Bolaget har ingen rätt att begära inlösen av Investeroptionerna 1 på motsvarande sätt som för Investeroptionerna 2 (se nedan för Bolagets rätt att inlösa Investeroptionerna 2).

Vidare ger A-aktierna och de ägare av A-aktier som äger aktier vid en avstämningsdag som ska planeras så snart praktiskt möjligt efter att ett Förvärv har slutförts rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeroption 2. Dessa Investeroptioner 2 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i anslutning till att de tilldelats A-aktieägarna och att ett Förvärv har slutförts. Fyra (4) Investeroptioner 2 berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK fram till och med den 30 juni 2026.

Om stängningskursen för A-aktierna uppgår till lägst 180 SEK för 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar, har Bolaget rätt att påkalla inlösen av Investeroptioner 2 till 0,01 SEK per Investeroption 2. Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeroptioner 2. I samband med teckning vid Bolagets begäran om inlösen av Investeroptioner 2 ska Bolaget äga

rätt att besluta om optionsinnehavare ska (i) erhålla kontant-avräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 SEK och 180 SEK, (ii) få teckning av A-aktier verkställd, eller (iii) genomföra teckning genom nettostrike. Sådant beslut är bindande för optionsinnehavaren. För ytterligare information om Investeraroptionerna, se avsnitten *”Aktiekapital och ägarförhållanden – Konvertibler, teckningsoptioner etc. – Teckningsoption av serie 2021:2 och 2021:3 – Investeraroptioner”*.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE – PLACERINGSAVTAL

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Joint Bookrunners bedömning är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i A-aktien och Investeraroptionerna, att Bolaget träffar avtal om placering av A-aktier (**”Placeringsavtalet”**), vilket förväntas äga rum omkring den 23 juni 2021, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att avtalet inte sägs upp vilket kan ske fram till likviddagen den 29 juni 2021. Vid bedömningen om intresset är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i A-aktien och Investeraroptionerna tas till exempel antalet inkomna anmälningar och det aggregerade beloppet för vilket anmälningar om förvärv gjorts i beaktande. Denna bedömning görs diskretionärt av Joint Bookrunners. Placeringsavtalets fullföljandevillkor innefattar bland annat utfärdande av sedvanliga yttranden från legala rådgivare och revisorer samt Nasdaq Stockholms slutliga godkännande av Bolagets ansökan om upptagande till handel. Om i Placeringsavtalet angivna villkor inte uppfylls eller om avtalet sägs upp kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer vare sig leverans av eller betalning för A-aktier genomföras under Erbjudandet.

VIKTIG INFORMATION RÖRANDE MÖJLIGHETEN ATT SÄLJA TILLDELADE A-AKTIER OCH INVESTERAROPTIONER 1 (TECKNINGSOPTIONER SERIE 2021:2)

Besked om tilldelning för aktieägare vars innehav är förvaltar-registrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige som tecknat A-aktier via anmälningssedel kommer ske via avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 24 juni 2021. Efter det att betalning för tilldelade A-aktier har kommit Joint Bookrunners, Avanza och Nordnet tillhanda kommer vederbörligen betalda A-aktier att överföras till, av investeraren anvisat, VP konto, servicekonto eller värdepappersdepå. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av förvärvade A-aktier till investerare medför att dessa investerare inte kommer att ha förvärvade A-aktier tillgängliga på anvisat VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 29 juni 2021, eller några dagar därefter. Kunder till Avanza och Nordnet kommer att kunna se och handla med tilldelade A-aktier från och med den 24 juni 2021.

Handeln i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm beräknas inledas omkring den 24 juni 2021. Det faktum att A-aktierna inte finns tillgängliga på investerarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 29 juni 2021 kan innebära att investerare inte har möjlighet att sälja A-aktierna på Nasdaq Stockholm från och med den dag då handeln i A-aktierna påbörjats, utan först när A-aktierna finns tillgängliga på VP-kontot, servicekontot eller värdepappersdepå. Investeraren kan från och med den 24 juni 2021 erhålla besked om tilldelning. Avstämningsdag för innehavare av A-aktier för att erhålla Investeraroptioner 1 förväntas vara 29 juli 2021 samt handeln i Bolagets Investeraroptioner 1 på Nasdaq Stockholm beräknas inledas omkring den 2 augusti 2021. Se vidare under avsnitt *”Besked om tilldelning och betalning”*.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Carnegie

Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 10 år. Adress till Carnegies dataskyddsombud: dpo@carnegie.se.

Avanza

Avanza behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Personuppgifter som lämnats till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i företag eller organisationer med vilka Avanza samarbetar. För mer information, se Avanzas webbplats (www.avanza.se).

Nordnet

I samband med förvärv av A-aktier i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter lämnas av Nordnet,

som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice e-post: info@nordnet.se eller se vidare på www.nordnet.se.

ÖVRIGT

Att Carnegie och DNB är Joint Bookrunners innebär inte i sig att respektive bank betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren") som kund hos banken. Förvärvaren betraktas för placeringen som kund hos respektive bank endast om banken har lämnat råd till förvärvaren om placeringen eller annars har kontaktat förvärvaren individuellt angående placeringen eller om förvärvaren har anmält sig via respektive banks kontor eller Internetbank. Följden av att respektive bank inte betraktar förvärvaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklar 9 och 10 i Kommissionens delegerande direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID IIs produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID IIs produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har A-aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för A-aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter,

var och en enligt MiFID II ("EU Målmarknadsbedömningen"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana aktier är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) ("UK MiFIR"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana aktier till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("UK Målmarknadsbedömningen" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "Målmarknadsbedömningen"). Oaktat Målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på A-aktierna och Investeraroptionerna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; varken A-aktier eller Investeraroptioner i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i A-aktier eller Investeraroptioner i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet.

Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II eller UK MiFIR; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

INTRODUKTION TILL FÖRVÄRVSBOLAG OCH TBD30S ERBJUDANDE I SAMMANDRAG

BAKGRUND

Den 1 februari 2021 lanserade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter. Det nya regelverket har introducerat en möjlighet att notera en ny typ av bolag på Nasdaq Stockholm, så kallade Special Purpose Acquisition Company (SPAC), här benämnt förvärvsbolag. Ett förvärvsbolag är ett bolag vars syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering. Regelverket ställer vissa krav på förvärvsbolaget som framförallt syftar till att ge investerare ett ökat skydd och större inflytande över sitt investerade kapital fram tills att ett Förvärv fullbordats än vad som annars normalt är brukligt för noterade bolag. Nedan redogörs för förvärvsbolagets olika faser och relevanta bestämmelser i Nasdaqs regelverk samt hur tbd30 förhåller sig till respektive fas och till regelverket.

REGELVERK FÖR FÖRVÄRVSBOLAG OCH TBD30S ERBJUDANDE

Kapitalanskaffning och användning av emissionslikviden

Regelverket för förvärvsbolag

Enligt Nasdaq Nordics regelverk måste minst 90 procent av bruttoemissionslikviden deponeras på ett spärrat konto.

tbd30s tillämpning

I tbd30s fall kommer 100 procent av emissionslikviden från Erbjudandet att deponeras på det Spärrade kontot hos Kontobanken till dess att ett Förvärv sker. Inför Erbjudandet har tbd30 sammantaget tillförts 40,5 MSEK genom emission av Sponsoroptioner, B- och C-aktier samt genom ett låneavtal med Sponsorerna vilket på Bolagets begäran även kan omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Det tillförda Rörelsekapitalet förväntas finansiera de kostnader som uppstår i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm samt de löpande rörelsekostnader som tbd30 kommer att ha från att Erbjudandet slutförts till dess att ett Förvärv offentliggörs. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser avses betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på det Spärrade kontot görs tillgängligt. Vidare föreskriver Nasdaq Nordics regelverk, att det sammanlagda marknadsvärdet på det eller de målbolag som förvärvas ska uppgå till minst 80 procent av nettolikviden från Erbjudandet. Bolagets ambition är att genomföra ett Förvärv av målbolag med ett totalt bolagsvärde mellan 2 - 5 miljarder SEK men kan även besluta att göra ett Förvärv av ett bolag med ett bolagsvärde som ligger utanför detta spann.

Investeringsperiod

Regelverket för förvärvsbolag

Nasdaq Nordics regelverk föreskriver att ett förvärvsbolag måste genomföra ett Förvärv inom 36 månader från första dag för handel eller inom en kortare period om bolaget så beslutar. Om något Förvärv inte görs kommer Nasdaq Stockholm att inleda ett förfarande att avnotera bolagets A-aktier och Investeraroptioner från Nasdaq Stockholm.

tbd30s tillämpning

tbd30 har beslutat om en investeringsperiod som löper fram till och med den 31 december 2023 (Investeringsperioden). Om ett Förvärv inte slutförs under Investeringsperioden föreskriver tbd30s bolagsordning att ett inlösenförfarande ska inledas avseende A-aktierna som syftar till att undvika ett långdraget likvidationsförfarande innan A-aktieägarna kan erhålla inbetalt kapital.

Ett Förvärv måste godkännas av styrelsens oberoende ledamöter samt bolagsstämma

Regelverket för förvärvsbolag

Nasdaq Nordics regelverk föreskriver att ett Förvärv måste godkännas av såväl en majoritet av styrelsens oberoende ledamöter som en majoritet av rösterna på bolagsstämman. Beslut på bolagsstämma tas med enkel majoritet, det vill säga att mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna godkänner Förvärvet.

tbd30s tillämpning

tbd30 kommer att följa dessa regler men där samtliga oberoende styrelseledamöter ska rösta för ett Förvärv. I enlighet med regelverket äger Sponsorerna också rätt att rösta för sina aktier när ett Förvärv ska godkännas på bolagsstämma. Förutsatt att styrelsen lägger fram ett förslag om Förvärv som stöds av de oberoende ledamöterna kommer samtliga oberoende ledamöter i tbd30 att rösta för ett Förvärv på bolagsstämma.

Nasdaq Stockholm granskningsprocess och listflytt (i anslutning till Förvärv)

Regelverket för förvärvsbolag

Ett förvärvsbolag noterade aktier kommer initialt att handlas på Nasdaq Stockholms huvudmarknad i segmentet för förvärvsbolag. I tillägg till ovan beskrivna beslutssteg föreskriver regelverket att ett förvärvsbolag måste initiera en dialog med Nasdaq Stockholm om det tilltänkta Förvärvet. Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag föreskriver vidare att i anslutning till ett Förvärv så är det ett krav att Bolaget genomgår en ny noteringsprocess som beaktar också målbolaget och att Nasdaq Stockholm godkänner en fortsatt notering, på Nasdaq Stockholm alternativt på Nasdaq First North. Målbolaget kommer alltså att behöva anpassas för att uppfylla noteringskraven på den utvalda handelsplatsen hos Nasdaq Stockholm AB.

tbd30s tillämpning

tbd30s primära avsikt är att i anslutning till ett Förvärv ansöka om en listflytt och notering på Nasdaq First North Premier Growth Market. Om det bedöms att målbolaget har förutsättningar för att Bolaget ska kunna bibehålla sin notering på Nasdaq Stockholms huvudlista så kommer Bolaget att överväga detta. Om det bedöms att målbolaget inte har förutsättningar för att inom en rimlig tid uppfylla de noteringskrav som uppställs för att varken noteras på Nasdaq Stockholms huvudlista eller Nasdaq First North Premier Growth Market, kan Bolaget välja att söka en notering på Nasdaq First North Growth Market, som har lägre krav än både Nasdaq Stockholm och Nasdaq First North Premier Growth Market.

Rätt till inlösen till Erbjudandepriset

Regelverket för förvärvsbolag

Enligt regelverket måste ett förvärvsbolag erbjuda en rätt för investerare att kunna begära inlösen om minst 10 procent av investerat belopp i anslutning till att ett Förvärv offentliggörs. Rätten till inlösen ska vara öppen under en rimlig tidsperiod.

tbd30s tillämpning

Aktieägarna i tbd30 har möjlighet att påkalla inlösen av samtliga sina A-aktier i samband med ett Förvärv och på så vis återfå 100 procent av sin nominella investering i samband med Erbjudandet. Mot denna bakgrund innehåller tbd30s bolagsordning ett inlösenförbehåll som föreskriver att anmälan om inlösen kan ske av en aktieägars samtliga A-aktier till ett lösenbelopp om Erbjudandepriset, 100 SEK, från att ett avtal om Förvärv offentliggörs fram till en vardag innan bolagsstämma som sammankallats för att godkänna förvärvet har hållits. Detta förutsätter att inlösen begärs för samtliga A-aktier som innehas (och alltså inte endast en del av innehavda A-aktier) samt att innehavaren röstar nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlade Förvärvet. Detta kan ske antingen genom att investeraren själv ombesörjer att rösta nej till förslaget på bolagsstämma alternativt ger fullmakt till annan att rösta i enlighet därmed. Påkallad inlösen är villkorad av att Förvärvet fullbordas. För ytterligare information om inlösen se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden" under "Inlösen" samt i avsnittet "Bolagsordning".

Investeraroptioner 1 (teckningsoptioner serie 2021:2) berättigar till teckning av A-aktier

Fyra (4) Investeraroptioner 1 berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK per A-aktie. Innehavare av A-aktier äger rätt att erhålla Investeraroptioner 1 utifrån innehavet på en avstämningsdag som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni 2021. Investeraroptionerna 1 förväntas tas upp till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021. Bolaget har ingen rätt att begära inlösen av Investeraroptionerna 1 på motsvarande sätt som för Investeraroptionerna 2. För ytterligare information om Investeraroptionerna, se avsnitten "Aktiekapital och ägarförhållanden – Konvertibler, teckningsoptioner etc. – Teckningsoption av serie 2021:2 och 2021:3 - Investeraroptioner".

Rätt till Investeraroptioner 2 (teckningsoptioner serie 2021:3) till aktieägare i tbd30 som behåller sina A-aktier i samband med ett Förvärv

Vidare ger A-aktierna och de ägare av A-aktier som äger aktier vid en avstämningsdag som ska planeras så snart praktiskt möjligt efter att ett Förvärv har slutförts rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeraroption 2. Investeraroptionerna 2 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att de tilldelats A-aktieägarna i anslutning till att ett Förvärv har slutförts. För A-aktierna i Erbjudandet kan högst 8 000 000 Investeraroptioner 2 komma att utfärdas. Fyra (4) Investeraroptioner 2 berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK per A-aktie. Bolaget kan under vissa förutsättningar påkalla inlösen av Investeraroptioner 2. För ytterligare information om Investeraroptionerna 2, se avsnitten "Aktiekapital och ägarförhållanden – Konvertibler, teckningsoptioner etc. – Teckningsoption av serie 2021:2 och 2021:3 - Investeraroptioner 2".

Fullföljande av förvärv

Efter att de fullföljandevillkor som överenskommits med säljarna av målbolaget uppfyllts, inklusive godkännande från bolagsstämman i tbd30 och godkännande av Nasdaq Stockholm AB att Bolaget får förbli listat på någon av deras handelsplatser, kommer tbd30 att kunna fullfölja Förvärvet och tillträda aktierna i målbolaget. målbolaget kommer således därefter att utgöra ett helägt dotterbolag till tbd30.

Inlösen av A-aktier på begäran av Bolaget om Förvärv inte skett under Investeringsperioden

Enligt tbd30s bolagsordning ska styrelsen, under förutsättning att ett Förvärv inte skett inom Investeringsperioden som uppfyller tröskelvärdet enligt Nasdaq Nordics regelverk, påkalla inlösen av samtliga A-aktier.

Lösenbeloppet per inlöst A-aktie ska vara 100 SEK, med förbehåll för de begränsningar som anges i detta Prospekt. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Om Bolaget begär inlösen enligt ovan kommer även styrelsen i anslutning till ett sådant beslut att begära att Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

INTRODUKTION

tbd30 är ett Förförsvbolag som grundats på initiativ av Anders Böös och Anders Lönnqvist. Syftet med Bolaget är att genomföra ett förvärfv av ett företag med verksamhet inom affärstjänster. Det är en sektor som grundarna anser har intressanta och goda utsikter, med i vissa fall potential till att driva betydande förändrings- och utvecklingsarbete. En relativt stor andel av företagen inom denna sektor befinner sig utanför den publika och börsnoterade miljön trots att de kan ha uppnått både tillräcklig mognadsgrad och möjlighet att dra fördelar av att vara marknadsnoterade.

tbd30 har en målinriktad och kompetent styrelse och ledning med fokus på att realisera Bolagets syfte och strategi – att identifiera, utvärdera och förvärva målbolag som skapar mervärde åt tbd30s investerare och aktieägare. Tillsammans har dessa en lång och gedigen erfarenhet av bolagsledning och bolagsstyrning, förvärfv- och fusioner, förändringsprocesser, kapitalmarknaden och näringslivet i stort.

Genom etableringen och affärssyftet med tbd30 kan ett potentiellt målbolag erbjudas tillgång till investerare på de svenska och internationella kapitalmarknaderna vilket kan underbygga och förstärka fortsatt tillväxt, öka kännedomen om målbolaget och stärka dess attraktivitet. En affärskombination med tbd30 innebär en enkel, smidig och snabb men samtidigt transparent process för att uppnå en börsnotering.

STRATEGI OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Syftet med tbd30 är vidare att kunna erbjuda investerare en exponering mot ett intressant och spännande företag som innan ett potentiellt förvärfv av tbd30 verkar som ett onoterat företag i privat miljö. Detta möjliggörs genom de unika egenskaper som följer med förvärfvsbolag – där investerarna investerar tillsammans med grundare och sponsorer men samtidigt har möjlighet att kunna granska ett förslag till affärskombination innan det kan genomföras. För att affärskombinationen ska kunna genomföras krävs att en bolagsstämma i Bolaget röstar för att genomföra ett Förvärfv med tillräcklig majoritet. Investerare bereds möjlighet att begära inlösen av sina A-aktier och erhålla återbetalning av upp till 100 procent av sitt nominella investerade belopp under förutsättning att investeraren också röstar nej till Förvärfvet vid bolagsstämman som behandlar detta.

Den typ av målbolag tbd30 framför allt eftersöker har starka marknadspositioner inom sitt respektive delsegment eller nischmarknad, uppvisar god organisk tillväxt och har en hög andel kontrakterade och återkommande intäkter. Affärsmodellen ska också ha en inneboende skalbarhet och därigenom skall företaget kunna växa intäkterna med starka marginaler. Det ska även finnas utrymme att växa genom vidare förvärfv och marknads konsolidering, något som underlättas av en affärskombination med tbd30 och de möjligheter som följer av detta med tillgång till kapitalmarknaden.

Bolagets ambition är att identifiera målbolag med ett totalt bolagsvärde mellan 2 - 5 miljarder SEK, förutsatt att tbd30s aktieägare ger sitt godkännande på en bolagsstämma. Detta innebär att en affärskombination förutses huvudsakligen komma att ske genom en nyemission riktad till målbolagets aktieägare i kombination med kontanter samt till viss del och vid behov genom upptagande av extern lånefinansiering.

Grundarna har tillsammans med styrelsen i övrigt en omfattande erfarenhet från ett stort antal företag inom affärstjänstesektorn, bland annat genom nuvarande och tidigare i engagemang i varierande roller såsom ägare, styrelseuppdrag, exekutiva uppdrag och genom rådgivning. Det finns en gedigen

erfarenhet av att leda och driva företag i olika faser och från medverkan i ett stort antal förvärfv och fusioner. Som stöd för processen att hitta, analysera och genomföra Förvärfv har en kompetent styrelse rekryterats med stor erfarenhet och integritet. Sammantaget är tbd30 därmed väl rustat för att kunna genomföra Bolagets planer och ambitioner.

tbd30s investeringsuniversum – Fokus på affärstjänster i Norden

tbd30s verksamhet kommer initialt att inriktas på att identifiera och utvärdera potentiella förvärfv av målbolag som verkar inom affärstjänster – mera precist tjänster som säljs till företag och organisationer. Det finns starka trender som ger anledning att ägna extra uppmärksamhet åt denna sektor. Företag och organisationer väljer i allt större utsträckning att fokusera på sina kärnverksamheter och köper därför alltmer tjänster från utomstående parter framför att producera dessa tjänster internt. Det är en pågående specialiseringsprocess som över tid har skapat tjänsteproducerande specialister inom en rad olika delsegment, med var för sig olika innehåll och utvecklingsnivå. Den stadigt växande affärstjänstesektorn har genererat flera stora företag och nya tillkommer löpande. Även om sektorn inkluderar många olika delsegment och typer av företag har affärstjänster i stort visat prov på avsevärd motståndskraft och god förmåga att hantera turbulenta och utmanande makro-ekonomiska chocker och förändringar. Detta har lett till ett ökat intresse för sektorn från investerare.

Affärstjänster spannar över ett stort fält och inkluderar med en bred definition allt från kvalificerade specialisttjänster som managementkonsulter till tjänster som inte kräver tillgång till utbildad arbetskraft, till exempel städtjänster. Vissa affärstjänster kräver för sin verksamhet stora materiella eller immateriella investeringar, åtminstone initialt. Här återfinns bland annat telekomtjänster och framtunga programvarutjänster. Andra verksamheter som banksektorn och en del andra finanstjänster kräver stora balansräkningar. Flertalet affärstjänster gynnas av en växande tjänstesektor i stort och kan var för sig erbjuda intressanta möjligheter.

Med en ökad sofistikeringsgrad har affärstjänster över tid tillförts sektorvisa specialister samtidigt som modeller för hur affärer bedrivs och intäkter skapas har utvecklats. Det som tidigare kan ha varit timbaserade intäktsmodeller har eller kan utvecklas till modeller baserade på kontrakterade tjänsteleveranser som löper över längre tidsperioder och där intäkterna baseras på andra parametrar än nedlagd tid. Andra tjänster har eller kan utvecklas till paket- och helhetslösningar som upplåts mot hyres- eller förvaltningsavgifter. En annan trend som också är viktig att beakta är ökat fokus på kvalitet avseende leveranssäkerhet och service samt mer utvecklade och avancerade metoder för att mäta kundnytta.

Sektorn har liksom samhället i övrigt ställts inför såväl möjligheter som utmaningar i takt med den ökande digitaliseringen. Det har ställt krav på anpassningar av verksamheter och affärsmodeller för att företagen ska kunna hävda sig i konkurrensen. Någon avmattning i digitaliseringstakten är inte att vänta. Snarare tvärtom, vilket ställer krav på ständig och kontinuerlig utveckling och anpassning för att kunna möta kundernas behov och efterfrågan. Även här finns stora möjligheter, både vad gäller intressanta delsegment och enskilda företag men också i hur värde kan skapas.

Samtantaget bedöms affärstjänster kunna erbjuda goda möjligheter för tbd30 att identifiera, utvärdera och förvärva ett målbolag inom delsegment som bedöms vara bland de mest intressanta. Bolagets inriktning på företag som präglas av ett

tydligt mervärde, organisk tillväxt och skalbar verksamhet utan stort kapitalbehov kommer att vara Bolagets ledstjärna i processen att identifiera och utvärdera potentiella förvärv.

tbd30s investeringskriterier

tbd30 har utifrån inriktningen mot affärstjänster i B2B-segmentet (business-to-business) slagit fast ett antal mer företags-specifika kriterier för att ett målbolag ska kvalificera för en potentiell investering.

Övergripande ligger fokus på verksamheter som tillhandahåller ett tydligt mervärde och kundnytta samt har en affärsmodell som är skalbar och inriktad på tillväxt vilket sammantaget innebär att fortsatt intäksttillväxt kan ge bra förutsättningar för förbättrade vinstmarginaler. Ett lämpligt målbolag kan finnas inom flera olika branscher. Tjänstesegmenten utgörs av managementtjänster, förvaltnings-, drift- och underhållstjänster, förmedlings- och transaktionstjänster samt konsult-, informations- och affärsstödtjänster inklusive applikationsprogramvara och liknande teknologi samt molntjänster. Uppräkningen är inte uttömmande utan även andra tjänstesegment kan vara intressanta. För flertalet tjänstesegment kan det handla om tjänster som paketeras som lösningar såsom applikationsprogramvara eller system.

Företag som är kapitalintensiva eller bygger på stora balansräkningar är inte aktuella för tbd30.

Målbolaget ska vara baserat i Norden, helst med verksamhet i flera länder och med en tydlig potential för en fortsatt geografisk expansion. Det ska ha en stark marknadsposition inom sitt segment med flerårig historik av tillväxt och lönsamhet.

Målbolaget ska uppvisa förutsättningar för god organisk tillväxt. Typiska intäkter kan utgöras av arvoden och avgifter inklusive licensavgifter, provisioner, hyra med mera. En betydande andel ska utgöras av återkommande intäkter och i hög grad baseras på långsiktiga kontrakt med möjlighet till utökade affärer genom tilläggstjänster. Det ska finnas utrymme och en tydlig agenda för konsolidering inom branschen genom förvärv och fusioner på både befintliga och nya marknader.

Målbolaget ska ha ett bolagsvärde om cirka 2 till 5 miljarder SEK men Bolaget kan även besluta att genomföra Förvärv av ett målbolag med ett bolagsvärde som ligger utanför detta spann om det anses finnas goda kommersiella skäl för tbd30s aktieägare.

Digitaliseringen ska vara en integrerad del av målbolaget genom att investeringar har initierats eller genomförts för att modernisera dess infrastruktur och administrativa system. Processer och arbetsmetoder i moderniseringen ska bland annat inkludera försäljningsprocesser, bearbetning av nya och potentiella kunder, smidiga rutiner för att ta sig an nya kunder och administration.

Målbolaget ska ha eller kunna tillföras en stark, kompetent och sund ledning. I analysen av målbolag kommer utvärdering även göras av förutsättningarna för att bedriva ett långsiktigt hållbarhetsarbete på hög nivå samt uppnå de etiska riktlinjer som tbd30 tillämpar.

Målbolaget kan idag vara ägt av de ursprungliga grundarna, av riskkapital eller av en större ägargruppering med en annan kärnverksamhet. Genom en potentiell affärskombination med tbd30 kan en smidig övergång till en noterad miljö uppnås snabbt och effektivt för potentiella målbolags ägare.

TBD30S INVESTERINGSPROCESS

tbd30s investeringsprocess består övergripande av identifiering och utvärdering av potentiella målbolag samt en transaktions- och beslutsprocess.

Identifiering

- tbd30 kommer aktivt att söka upp målbolag som bedöms skulle kunna passa bra att utveckla i en noterad miljö. tbd30 ser även fram emot att företag vars ledningar och ägare gör motsvarande bedömning kommer ta kontakt med tbd30 efter noteringen har genomförts och kännedomen av att sådan möjlighet kan stå till buds sprids i vidare kretsar. tbd30s ledning och styrelse kommer i hög utsträckning att nyttja sina erfarenheter och nätverk för att identifiera lämpliga målbolag.
- Ett potentiellt målbolag ska:
 - Vara baserat i Norden
 - Tillhandahålla tydligt mervärde och kundnytta
 - Inneha en stark marknadsposition inom sitt delsegment
 - Uppvisa god organisk tillväxt med hög andel kontrakterade och återkommande intäkter
 - Ha en affärsmodell som är skalbar där tillväxt kan ge förbättrade marginaler
 - Inneha en relativt konkurrenser god digitaliseringsgrad av väsentliga arbetsprocesser och kundgränssnitt
 - Inneha potential att växa genom förvärv
 - Som riktmärke ha ett bolagsvärde om cirka 2 till 5 miljarder SEK
 - Inneha en väletablerad hållbarhetsvision och strategi
- Potentiella målbolag som möter dessa investeringskriterier går vidare till utvärderingsfasen.

Utvärdering

- Efter att ett potentiellt målbolag identifierats kommer ledning och styrelse att påbörja en utvärderingsprocess.
- Utvärderingen kommer att bedrivas bland annat, men inte uteslutande, genom:
 - fördjupade kontakter med ledningen i målbolaget
 - kontakter med relevanta branschexperter, konkurrenser, kunder och underleverantörer
 - analyser av såväl målbolagets som konkurrenters finansiella utveckling
 - utvärdering av ledningen och anställda i nyckelpositioner i målbolaget
 - analys av målbolagets möjligheter att inom rimlig tid vara redo att uppfylla Nasdaq Stockholms noteringskrav

Transaktions- och beslutsprocess

- Efter att den ovan beskrivna utvärderingsprocessen genomförts presenteras det potentiella målbolaget samt tilltänkt transaktionsstruktur för styrelsen i tbd30. Om styrelsen bedömer att förvärvet samt transaktionsstrukturen utgör en attraktiv möjlighet som uppfyller gällande investeringskriterier kommer styrelsen besluta att förvärvet ska slutförhandlas.
- Efter slutförhandlingar kommer beslutsförslag återigen att presenteras för styrelsen och styrelsen kan därefter besluta om huruvida ingående av avtal om förvärv ska föreslås bolagsstämma eller inte. Vid styrelsens beslut om att föreslå att avtal om förvärv ingås måste samtliga av styrelsens oberoende ledamöter rösta ja till detta beslut. Om beslut fattas om att föreslå att avtal om förvärv ska ingås ska styrelsen kalla till en extra bolagsstämma i tbd30 för att föreslå att stämman ska godkänna att förvärvet

fullföljs och i övrigt förbereda för att kunna fullfölja förvärvet, däribland initiera en granskningsprocess hos Nasdaq Stockholm. Inför en sådan bolagsstämma kommer styrelsen att ta fram och genom ett pressmeddelande publicera informationsmaterial som underlag för beslutet för att aktieägarna ska kunna fatta väl informerade beslut gällande huruvida de ska godkänna det föreslagna förvärvet eller inte. Informationen kommer att innefatta riskfaktorer, information om styrelse och ledning, marknads- och verksamhetsbeskrivning, finansiell information, aktier och ägarförhållanden och sådan ytterligare information som tbd30, med stöd av det förvärvade bolaget, bedömer är lämplig eller erforderlig att presentera i relation till förvärvet. Vidare kommer information om köpeskilling, betalningsvillkor och finansieringsstruktur, motiven till transaktionen och en tidsplan tillhandahållas. Informationsmaterialet kommer även att inkludera en beskrivning av beslutsprocessen vid bolagsstämma samt Nasdaq Nordics villkor och andra villkor för Förvärvets fullbordande, och eventuella erhållna röstningsåtaganden. Vid samma bolagsstämma är även avsikten att valberedningen i tbd30 ska lägga fram förslag om förändringar i styrelsen för att tillsätta personer med sådan kompetens och erfarenhet som passar för den verksamhet som avses förvärvas, förutsatt att förvärvet godkänns.

- c) Vid förslag och beslut om potentiella transaktioner är det av stor vikt att alla inblandade parter tar vederbörlig hänsyn till företagets uppförandekod. Detta innebär att man bland annat beaktar den etiska standarden rörande potentiella säljare och de berörda tillgångarnas karaktär samt förutsättningarna för att kunna bedriva ett långsiktigt hållbarhetsarbete på hög nivå.

GRUNDARE HAR FORMERAT LEDNING OCH STYRELSE ATT GENOMFÖRA BOLAGETS STRATEGI

tbd30s grundare har engagerat en målinriktad och fokuserad styrelse och ledning för att realisera Bolagets strategi – att identifiera, utvärdera och förvärva ett målbolag som skapar mervärde åt tbd30s investerare och aktieägare. Nedan anges några utmärkande och gemensamma kännetecken som har betydelse för genomförandet av strategin.

- Styrelse och ledning har mycket lång erfarenhet av styrelsearbete, bolagsledning, bolagsstyrning, förändringsprocesser, kapitalmarknaden och näringslivet i stort.
- De har omfattande praktisk erfarenhet av förvärv och fusioner, börsintroduktioner och andra typer av bolags- och kapitalmarknadstransaktioner.
- De har relevanta erfarenheter från utveckling av såväl börsnoterade företag som privata företag.
- De har en historia av omvitnat värdeskapande för aktieägare inom både börsnoterad och privat miljö.

Sammantaget har ledning och styrelse ett omfattande nätverk och kapacitet att identifiera potentiella målbolag. tbd30 har härtill identifierat ett väl definierat investeringsuniversum som spänner över många företag som är mindre vanligt förekommande i den publika miljön idag.

STYRELSE OCH LEDNING MED LÅNG ERFARENHET OCH OMFATTANDE NÄTVERK

Anders Böös och Anders Lönnqvist är grundare av tbd30. Anders Lönnqvist är även VD medan Caesar Gezelius är bolagets finansdirektör och ingår i Bolagets företagsledning.

GRUNDARE OCH LEDNING

Anders Böös

Anders Böös är styrelseledamot i tbd30. Anders Böös har mer än 30 års erfarenhet av en rad olika styrelseuppdrag och ledande positioner med inriktning på omstrukturering av verksamheter, omprofilering av företag, tillväxtstrategier inklusive förvärv och fusioner samt börsintroduktioner samtidigt som han har varit en aktiv investerare. Han har över åren verkat i branscher som finans, fastigheter, applikationsmjukvara och affärstjänster.

Anders professionella bakgrund sträcker sig till mitten av 1980-talet med anställningar på Jacobson & Ponsbach och Carnegie. Under perioden 1992-2001 innehade han en rad olika positioner i Hagströmer & Qviberg-gruppen bland annat som VD mellan 1999-2001.

Anders Böös var VD för det börsnoterade fastighetsbolaget Drott under förändringsperioden 2003-2004. Under denna tid omvandlades Drott från ett stort vittförgrenat fastighetsbolag till två fokuserade bolag, varav det ena bestod av kontorsfastigheter med tyngdpunkt i Stockholm som numera är en del av det börsnoterade Fabege. Det andra bolaget utgjordes av bostadsfastigheter som knoppades av till Drotts dåvarande aktieägare. Detta utgör idag basen i Stena Fastigheter.

Under perioden 2004-2016 var Anders Böös ordförande för affärssystemleverantören IFS. Han valdes in i styrelsen 2003 och utsågs till ordförande 2004. Hans initiala uppdrag från IFS huvudägare var att utveckla och implementera en finansiell omstöpning av bolaget. IFS hade en stark men diversifierad produktportfölj men hade under sin tid som börsnoterat bolag inte visat lönsamhet. Ett antal strategiska och operationella åtgärder lanserades 2004 vilket innefattade en kombination av tillväxtinriktade investeringar inom utvalda produktområden, effektiviseringar och ökat avtryck på marknaden. Under perioden 2003-2016 då Anders Böös var verksam i IFS uppgick aktieägarnas totalavkastning till 26 procent per år.

Anders Böös var styrelsens ordförande för Cision under perioden 2006-2013. Han ledde omdaning av informations- och mediabevakningsföretaget Observer till en av ledande aktörerna i världen inom public relations där lösningar kring arbetsprocesser och tjänster utgjorde kärnan i kunderbjudandet. Intäktsmodellen utvecklades till att i huvudsak baseras på löpande prenumerations- eller abonnemangsinntäkter.

Anders Böös är en aktiv venture investerare i tillväxtbolag. Han är även industriell rådgivare till välrenommerade private-equity bolag i Norden.

Idag är Anders Böös ordförande i styrelserna för Einride, Hantverksdata, Valamis och ledamot i styrelserna för Latour, Stronghold Invest och Newsec.

Anders Lönnqvist

Anders Lönnqvist är styrelseledamot och VD för tbd30 och har mer än 30 års erfarenhet av styrelsearbete och ledande positioner inom rad olika företag samtidigt som han har varit en aktiv investerare. Han har över åren verkat i branscher som fastigheter, affärstjänster, IT, telekom och hotell/restaurang-näringen samt musik och film.

Anders Lönnqvist professionella bakgrund sträcker sig till slutet av 1970-talet med några olika anställningar i finansbranschen, först inom försäkring och därefter som portföljförvaltare inom Skrinetkoncernen. Anders började sedan som portföljförvaltare hos Investment AB Beijer när företaget förvärvade Servisen 1985. Han blev samtidigt styrelseordförande för Servisen som

utvecklades till en ledande aktör inom optionshandel och riskhanteringssystem. I egen regi förvärvade Anders Lönnqvist 100 procent av Servisen 1992 då bolaget var en fondkommissionär i Sverige, Norge och Finland vars verksamhet såldes 1995. Därefter lades fokus på investeringar inom IT, telekom och bioteknik. Investeringarna resulterade sedermera i flera börsintroduktioner.

Servisen förvärvade tillsammans med huvudägaren Urban Edenström och partners Stronghold/Newsec från Sweco 1997. Anders Lönnqvist är bolagets styrelseordförande från samma år. Stronghold är numera holdingbolag för koncernens verksamheter som expanderat genom olika tjänster relaterade till fastigheter såsom förvaltningstjänster, förmögenhetsförvaltning, analys, transaktionstjänster och fastighetsfundsförvaltning parat med en geografisk expansion där företagsbyggandet haft en mycket långsiktigt inriktning. Strongholds omsättning har stigit från cirka 100 MSEK 1997 till cirka 3 miljarder SEK 2020.

Sedan 1985 är Anders Lönnqvist styrelseledamot i SSRS/Elite Hotel. SSRS/Elite Hotel har skapat tillväxt organiskt och genom förvärv. Antalet hotell har vuxit från cirka tre hotell i mitten av 1980-talet till 38 hotell idag samtidigt som kedjan utvecklat pub- och restaurangkonceptet Bishop Arms. Strategin har präglats av långsiktighet och målmedvetet varumärkesbyggande.

Under perioden 2012-2018 var Anders Lönnqvist styrelseledamot i bilbesiktningföretaget Opus där han aktivt deltog i utvecklingen av bolagets strategi där förvärv var en central del. Under perioden 2012-2018 steg Opus omsättning med 32 procent per år i genomsnitt, EBITDA ökade med 60 procent per år och aktieägarnas totalavkastning uppgick till 30 procent per år. Anders Lönnqvist har genom Servisen på senare tid bland annat investerat i Rental United, Stockfiller Estrid, Maurten, Vacci och Texel där Servisen är aktiv investerare i flera av bolagen.

Idag är Anders ordförande i styrelserna för Servisen, Stronghold/Newsec och Nouvago Capital samt ledamot i styrelserna för SSRS/Elite Hotel, Strax, Rental United, Buildroid och tbd30.

Caesar Gezelius

Caesar Gezelius har mer än åtta års erfarenhet från olika positioner i näringslivet. Flera av dessa har varit inom SAS-gruppen däribland som ansvarig för affärsutveckling inom SAS Airline Services, ansvarig för strategi och analys inom SAS Group Operations samt drivit effektiviseringsprogram som Business & Efficiency Program Manager. Caesar Gezelius har även varit revisor på det globala revisionsbolaget Deloitte där han bland annat ledde revisionsteam och var ansvarig för kundrelationer.

STYRELSE

tbd30s styrelse har en bred och omfattande erfarenhet av näringsliv, företagande och finans inom såväl publik som privat miljö. Grundarna Anders Lönnqvist och Anders Böös är ledamöter av styrelsen och faller inom kategorin beroende ledamöter i förhållande till större aktieägare. Övriga ledamöter, Ingrid Bonde, Ulrika Hagdahl och Lars Wedenborn faller inom kategorin oberoende ledamöter i förhållande till större aktieägare.

Ingrid Bonde

Ingrid Bonde, som styrelsens ordförande, har mer 30 års erfarenhet av ledande positioner i svenskt näringsliv och offentlig sektor. Hennes långa lista av tidigare uppdrag inkluderar i urval vice VD och finansdirektör på Vattenfall, VD AMF Pension, Generaldirektör på Finansinspektionen, styrelseordförande Jernhusen och Euromaint, samt styrelseledamot Danske Bank, Loomis, Nasdaq OMX och Postnord. Befintliga

uppdrag inkluderar styrelseordförande Alecta och Apoteket, vice styrelseordförande Telia, samt styrelseledamot Securitas och Husqvarna.

Ingrid Bonde är en känd profil i svenskt samhällsliv och har genom åren skapat sig ett namn med erkänd hög professionell kompetens. Hon har byggt ett unikt nätverk inom både privata och offentliga organisationer. Under sin professionella karriär har Ingrid Bonde tillägnat sig värdefulla och övergripande erfarenheter, särskilt inom affärstjänster och finansiella tjänster, liksom en djup kunskap om kapitalmarknader och det finansiella systemet.

Ulrika Hagdahl

Ulrika Hagdahl är styrelseledamot med mer än 30 års erfarenhet av ledande positioner och styrelsearbete i näringslivet. Hon är eller har varit ledamot i styrelserna för bland annat Invisio, Beijer Electronics, HiQ, Sectra, Haldex och IFS samt VD för Orc Group.

Ulrika Hagdahl grundade mjukvaruföretaget Orc Software 1987, sedermera Orc Group, och ledde därefter bolagets expansion som inbegrep en internationell lansering samt en börsnotering av bolaget på Nasdaq OMX. Orc Group ingår numera i Itiviti. Under sin professionella karriär har hon byggt en omfattande kompetens och djup kunskap, särskilt inom branscher som mjukvara och service/tjänstesektorn. Ulrika Hagdahl har samtidigt värdefulla erfarenheter från förvärv och fusioner, kapitalmarknadstransaktioner och styrelsearbete.

Lars Wedenborn

Lars Wedenborn är styrelseledamot med mer än 30 års erfarenheter av ledarskap. Bland hans olika nuvarande eller tidigare uppdrag ingår ordförande för styrelsen i AMF, ledamot av styrelserna för SKF, Höganäs, Nasdaq Group, FAM där han tillika var VD, samt finansdirektör för Investor och Alfred Berg.

Lars Wedenborn är en erkänd och välrenommerad affärsman med lång erfarenhet av exekutiva positioner i förstklassiga företag inom svenskt och internationellt näringsliv. Han har också väl vitsordade erfarenheter av både publika och privata investeringar. Lars Wedenborn besitter efter sin långa karriär ett omfattande nätverk inom såväl näringslivet som politikersfären.

FÖRVÄRVSBOLAG – EN MARKNADSÖVERBLICK

Förvärvsbolag som fenomen och som verksamhetsidé har agerat alternativ väg till börsen för privata bolag under många år, framför allt i USA. Acceptansen och villkoren har under dessa år anpassats för att verka som ett konkurrensmässigt alternativ till en traditionell börsnoteringsprocess eller annan företagstransaktionstyp.

Intresset att investera i, och marknaden för, förvärvsbolag har under de senaste åren ökat kraftigt. I takt med att marknaden för onoterade bolag vuxit så har intresset från investerare på publika marknader stigit för att hitta alternativa investeringsmöjligheter för att kunna förvärva och därefter äga dessa tillgångar i en transparent och noterad miljö. Ett sätt att åstadkomma detta är att investera som delägare i ett förvärvsbolag som börsnoteras och som, under ledning av en professionell och etablerad ledning och styrelse med rätt bakgrund, förvärvar ett onoterat bolag. Förvärvsbolag har under senare år fått ett betydande genomslag, framförallt i USA.

För jämförelse och enligt data från Bloomberg, noterades under tioårsperioden mellan 2010-2019 i genomsnitt 25 förvärvsbolag med en genomsnittlig storlek per förvärvsbolag om cirka 210 MUSD eller i genomsnitt totalt cirka 5,2 miljarder USD per år.

Som tabellen nedan utvisar, ökade antalet noteringar av förvärvsbolag kraftigt under 2020 och under perioden januari-april 2021. Under helåret 2020 noterades 250 förvärvsbolag, med en total volym om 84 miljarder USD. Noteringar av förvärvsbolag stod under 2020 för en betydande del, eller cirka 46 procent

av den totala noteringsvolymen (mätt i antal miljarder USD) i USA. Under perioden januari - april 2021 har antalet noteringar av förvärvsbolag överträffat helåret 2020 och uppgick per den 30 april 2021 till 312 förvärvsbolag, med en total volym om cirka 101 miljarder USD.

År	Antal SPAC noteringar	Genomsnittlig IPO storlek (MUSD)	Volym
2021	312	323	100,914
2020	250	334	83,536
2019	64	238	15,228
2018	47	230	10,791
2017	36	289	10,408
2016	13	268	3,479
2015	26	186	4,847
2014	15	126	1,896
2013	10	144	1,444
2012	10	58	577
2011	16	101	1,611
2010	9	105	948
Totalt	808	292	235,680 ¹

Enligt data från SPAC Investments Ltd., är det per dagen för Prospektet 422 förvärvsbolag på global basis som inte har annonserat eller slutfört ett förvärv. Detta kan jämföras emot att det under perioden mellan 2019 och 30 april 2021 har noterats 549 förvärvsbolag, varav 538 noterats under de senaste 12 månaderna per 30 april 2021.

Noteringar av förvärvsbolag i europeiska länder har inte genomförts i samma utsträckning som USA, vilket till stor del berott på att regelverket för denna typ av bolag på diverse marknadsplatser (som exempelvis regelverket för Nasdaq Nordic) inte varit anpassat till förvärvsbolag i samma utsträckning som i USA. Regelverk och förståelsen för att investera i förvärvsbolag har successivt harmoniserats med regelverket främst i USA vilket har öppnat upp för noteringar av denna typ av bolag även utanför den, till antal noteringar och volym mätt, största marknaden USA. Under 2020 och perioden januari-april 2021 har åtta förvärvsbolag noterats på handelsplatser i Europa.

Den 1 februari 2021 publicerade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholms huvudlista. Det nya regelverket har introducerat möjligheten att notera förvärvsbolag på Nasdaq Stockholm, varvid två bolag har noterats på Nasdaq Stockholm mellan den 1 februari 2021 och per dagen för Prospektet. Regelverket för förvärvsbolag på Nasdaq Stockholm samt villkoren som tillämpas av förvärvsbolag, inklusive tbd30, är till stor del inspirerade av det amerikanska regelverket och de villkor som vanligtvis tillämpas av förvärvsbolag i USA, men är därmed inte nödvändigtvis desamma som den amerikanska motsvarigheten. För mer information om Nasdaq Nordics regelverk, se avsnitt "Introduktion till förvärvsbolag och tbd30s erbjudande i sammandrag".

KONKURRENS

Bolagets huvudsyfte efter genomförandet av Erbjudandet är att hitta ett lämpligt målbolag för att genomföra ett Förvärv. När målbolag utvärderas i syfte att slutföra ett Förvärv kan det förekomma betydande konkurrens om vissa-, flertalet- eller alla förvärvsmöjligheter som Bolaget kan utvärdera. Sådan

konkurrens kan till exempel komma från att målbolaget istället för att förvärvas av tbd30 väljer att börsnoteras på Nasdaq Stockholm eller annan handelsplats på egen hand, från strategiska köpare, statliga investeringsfonder, andra noterade förvärvsbolag (i Sverige eller utomlands) samt offentliga eller privata investeringsfonder, varav många är väletablerade och har lång erfarenhet av att identifiera och slutföra förvärv och företagssammanslagningar.

FÖRDELAR MED EN INVESTERING I TBD30

tbd30 är ett förvärvsbolag vars huvudsyfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare senast den 31 december 2023. Bolaget är inriktat på att genomföra ett Förvärv av målbolag med säte och merparten av verksamheten lokaliserad i Norden och med affärstjänster som huvudsaklig verksamhet.

Med Erbjudandet och genom en investering i tbd30 ges investerare i sammandrag:

Innan ett förvärv:

- Tillgång till likviditet i och med att Bolagets A-aktier kommer att vara noterade och handlas på Nasdaq Stockholm.
- Rätt att erhålla en Investeraroption 1 (teckningsoption serie 2021:2) som avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
 - Fyra (4) Investeraroptioner 1 berättigar till teckning av en (1) A-aktie för 115 SEK fram till och med den 30 juni 2026.
- Möjlighet att få sitt investerade belopp placerat på det Spärrande kontot med rätt att påkalla inlösen av sina A-aktier i samband med att bolagstämma ska godkänna ett Förvärv och därvid ha möjlighet att återfå upp till 100 procent av sin investering.
- Bolaget har ingen möjlighet att begära inlösen av Investeraroptioner 1.

¹) Data från Bloomberg, hämtad 2021-05-29. Exklusive noteringar under 30 miljoner USD.

Efter att ett Förvärv offentliggjorts men ej slutförts:

- Möjlighet att vara med och rösta om ett genomförande av ett Förvärv på bolagsstämma.
- Möjlighet att påkalla inlösen om upp till 100 kronor per A-aktie under förutsättning att (i) investeraren röstat nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlade detsamma samt (ii) att det godkända Förvärvet fullbordas.

Efter att ett Förvärv slutförts:

- Rätt för investerare som inte begärt inlösen av sina A-aktier att erhålla en (1) Investeroptions 2 (teckningsoption serie 2021:3) per innehavd A-aktie.
 - o Fyra (4) Investeroptions 2 berättigar till teckning av en (1) A-aktie för 115 SEK fram till och med den 30 juni 2026.

Om stängningskursen för A-aktierna uppgår till lägst 180 SEK för 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar, ger det en rätt för Bolaget att påkalla inlösen av Investeroptions 2 varvid teckning med stöd av sådan option kommer att kunna ske under minst 30 handelsdagar efter att påkallandet av inlösen offentliggjorts.

UTSPÄDNING VID NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget uppgå till 10 100 000 aktier, fördelat på 8 000 000 A-aktier, och 2 000 000 B-aktier och 100 000 C-aktier. Därutöver kan ytterligare 400 000 A-aktier inom ramen för Övertilldelningsoptionen tillkomma.

Om ett Förvärv slutförs och samtliga Investeroptions utnyttjas kommer de tillkommande A-aktierna, motsvara cirka 28,5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget under antagande att Erbjudandet fulltecknats men inga Sponsoroptions utnyttjas samt att inga A-aktier löses in. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeroptions, eller aktieägare som inte innehar Investeroptions, kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Om samtliga Sponsoroptions utnyttjas kommer de tillkommande B-aktierna motsvara 16,7 procent av antalet aktier och röster i Bolaget under antagande att Erbjudandet fulltecknas

men inga Investeroptions utnyttjas samt att inga A-aktier löses in. Aktieägarna kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Om samtliga Investeroptions och Sponsoroptions utnyttjas kommer de tillkommande A- och B-aktierna därefter motsvara cirka 25,0 procent respektive 12,5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget under antagande att Erbjudandet det fulltecknas samt att inga A-aktier löses in. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeroptions, eller aktieägare som inte innehar Investeroptions kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Ett Förvärv kan helt eller delvis komma att finansieras genom en riktad nyemission av A-aktier till säljaren, vilket i tillägg till utnyttjandet av utestående Sponsoroptions och Investeroptions kan påverka utspädningen för innehavare av A-aktier och B-aktier. Om Bolaget genomför ett Förvärv om 3 500 MSEK där 2 700 MSEK finansieras genom apportemission av 27,0 miljoner A-aktier till en kurs om 100 SEK per A-aktie kommer de tillkommande A-aktierna motsvara cirka 73 procent av antalet aktier och röster i Bolaget baserat på att inga Investeroptions eller Sponsoroptions utnyttjas respektive 63 procent av antalet aktier och röster i Bolaget baserat på att även samtliga Investeroptions och Sponsoroptions utnyttjas.

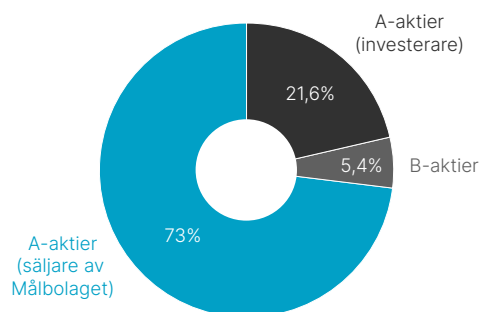
Nedan tabell visar illustrativt effekterna på ägarstrukturen avseende utspädning av antalet aktier i Bolaget, ägande och illustrativ investeraravkastning som Investeroptionserna och Sponsoroptionserna kan ha vid olika aktiekurser. Tabellen antar att: i) ett Förvärv med värde om 3 500 MSEK slutförs, vilket motsvarar mittpunkten i det sannolika förvärvsintervallet som tbd30 har identifierat, och ii) Förvärvet finansieras med 2 700 MSEK i nyemitterade A-aktier till en teckningskurs om 100 SEK och att resterande 800 MSEK finansieras kontant till säljande part, exklusive förvärvskostnader, och iii) fullt utnyttjande av Investeroptionserna och Sponsoroptions sker genom utnyttjande av optioner för teckning av aktier enligt respektive optionsvillkor, och iv) att inga A-aktier har löst in, och v) att Bolagets 100,000 C-aktier löses in, och vi) förutsatt att Övertilldelningsoptionen ej utnyttjats.

Vissa siffror i tabellen nedan har avrundats varför siffrorna i vissa kolumner inte exakt motsvarar det angivna totalbeloppet.

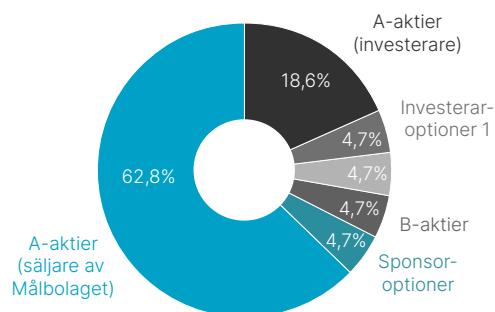
A-aktiepris, SEK	100	120	140	160	180	200 ¹
Aktier						
A-aktier efter Erbjudandet	8,000,000	8,000,000	8,000,000	8,000,000	8,000,000	8,000,000
Nya A-aktier från Investeroptions 1	0	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Nya A-aktier från Investeroptions 2	0	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
A-aktier	8,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
B-aktier efter Erbjudandet	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Nya B-aktier från Sponsoroptions	0	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
B-aktier	2,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
A-aktier emitterade till säljare av Målbolaget (motsvarande 2700 MSEK)	27,000,000	27,000,000	27,000,000	27,000,000	27,000,000	27,000,000
Totalt antal aktier	37,000,000	43,000,000	43,000,000	43,000,000	43,000,000	43,000,000

1) Under antagande att innehavare av Investeroptions 2 har utnyttjat dessa för teckning av A-aktier.

Ägande innan fullt utnyttjande av Investerar- och Sponsroptioner, % av antal aktier och röster



Ägande efter fullt utnyttjande av Investerar- och Sponsroptioner, % av antal aktier och röster



Illustrativ avkastning till investerare, MSEK

Investering i Erbjudandet	800	800	800	800	800	800
Värde på A-aktierna	800	960	1,120	1,280	1,440	1,600
Nettovärde på Investeraroptioner 1	-	10	50	90	130	170
Nettovärde på Investeraroptioner 2	-	10	50	90	130	170
Totalt värde till Investerarna	800	980	1,220	1,460	1,700	1,940
Avkastning, %	-	23%	53%	83%	113%	143%

FINANSIELLA MÅL

tbd30 har inte antagit några finansiella mål utan har som målsättning att inom 30 månader genomföra en affärskombination och att det förvärvade företaget genom tbd30 blir noterat på Nasdaq Stockholm. Först därefter avser tbd30 att presentera finansiella mål utifrån den verksamhet som förvärvats och förutsättningarna för detta.

UTDELNINGSPOLICY

tbd30 har antagit en policy som innebär att Bolaget inte kommer att föreslå någon utdelning förrän tidigast efter en affärskombination har kommit till stånd. I samband därmed kommer en utdelningspolicy att presenteras utifrån den verksamhet som förvärvats och förutsättningarna för denna. tbd30 har inte lämnat någon utdelning sedan Bolaget bildades.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

tbd30 AB (publ) bildades den 29 mars 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 30 mars 2021 och eftersom Bolaget nyligen bildades har det inte haft någon operationell verksamhet före dagen för Prospektet förutom organisatoriska aktiviteter, förberedelse av Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Följaktligen har inga intäkter tillkommit Bolaget från dess bildande fram till och med dagen för Prospektet. Nedanstående utvalda historiska finansiella information har hämtats från Bolagets utvalda historiska finansiella information vilken presenteras i avsnittet "Historisk finansiell information" i Prospektet och avser perioden från Bolagets bildande, 29 mars 2021 fram till den 30 april 2021. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 29 mars - 30 april 2021 är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden för noterade företag tillämpas. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 29 mars - 30 april 2021 har reviderats av Bolagets oberoende revisor PricewaterhouseCoopers AB med anledning av Prospektet i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 5 - Granskning av finansiell information i prospekt. Ingen annan information i Prospektet har reviderats av Bolagets revisor.

Den fullständiga historiska finansiella informationen, inklusive finansiella noter, återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information". Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information".

BOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021-03-29- -2021-04-30
Rörelsekostnader	
Övriga externa kostnader	-3,3
Personalkostnader	-0,1
Rörelseresultat	-3,4
Finansiella intäkter och kostnader	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-
Summa finansiella intäkter och kostnader	-
Resultat efter finansiella poster	-3,4
Skatt på periodens resultat	-
Periodens resultat	3,4
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-3,54

BOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK

2021-04-30

TILLGÅNGAR

<i>Omsättningstillgångar</i>	
Övriga fordringar	0,3
Summa kortfristiga fordringar	0,3
 Kassa och bank	 20,5
Summa omsättningstillgångar	20,8
 SUMMA TILLGÅNGAR	 20,8

EGET KAPITAL OCH SKULDER

<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	0,5
Summa bundet eget kapital	0,5
 <i>Fritt eget kapital</i>	
Överkursfond	20,0
Periodens resultat	-3,4
Summa fritt eget kapital	16,6
 Summa eget kapital	 17,1
 <i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder	1,3
Övriga skulder	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,3
Summa kortfristiga skulder	3,7
 SUMMA SKULDER	 3,7
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	 20,8

BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK

2021-03-29 -
2021-04-30*Kassaflöde från den löpande verksamheten*

Rörelseresultat -3,4

Kassaflöde från den löpande verksamheten (före förändring av rörelsekapital) -3,4*Rörelsekapital*

Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar -0,3

Ökning/minskning av leverantörsskulder 1,3

Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder 2,4

Kassaflöde från den löpande verksamheten 0,0**Kassaflöde från investeringsverksamheten**

-

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Likvid från emission av aktier 17,3

Likvid från teckningsoptioner 3,2

Kassaflöde från finansieringsverksamheten 20,5

Minskning/ökning av likvida medel 20,5

Likvida medel vid periodens början -

Likvida medel vid periodens slut 20,5

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella rapport för perioden 29 mars - 30 april 2021 samt avsnittet "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information". Detta avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden som innefattar risker och osäkerhetsfaktorer. tbd30s faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från dem som diskuteras i den framåtriktade informationen som ett resultat av diverse faktorer.

FINANSIELL AKTIVITET

Under perioden har Bolaget inte haft någon omsättning. Bolaget har ackumulerat kostnader om 3,4 MSEK. Kostnaderna avser i sin helhet rådgivningskostnader för upprättande av prospekt och förberedelse av Bolaget för börsnotering samt personalkostnader. Bolaget har inga andra resultatposter.

LIKVIDITET OCH KAPITALRESURSER

Under perioden har en nyemission av B-aktier genomförts som tillfört Bolaget 0,5 MSEK. Härtill har emission skett av 2 000 000 Sponsoroptioner. Teckningspremie för Sponsoroptionerna har erlagts med 20 MSEK.

Eget kapital uppgår per den 30 april till 17,1 MSEK och nettokassan till 20,5 MSEK.

KASSAFLÖDE

Inget kassaflöde från den löpande verksamheten eller investeringsverksamheten fanns under rapportperioden. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 20,5 MSEK, vilket till fullo avser emissionslikvider enligt ovan.

INVESTERINGAR

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Per dagen för Prospektet har Bolaget heller inga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden har lämnats. Bolaget kommer att verka för att utföra ett Förvärv vilken kan komma att kräva större investeringar när sådant Förvärv har ingåtts och offentliggjorts.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 30 APRIL 2021 FRAM TILL OCH MED DAGEN FÖR PROSPEKTET

Styrelsen beslutade den 16 april 2021, vilket godkändes av extra bolagsstämma den 30 april 2021, om nyemission av 100 000 C-aktier, vilket tillförde Bolaget 10 MSEK. Utöver denna händelse har det inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 30 april 2021 fram till dagen för Prospektet.

KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur per den 30 april 2021. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets historiska finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns under avsnittet "Historisk finansiell information".

KAPITALSTRUKTUR

Per den 30 april 2021 uppgick Bolagets eget kapital till 17,1 MSEK, varav Bolagets aktiekapital uppgick till 500 000 SEK. Nedan tabeller inkluderar både kortfristiga och långfristiga skulder.

Tabellerna nedan redovisar Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning enligt följande:

Kapitalisering		Nettoskuldsättning	
MSEK	30 april 2021	MSEK	30 april 2021
Kortfristiga skulder		A – Kassa och bank	20,5
För vilka garanti ställs	-	B – Andra likvida medel	-
Mot annan säkerhet	-	C – Övriga finansiella tillgångar	-
Utan säkerhet	-	D – Likviditet (A+B+C)	20,5
Summa kortfristiga skulder	-	E – Kortfristiga finansiella skulder ¹	-
Långfristiga skulder		F – Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-
Garanterade	-	G – Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	-
Med säkerhet	-	H – Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)	-20,5
Utan garanti/utan säkerhet	-	I – Långfristiga finansiella skulder	-
Summa långfristiga skulder	-	J – Skuldinstrument	-
Eget kapital		K – Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
Aktiekapital	0,5	L – Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	-
Reservfond(er)	-	M – Total finansiell skuldsättning (H+L)	-20,5
Övriga reserver	-		
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	-3,4		
Överkursfond	20,0		
Summa kapitalisering	17,1		

1) Inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder.

Bolagets tillgångar kommer efter genomförandet av Erbjudandet (och en eventuellt utnyttjad Övertilldelningsoption) att bestå av befintlig kassa och bankmedel samt bruttoemissionslikviden placerad på det Spärrade kontot hos Kontobanken. Skulder kommer utöver detta att öka med ytterligare upplupna kostnader, främst upplupna transaktionskostnader för Erbjudandet.

Indirekta skulder och eventalförpliktelser

Bolaget hade per den 30 april 2021 inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser.

UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Bolaget bedömer att Rörelsekapitalet per dagen för Prospektet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapitalet avses här Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel och andra tillgängliga likvida tillgångar för att kunna täcka sina skulder när de förfaller till betalning.

Inför Erbjudandets genomförande har Bolaget sammantaget tillförsäkrats 40,5 MSEK. På styrelsemöte den 16 april 2021, villkorat av bolagsstämmas godkännande 30 april 2021 (vilket sedermera erhöles), beslutades om nyemission av B-aktier och

2 000 000 Sponsoroptioner vilket tillsammans tillförde 20,5 MSEK. På styrelsemöte 23 april 2021 beslutades att ingå ett låneavtal med Sponsorerna om 10,0 MSEK, vilket kan påkallas av Bolaget utan begränsningar och på Bolagets begäran även omvandlas till villkorat kapitaltillskott. Styrelsen beslutade den 16 april 2021, vilket godkänns av extra bolagsstämma den 30 april 2021, om nyemission av 100 000 C-aktier vilket tillförde Bolaget 10,0 MSEK. Det tillförda Rörelsekapitalet ska täcka kostnader förknippade med noteringen av Bolaget samt övriga löpande kostnader fram till tidpunkten för offentliggörande av ett Förvärv. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser avses betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på det Spärrade kontot görs tillgängligt.

FINANSIERINGSALTERNATIV I SAMBAND MED FÖRVARV

För att finansiera vederlaget som ska erläggas i samband med ett Förvärv, förväntar sig Bolaget kunna tillgodogöra sig de likvida medel som erhålls genom Erbjudandet. Beroende på den likvid som Bolaget avser erlagga som vederlag eller del av vederlag vid ett potentiellt Förvärv och om det potentiella behovet för Bolaget att finansiera inlösen av A-aktier som innehas av aktieägare som begärt inlösen (se avsnitt "Rätt till

inlösen till Erbjudandepriset”) kommer Bolaget också överväga att emittera nya A-aktier och/eller uppta skuldfinansiering eller en kombination av likvida medel, emission av A-aktier och skuldfinansiering.

Bolagets strategi relaterad till sammansättningen av en sådan kombination av tillgängliga likvida medel, emission av A-aktier och upplåning beror på de specifika omständigheterna och transaktionsstrukturen relaterad till Förvärvet vid den aktuella tidpunkten. För att finansiera eventuella underskott i rörelsekapital eller för att finansiera transaktionskostnader i samband med ett avsett Förvärv kan Sponsorerna ställa ytterligare lån till Bolagets förfogande utöver det låneavtal som ingåtts även om de inte är skyldiga att göra så eller investera i Bolaget. Lån av sådant slag kommer inte att kunna återbetalas till långgivaren innan medel på det Spärrade kontot gjorts tillgängligt i anslutning till att ett Förvärv fullbordas. Utöver Rörelsekapitalet har Sponsorerna således inte gjort något åtagande gentemot Bolaget eller aktieägarna om ytterligare finansiering om Bolaget inte kan fullborda ett Förvärv eller om ett Förvärv inte lever

upp till vad aktieägarna i Bolaget förväntat sig. Om ytterligare finansiering från tredje part krävs, oavsett om det är i form av lån eller ytterligare eget kapital genom emission av A-aktier, kan sådana finansiärer komma att avkräva att Bolaget använder sina tillgångar för att ge säkerhetsrättigheter/panträtt till sådana tredjepartsfinansiärer. Om Bolaget väljer att använda ytterligare tredjepartsfinansiering i samband med ett Förvärv kommer villkoren för detta anges som en del av informationen i samband med att Förvärvet offentliggörs och att Bolaget kallar till bolagsstämma för att godkänna Förvärvet, i den utsträckning det är väsentligt för aktieägarnas investeringsbeslut vid bolagsstämman för att godkänna Förvärvet.

TRENDER

Bolaget känner inte till krav, åtaganden eller några offentliga, ekonomiska, skatte- eller penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och utsikter under innevarande räkenskapsår.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Per dagen för Prospektet består tbd30s styrelse av fem ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka har valts av aktieägarna för tiden fram till årsstämman 2021. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress i avsnittet "Adresser".

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Ingrid Bonde	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Anders Böös	Styrelseledamot	2021	Ja	Nej
Ulrika Hagdahl	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Anders Lönnqvist	Styrelseledamot/VD	2021	Nej	Nej
Lars Wedenborn	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

INGRID BONDE (FÖDD 1959)

Styrelseordförande

Utbildning: Ingrid Bonde är utbildad civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för Apoteket AB och Alecia Pensionsförsäkring, ömsesidigt. Styrelseledamot för Telia Company AB, Securitas AB, I. Bonde AB, Husqvarna AB och Ersta Diakoni.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande för HOIST Kredit Aktiebolag och Vattenfall Kundservice Aktiebolag. Styrelseledamot för Loomis AB, Danske Bank AS, Kvinvest AB och Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ordförande för Klimatpolitiska rådet. Extern vice verkställande direktör för Vattenfall AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Ingrid Bonde äger per dagen för Prospektet 83 336 B-aktier, 4 166 C-aktier samt 83 333 Sponsoroptioner.

ANDERS BÖÖS (FÖDD 1964)

Styrelseledamot

Utbildning: Gymnasieekonom

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för ELICOM Aktiebolag, Einride AB, Valamis OY och Hantverksdata Holding I AB. Styrelseledamot för Investmentaktiebolaget Latour, AGB Kronolund Aktiebolag, Anders Böös AB, Stronghold Invest AB (publ), Newsec Property Asset Management AB, AGB Sindicato AB och AGB EL AB. Styrelsesuppleant för LS Långsiktigt Studentboende AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot för Newsec AB, EveryMatrix Group Ltd, Securitas AB och Tundra Fonder AB. Styrelseordförande för Industrial and Financial Systems, IFS Aktiebolag.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Anders Böös äger per dagen för Prospektet 903 332 B-aktier, 45 167 C-aktier samt 903 333 Sponsoroptioner.

ULRIKA HAGDAHL (FÖDD 1962)

Styrelseledamot

Utbildning: Ulrika Hagdahl är utbildad civilingenjör i teknisk

fysik med examen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet för Beijer Electronics Group AB. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för INVISIO AB. Styrelseledamot för Idre Golf Ski & Spa AB och Resolution Games AB. Styrelseledamot och VD för Cancale Förvaltnings Aktiebolag och Lannion AB. Styrelseledamot, VD och ägare av Montech Invest AB. Styrelsesuppleant och delägare av Albanello AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet för HiQ International AB och Starbreeze AB. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Image Systems AB. Styrelseledamot och ledamot i teknikkommittén för Haldex AB. Styrelseledamot för Idre Golfbryn AB, Sectra AB, Westermo Network Technologies AB och Gunnerbyn AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Ulrika Hagdahl äger per dagen för Prospektet 50 000 B-aktier, 2 500 C-aktier samt 50 000 Sponsoroptioner.

ANDERS LÖNNQVIST (FÖDD 1958)

Styrelseledamot / VD

För information om Anders Lönnqvist, se nedan under "Ledande befattningshavare".

LARS WEDENBORN (FÖDD 1958)

Styrelseledamot

Utbildning: Lars Wedenborn är utbildad civilekonom med examen från Uppsala Universitet.

Pågående uppdrag: Senior Advisor till FAM AB. Styrelseordförande för AMF Pensionsförsäkring. Styrelseledamot för Höganäs AB, IPCO AB, Stockholms Handelskammare, Rederi AB Gotland, Djupvik Holding AB och LAWED Invest AB.

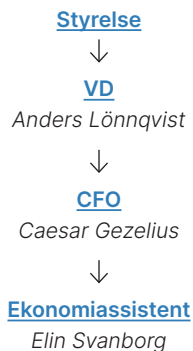
Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD för FAM AB. Styrelseordförande för Nasdaq Nordic Ltd. Styrelseledamot för FAM AB, AB SKF, Nasdaq Group Inc, Nefab AB, Grand Hôtel och Alecia.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Lars Wedenborn äger per dagen för Prospektet 50 000 B-aktier, 2 500 C-aktier samt 50 000 Sponsoroptioner.

ORGANISATION

Organisationsstruktur

Bolagets organisation består av Bolagets styrelse samt Bolagets anställda. Anställda är VD, CFO, samt en deltidсанställd ekonomiassistent. Organisationsstrukturen är strukturerad i enlighet med följande organisationskarta:



Anställda

Per dagen för Prospektet har tbd30 tre anställda, varav en är kvinna. Förutom sina anställda kommer tbd30 anlita industriella rådgivare, konsulter och externa rådgivare eller annan tillfällig personal som anses behövlig vid utvärdering, granskning, förhandling och slutförandet av ett Förvärv med ett potentiellt målbolag.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Anställd sedan
Anders Lönnqvist	VD	2021
Caesar Gezelius	CFO	2021

ANDERS LÖNNQVIST (FÖDD 1958)

VD och Styrelseledamot

Utbildning: Anders har studerat redovisning, ekonomi och juridik på Stockholms Universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för Stronghold Invest AB (publ), Collage Intressenter Stockholm AB, Trede Properties 2 AB och Airdal Retail AB. Styrelseledamot för SSRS Fastighets Aktiebolag, Servisen Investment Management AB, SSRS Holding Aktiebolag, Texcel International AB, Hotel With UD i Stockholm AB, Bostadsrättsföreningen Järnlodet 23, Strax AB, Nouvago Capital AB, Servisen Holding AB, Rentals United AB, Servisen Group AB, Buildroid Invest AB, Engelbrekt Utveckling AB, Trede Properties AB, Trede Properties 3 AB, Breko Förvaltning AB, Buildroid AB, Wyrdd Holding AB, Wyrdd Properties Flyginfarten AB och Wyrdd Properties Träkolet AB. Styrelsesuppleant för AnCha Investment AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande för Plania Fastighets AB, Texcel International AB och Lidingö Invest & Partners AB. Styrelseledamot för Northern Light Management Aktiebolag, Opus Group AB (publ), Förvaltningsaktiebolaget Tiffany, Flintyxan Kapitalförvaltning AB, WeSC AB (publ), Datscha AB, Newsec AB, Newsec Property Asset Management AB, Vquarter AB och FG London Group AB. Styrelsesuppleant för Aktiebolaget Kunzit och Twingly AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Anders Lönnqvist äger per dagen för Prospektet 903 332 B-aktier, 45 167 C-aktier samt 903 334 Sponsorooptioner.

CAESAR GEZELIUS (FÖDD 1989)

CFO

Utbildning: Caesar är utbildad civilekonom med analytisk inriktning med examen från Lunds Universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot för Gezelius Management AB. Bolagsman för Vår Värld Media Handelsbolag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelsesuppleant för Tandläkare Gezelius AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Caesar Gezelius äger per dagen för Prospektet 10 000 B-aktier, 500 C-aktier samt 10 000 Sponsorooptioner.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav och innehav av Sponsoroptioner. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med kunder, leverantörer eller andra parter.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit ställföreträdare för ett företag som försatts i konkurs eller ofrivillig likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, och/eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AB (PwC) är Bolagets revisor. Nicklas Kullberg (född 1970) är av PwC utsedd ansvarig revisor. Nicklas Kullberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer). PwC, med Nicklas Kullberg som ansvarig revisor, valdes på bolagsstämman den 31 mars 2021. PwC:s adress är Torsgatan 21, 113 97, Stockholm.

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq Stockholm grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Efter noteringen på Nasdaq Stockholm kommer tbd30 även att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden gäller för alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut från och med dagen för upptagande till handel. Bolag som tillämpar Koden måste inte följa samtliga regler i Koden utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som Bolaget bedömer passar bättre för Bolaget och dess verksamhet, förutsatt att sådana eventuella avvikelser redovisas samt den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna därtill förklaras i bolagsstyrningsrapporten ("följ eller förklara-principen"). Per dagen för Prospektet förväntar sig inte tbd30 att rapportera några avvikelser från Koden i bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstämmor

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan Bolaget sammankalla extra bolagsstämma. I enlighet med aktiebolagslagen utfärdas kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma sker enligt Bolagets bolagsordning genom publicering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats, www.tbd30.se. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att närvara vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast två bankdagar efter avstämningsdagen beaktas också vid framställningen av aktieboken inför bolagsstämma. Aktieägarna kan normalt anmäla sitt deltagande på bolagsstämman på ett antal olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran därom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

VALBEREDNING

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning som har till syfte att lämna förslag avseende ordförande på bolagsstämmor, kandidater till styrelseledamöter (inklusive ordföranden), arvoden och övrig ersättning till varje styrelseledamot samt ersättning för utskottsarbete, val av och ersättning till externa revisorer samt förslag till valberedning för den nästföljande årsstämman. Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman.

Vid extra bolagsstämman den 30 april 2021 antog aktieägarna principer för utseende av valberedningen.

Valberedningen i tbd30 ska bestå av fem ledamöter av vilka fyra utses av de fyra till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna listade i den av Euroclear förda aktieboken per utgången av det tredje kvartalet av Bolagets räkenskapsår,

samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Den första valberedningen ska sammankallas inför årsstämman 2022.

Den ägarstatistik som används för att bestämma vem som ska ha rätt att utse ledamot till valberedningen ska genomgående vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och omfatta de 25 största ägarregistrerade aktieägarna i Sverige. En ägarregistrerad aktieägare är en aktieägare som har ett konto hos Euroclear i eget namn eller en aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare och har fått sin identitet rapporterad till Euroclear.

Till ordförande i valberedningen ska den ledamot som tillsatts av den till röstetalet störste aktieägaren utses, förutsatt att ledamoten inte är ledamot av styrelsen. Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställs i Koden.

Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman upphör att tillhöra de fyra till röstetalet största aktieägarna ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommer till de fyra till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse ersättare till de avgående ledamöterna. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger. För det fall att en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att utse en ersättare, ska sådan ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne inte längre tillhör de till röstetalet sett största aktieägarna, av den aktieägare som sett till antalet innehavda röster står näst i tur. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före stämman, med uppgift om vilken enskild ägare som utsett en viss ledamot. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska dock bäras av Bolaget.

Valberedningens mandattid löper till dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Valberedningen ska tillvarata Bolagets samtliga aktieägares intresse i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppgifter i enlighet med Koden. Utan att begränsa vad som tidigare sagts, ska valberedningen lämna förslag till stämмоordförande vid årsstämma, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och annan ersättning för styrelseuppdrag, arvode till Bolagets revisor samt principer för utseende av valberedningen.

STYRELSEN

Bolagets styrelse är högsta beslutande organ efter bolagsstämman.

I enlighet med aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa rutiner och strategier, säkerställa att fastställda mål utvärderas, fortlöpande utvärdera tbd30s finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen VD.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år, eller på annat sätt om så krävs. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och kommittéer, VD samt inrättade utskott. På det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för VD innefattande instruktioner för finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.

Per datumet för Prospektet består styrelsen av fem stämmovalda ledamöter som presenteras mer detaljerat i avsnittet *"Styrelse, ledande befattningshavare och revisor"*. Styrelseordförande har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Ersättningsutskott

Styrelsen beslutade den 16 april 2021 att ersättningsutskottet ska utgöras av Ingrid Bonde (ordförande) samt övriga styrelseledamöter förutom Anders Lönnqvist. Ersättningsutskottets uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, övervaka och utvärdera pågående program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt sådana program som beslutats under året, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och -nivåer i Bolaget. Ersättningsutskottet är således inte ett beslutande, utan ett beredande organ.

Revisionsutskott

Styrelsen har den 16 april 2021 beslutat att revisionsutskottet ska utgöras av Ulrika Hagdahl (Ordförande) och övriga styrelseledamöter förutom Anders Lönnqvist. Enligt instruktionen för revisionsutskottet ska revisionsutskottet fullgöra följande uppgifter:

- övervaka Bolagets finansiella rapportering,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och, i förekommande fall, koncernredovisningen,
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen har bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilka funktioner utskottet har haft,

- kvalitetssäkra bokslutskommunikéer och delårsrapporter inför styrelsebeslut,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisions-tjänster. Godkänna revisorns rådgivningstjänster,
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisor, och
- utvärdera och godkänna revisors revisionsplan avseende omfattning och prioriterade områden.

Revisionsutskottet är således inte ett beslutande, utan ett beredande organ.

VD

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och VD-instruktionen.

VD ska säkerställa att Bolagets räkenskaper upprätthålls i enlighet med gällande lagstiftning samt att förvaltningen av medel sker på ett bra sätt och är föremål för lämpliga kontroller och granskning.

VD ska närvara vid styrelsemötena. VD ska vidare bereda och föredra för styrelsen frågor som ligger utanför den löpande förvaltningen. VD ska säkerställa att frågorna är väl dokumenterade och att styrelsen, senast i samband med kallelsen till styrelsemötet, erhåller relevant information och dokumentation såsom det anges i styrelsens arbetsordning. Vidare ska VD bland annat verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

Enligt instruktionerna för den finansiella rapporteringen är VD ansvarig för de finansiella rapporterna i Bolaget och ska följaktligen försäkra sig om att styrelsen erhåller lämplig information för att fortlöpande kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

VD ska fortlöpande (minst vid varje styrelsemöte) hålla styrelsen underrättad om utvecklingen av Bolagets verksamhet och kostnadsutveckling, Bolagets resultat och finansiella ställning, kassaflöde, likviditet och kreditställning, huruvida skatter och lagstadgade avgifter har betalats samt mer väsentliga affärshändelser såsom betydande avvikelser från budget som är viktiga indikatorer på resultat och likviditet samt avslutande av avtal av betydelse för Bolaget. VD ska också fortlöpande informera styrelsen om eventuella andra händelser, omständigheter eller villkor som inte kan anses vara oviktiga för Bolagets aktieägare. Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet *"Styrelse, ledande befattningshavare och revisor"*.

INTERN KONTROLL

Styrelsens ansvar gällande den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554) och Koden. Styrelsens ansvar och skyldigheter kan inte överlåtas till annan part. I styrelsens arbetsuppgifter ingår att säkerställa att det finns ett effektivt system för uppföljning av Bolagets verksamhet. Styrelsen ska också hålla sig informerad om Bolagets rutiner för intern kontroll och säkerställa att den interna kontrollen utvärderas.

tbd30s VD är ansvarig, med stöd av CFO, för att säkerställa att den interna kontrollen implementeras för att hantera de betydande riskerna för Bolaget som förvärvsbolag.

Information rörande Bolagets system för intern kontroll och riskhantering, samt styrelsens åtgärder för uppföljning av den interna kontrollen, ska årligen inkluderas i Bolagets bolagsstyrningsrapport.

Kontrollmiljö

Bolagets kontrollmiljö utgörs av en organisation som är anpassad efter att Bolaget är ett icke-verksamhetsdrivande förvärvsbolag samt av riktlinjer och policys, fastställda beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden. Styrelsen har fastställt styrdokument och instruktioner för att kommunicera en tydligt definierad intern kontrollmiljö, som också har till syfte att definiera rollerna för och ansvarsfördelningen mellan VD och styrelse. Dessa styrdokument och instruktioner omfattar bland annat styrelsens arbetsordning, instruktion till VD samt instruktion till VD avseende ekonomisk rapportering. Vidare regleras Bolagets kontrollmiljö i Bolagets finansmanual.

Bolagets ekonomifunktion består av Bolagets CFO, Bolagets deltidsanställda ekonomiassistent samt RSM Stockholm AB. Bolaget sköter löpande redovisning, lönehantering, bokslut och årsredovisningar internt. RSM Stockholm AB supporterar Bolagets ekonomifunktion med specialistkunskap vid behov. I Bolagets finansmanual regleras ansvarsfördelningen mellan CFO, ekonomiassistent och RSM Stockholm AB och vilka arbetsmoment det åligger var och en att utföra inom ramen för Bolagets finansiella rapportering samt vilka regler och rutiner som ska följas.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har antagit riktlinjer för riskhantering och internkontroll vari Bolagets arbete avseende riskhantering beskrivs. Arbetet följer en definierad process, inkluderande riskidentifiering och bedömning, kontrollaktiviteter samt självutvärdering och rapportering.

I enlighet med riktlinjerna identifieras och utvärderas Bolagets strategiska (inklusive investeringsverksamhet), övriga operativa, efterlevnads- och finansiella risker och dokumenteras i riskinventeringsmodell. En detaljerad riskbedömning för varje process utförs eller uppdateras minst årligen. Riskbedömningen sker utifrån en identifierad risks potentiella påverkan utifrån ett finansiellt- och ryktesperspektiv samt sannolikheten att den inträffar. Baserat på utförd riskidentifiering och bedömning har interna kontroller utformats och implementerats för att hantera riskerna där det är tillämpligt. Kontrollaktiviteterna ska vara formulerade som krav i syfte att beskriva en miniminivå på de förväntade åtgärderna för att säkerställa en effektiv kontrollmiljö. För respektive process ska det finnas en kontrollmatris över identifierade risker och de kontrollaktiviteter som måste vara etablerade för att motverka riskerna samt en beskrivning av hur kontrollaktiviteternas effektivitet följs upp genom självutvärderingar.

VD ansvarar för självutvärderingsprocessen och att en självutvärdering avseende riskhanteringen inom respektive affärsprocess utförs årligen och rapporteras till styrelsen.

Riskbedömningar, den interna kontrollramen samt genomförda självutvärderingar dokumenteras och förvaras hos Bolaget.

Information och kommunikation

Väsentliga policys, instruktioner med mera av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till styrelsen för väsentlig information från bolagsledningen. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att Bolaget lever upp till kraven på korrekt information till marknaden.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. På extra bolagsstämman den 30 april 2021 beslutades att arvode om 500 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och 250 000 SEK ska utgå till övriga styrelseledamöter.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamöter i styrelsen.

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Anders Lönnqvist är Bolagets VD sedan den 31 mars 2021. Ersättningsvillkoren, som är reglerade i ett avtal mellan Anders Lönnqvist och Bolaget, stipulerar att Anders Lönnqvist har rätt till en årlig ersättning om 1 MSEK, att utbetalas månatligen, med avdrag för ersättning som uppbärs genom Anders Lönnqvists roll som styrelseledamot.

Caesar Gezelius är Bolagets CFO sedan den 1 maj 2021. Ersättningsvillkoren, som är reglerade i ett avtal mellan Caesar Gezelius och Bolaget, stipulerar att Caesar Gezelius har rätt till en årlig ersättning om 900 TSEK, att utbetalas månatligen. Därutöver har Caesar Gezelius rätt till en bonusutbetalning (inklusive semesterersättning) om 900 TSEK, att utbetalas vid fullbordandet av ett Förvärv. Bonusutbetalningen är villkorad av att Caesar Gezelius alltså är anställd vid denna tidpunkt.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid bolagsstämma i Bolaget den 30 april 2021 antogs följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska ses som en utgångspunkt för att fastställa ersättningar till de ledande befattningshavare som kommer att finnas efter ett Förvärv genomförts. Ersättningarna till VD och CFO finns beskrivna ovan.

Allmänt

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämman och all eventuell ersättning som erläggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner beslutas således av bolagsstämman.

Dessa riktlinjer omfattar VD och övriga medlemmar i ledningen samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intresse och hållbarhet

Bolaget är ett så kallat Special Purpose Acquisition Company (SPAC). Bolaget avses att noteras på Nasdaq Stockholm inom segmentet för förvärvsbolag och har som affärsidé att identifiera, utvärdera och genomföra ett förvärv av ett onoterat bolag. Bolaget har för närvarande tre anställda.

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för en framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi som förvärvsbolag och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att Bolaget ska ha

flexibilitet och kan anpassa ersättningen beroende på förhållandena i samband med ett framtida förvärv av ett målbolag.

För mer information om Bolagets affärsstrategi, vänligen se www.tbd30.se.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ska utgöras av fast lön, eventuell kontant rörlig ersättning och övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Den fasta lönen ska revideras årlvis.

Fast lön

Ledande befattningshavares fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på den individuella ledande befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare ska utöver den fasta lönen kunna erhålla rörlig ersättning. Den rörliga kontanterättningen ska som högst uppgå till 100 procent av den årliga fasta kontantlönen för respektive ledande befattningshavare. Mätperioden för rörlig kontanterättning ska som huvudregel baseras på prestation under en period om cirka tolv månader. Kontant rörlig ersättning beräknas proportionellt under intjänandeperiod och förutsätter fortgående anställning.

Målen för erhållande av rörlig kontanterättning kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar samt medarbetarengagemang. Den rörliga kontanterättningen ska baseras på strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga kontanterättningen ska även utformas så att den uppmuntrar rätt beteenden och bidrar till att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen.

Villkor för rörlig kontanterättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder eller om det är motiverat av andra skäl, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig kontanterättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. Styrelsen ska även ha rätt att på individnivå ge ut kontant rörlig ersättning i speciella fall för extraordinära insatser eller under året ändra kriterier för uppfyllande av bonusmål då särskilda skäl föreligger som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådant ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen. Bolaget har ingen rätt att återkräva rörlig kontant ersättning enligt avtal.

Pension

Pensionsförmåner för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska alltid grundas på premiebestämda pensionsplaner.

Rörlig kontanterättning ska inte vara pensionsgrundande om så inte följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Övriga förmåner

Bolaget kan erbjuda andra förmåner till ledande befattningshavare. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta tjänstebil och företagshälsövård m.m. Sådana förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam och får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Konsultarvode

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen. Sådant ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Fast lön under uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ömsesidig uppsägningstid för en ledande befattningshavare får vara högst tolv månader, under vilken period lön betalas ut. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska äga rätt att frånga om överstående riktlinjer, bland annat för rekryteringar av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden och därmed kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Överenskommelse som avviker från riktlinjerna kan förnyas men varje sådan överenskommelse ska vara tidsbegränsad och inte överstiga 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så högt som den ersättning som den berörda personen skulle ha fått utan någon överenskommelse.

Beredning, beslutsprocesser etc.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds, inom ramen för av bolagsstämman beslutade riktlinjer, av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Ersättningsutskottet ska även bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare, inklusive riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen bedömer dock att det kommer att vara relevant att upprätta ett nytt förslag till riktlinjer för ersättning vid den bolagsstämma som följer efter eller hålls i samband med det bolagsförvärv som Bolaget avser att genomföra.

Riktlinjerna ska tillämpas avseende varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare, och varje förändring av ett sådant åtagande, som beslutas efter den stämma vid vilken riktlinjerna fastställts. Riktlinjerna har således inte någon inverkan på sedan tidigare avtalsrättsligt bindande åtaganden. Beslutade riktlinjer får ändras genom beslut av annan bolagsstämma än årsstämman. Inom ramen för riktlinjerna och baserat på dessa ska styrelsen, dels varje år besluta om specifika ändrade ersättningsvillkor för VD och varje enskild ledande befattningshavare, dels fatta andra beslut om ersättning till ledande befattningshavare som kan erfordras. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor ska inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare som ingår i ledningen närvara, i den utsträckning de berörs av frågorna.

Styrelsen ska för varje räkenskapsår upprätta en ersättningsrapport över ersättningen till Bolagets ledande befattningshavare och senast tre veckor före årsstämman hålla ersättningsrapporten tillgänglig för aktieägarna på Bolagets webbplats.

Dagliga kostnader såsom resekostnader för verkställande direktören ska godkännas av styrelsens ordförande. Övriga utlägg ska godkännas av verkställande direktören. Betalning av kortsiktig rörlig ersättning till ledande befattningshavare samt VD ska godkännas av styrelsen. Rätt att delta i aktierelaterade incitamentsprogram fastställs av styrelsen och baseras på förslag som har godkänts av bolagsstämman.

Efterlevnaden av riktlinjerna ska årligen kontrolleras genom bland annat insamling av dokumenterade årliga mål för kortsiktig rörlig ersättning.

Resultatet av kontrollerna summeras och rapporteras till ersättningsutskottet

Bolaget har tre anställda som uppbär lön och är ett nybildat bolag som bildats för att vara ett förvärvsbolag. Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har därför inte lön och övriga anställningsvillkor kunnat beaktas. Utöver de löner som betalas ut till de anställda betalas ingen management fee eller liknande avgifter ut.

Förmåner till VD och övriga ledande befattningshavare om anställningsförhållandet upphör

Inga ledande befattningshavare har rätt till några förmåner under uppsägningstiden och Bolaget har inga avsatta eller aktiverade belopp för pensioner eller liknande förmåner i händelse av att en ledande befattningshavare lämnar sin befattning.

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse lägst en och högst två revisorer eller ett registrerat revisionsföretag. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Per dagen för Prospektet får aktiekapitalet enligt Bolagets bolagsordning inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 2 000 000 och inte överstiga 8 000 000. I anslutning till att Erbjudandet genomförs och under antagande att det fulltecknas kommer en ny bolagsordning att antas på extra bolagsstämma kvällen före första dag för handel där §4 kommer att ändras och lyda: *Aktiekapitalet ska vara lägst 2 000 000 och högst 8 000 000 kronor*, samt §5 kommer att ändras och lyda: *Antalet aktier ska vara lägst 8 000 000 och högst 30 000 000*.

Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 525 000 SEK fördelat på 2 000 000 B-aktier och 100 000 C-aktier. Aktierna i Bolaget får bestå av tre serier, aktier av serie A, aktier av serie B och aktier av serie C. Per dagen för Prospektet finns inga A-aktier emitterade. B-aktier och C-aktier innehas per dagen för Prospektet av Sponsorerna och ledningen. ISIN-koden för Bolagets A-aktier är SE0016075246 och ISIN-koden för Bolagets Investeroptions 1 är SE0016075287 samt ISIN-koden för Investeroptions 2 är SE0016075295.

Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,25 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED A-AKTIERNA OCH INVESTEROPTIONERNA

Aktierna i Erbjudandet ges ut i en serie, A-aktier. Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Investeroptionserna i Erbjudandet ges ut i en serie, teckningsoption av serie 2021:2. Rättigheter förenade med Investeroptionserna emitterade av Bolaget, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har ägare av A-aktier, B-aktier och C-aktier som huvudregel företrädesrätt att teckna aktier av samma aktieslag, teckningsoptioner eller konvertibler med rätt till samma aktieslag i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Se vidare under avsnitt "*Bolagsordning*" för ytterligare detaljer kring företrädesrätten.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Beslut om likvidation fattas vid bolagsstämma. Upplöses Bolaget medför A-aktie företrädesrätt framför lånet från Sponsorerna samt B-aktie och C-aktie att ur Bolagets tillgångar erhålla ett belopp per A-aktie, motsvarande introduktionspriset för A-aktien i Erbjudandet. Därefter ska innehavare av C-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av C-aktier erhålla ett belopp per C-aktie motsvarande teckningskursen. Därefter ska innehavare av B-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av B-aktier erhålla ett belopp per B-aktie motsvarande teckningskursen plus tillskott som aktieägare lämnat genom förvärv av teckningsoptioner eller genom andra tillskott i relation till

B-aktier. Resterande medel ska fördelas mellan innehavare av A-aktier, de långivande Sponsorerna (i den mån lånet har tagits i anspråk), B-aktier och C-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av aktier.

Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Varje aktieslag äger lika rätt till vinstutdelning. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden

Vid ett offentligt uppköpserbjudande tillämpas, per dagen för Prospektet, lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("**LUA**") samt Nasdaq Stockholms Takeover-regler av den 1 januari 2021.

Om styrelsen eller VD i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får tbd30 enligt 5 kap 1 § LUA efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. tbd30 får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande är den som lämnat erbjudandet och därefter innehar minst nio tiondelar av aktierna, berättigad att lösa in resterande aktieägars aktier i enlighet med de allmänna reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Bolaget är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Kontoförande institut är Euroclear. ISIN-koden för Bolagets A-aktier är SE0016075246 och ISIN-koden för Bolagets Investeroptions 1 är SE0016075287 samt ISIN-koden för Investeroptions 2 är SE0016075295.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Av följande tabell framgår förändringar i Bolagets aktiekapital för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet, inklusive ändringar som Bolaget känner till efter detta datum.

Beslutsdag	Reg.datum	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)		Teckningspris (SEK)
			Förändring	Summa	Förändring	Summa	
2021-04-16	2021-06-16 ¹⁾	Nyemission, C-aktier	100 000	2 100 000	25 000	525 000	100,00
2021-04-30	2021-06-14	Split 1:4	1 500 000	2 000 000	0	500 000	-
2021-04-16	2021-06-14	Nyemission, B-aktier	475 000	500 000	475 000	500 000	1,00
N/A	2021-03-30	Nybildning	-	25 000	-	25 000	1,00

1) Datumet för registrering är preliminärt och kan komma att ändras.

AKTIEÄGARAVTAL

Per dagen för detta Prospekt finns inga aktieägaravtal.

INLÖSEN

Inlösen på begäran av A-aktieägare i samband med Förvärv

I samband med att Bolaget offentliggör kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas, kommer innehavare av A-aktier kunna begära inlösen av A-aktier om högst det antal A-aktier som Bolaget utgivit. Vid offentliggörandet av kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas kommer innehavaren under en period från och med offentliggörandet av kallelsen till och med handelsdagen före bolagsstämman kunna anmäla till Bolaget att samtliga innehavarens A-aktier ska kunna inlösas. Detta förutsätter att inlösen begärs för samtliga A-aktier som innehas (och alltså inte endast en del av innehavda A-aktier) samt att innehavaren, själv eller genom ombud, röstar nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlar Förvärvet.

Lösenbeloppet per inlöst A-aktie ska vara 100 SEK, med förbehåll för de begränsningar som följer av aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Anmälan om inlösen är oåterkallelig i enlighet med nedan villkor. Anmälan ska göras skriftligen på det sätt och med användande av den blankett som Bolaget tillhandahåller.

Efter eventuellt inkomna anmälningar för inlösen av A-aktier ska styrelsen eller bolagsstämma besluta om inlösen samt vidta erforderliga åtgärder för att inlösen ska verkställas inom 30 kalenderdagar efter bolagsstämman som godkänt Förvärvet eller senast fem kalenderdagar efter slutförande av Förvärvet. För det fall sådan dag för verkställande ej är bankdag ska verkställande ske närmast föregående bankdag.

Beslut om inlösen får endast fattas efter att styrelsen bekräftat att följande villkor är uppfyllda:

- I. Anmälan om inlösen ska ha inkommit i rätt tid;
- II. Aktieägaren har röstat nej till Förvärvet vid bolagsstämman som behandlade Förvärvet;
- III. Förvärvet har slutförts;
- IV. Innehavare av A-aktie bekräftar enligt den av Bolaget tillhandahållna blanketten för begäran om inlösen att innehavaren inte ingår i den krets av personer som är förhindrad att begära inlösen enligt vid var tid gällande regelverk hos Nasdaq Nordic (bland annat Bolagets styrelseledamöter och medlemmar av ledningsgruppen samt till dem närstående personer);
- V. Inlösen kan ske med hänsyn till:
 - a. Bolagets senaste fastställda balansräkning, med

beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen; och

- b. att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

För det fall någon av omständigheterna enligt V punkt a-b ovan motiverar inlösen av ett lägre antal A-aktier än vad det inkommit anmälningar för ska styrelsen eller bolagsstämma besluta att inlösa det högsta antal aktier som kan ske. Styrelsen eller bolagsstämma ska i dessa fall besluta att inlösa eventuella återstående aktier som anmälts för inlösen så snart det kan ske med hänsyn till omständigheterna enligt V punkt a-b ovan. Av V punkt a-b ovan framgår även att Bolaget måste ha en av årsstämma fastställd balansräkning. Om A-aktieägare ges möjlighet att lösa in sina A-aktier innan Bolagets första årsstämma efter Erbjudandet har genomförts, så kan återbetalningstiden senareläggas tills denna förutsättning är uppfylld.

För det fall fler A-aktier anmäls för inlösen än vad som kan inlösas enligt V a-b ovan, ska fördelning av vilka A-aktier som löses in ske i förhållande till det antal aktier som varje innehavare anmält för inlösen vid anmälningens utgång. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.

Inlösenrätten för innehavare av A-aktier upphör att gälla dagen innan bolagsstämman som godkänt Förvärvet. Inlösenrätten är villkorad av att Förvärvet slutförs.

Följande personkretsar får ej påkalla inlösen av A-aktier:

- (A) Styrelseledamöter i Bolaget;
- (B) Ledande befattningshavare i Bolaget;
- (C) Grundare av Bolaget;
- (D) Maka/make eller sambo till en person som framgår av (A) - (C) ovan;
- (E) En person som står under vårdnad av en person som framgår av (A) - (C) ovan; eller
- (F) En juridisk person som en person som framgår av (A) - (E) ovan, ensam eller tillsammans men någon annan person som framgår ovan, har ett bestämmande inflytande.

Inlösen på begäran av Bolaget om inget Förvärv sker

Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärde enligt Nasdaq Nordics regelverk inom investeringsperioden och Bolaget fortfarande har medel kvar som erhållits från investerare i noteringen för Bolagets A-aktier ska styrelsen eller bolagsstämma besluta om inlösen av samtliga A-aktier. Beslut om inlösen får ske tidigast 30 månader från första dag för handel med Bolagets A-aktier.

Lösenbeloppet per inlöst A-aktie ska vara 100 SEK, med förbehåll för de begränsningar som följer av aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det

sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot. Det sammanlagda inlösenbeloppet för samtliga A-aktier inlösta efter begäran av Bolaget får dock inte överstiga det belopp som kvarstår på Spärrat konto när det fastställts att inget Förvärv fullbordats inom Investeringsperioden.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Omräkning

För det fall antalet aktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse ska de belopp som A-aktie berättigar till vid inlösen omräknas för att åter spegla denna förändring.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER ETC.

Teckningsoption av serie 2021:1 - Sponsoroptioner

Sponsorerna har tecknat 2 000 000 Sponsoroptioner till ett pris om 10 SEK per Sponsoroption. Bolaget har härigenom tillfört 20 000 000 SEK.

Varje Sponsoroption ger innehavaren rätt att teckna en ny B-aktie till en teckningskurs om 115 SEK per B-aktie från och med det att teckningsoptionerna registreras hos Bolagsverket till och med 30 juni 2026, under förutsättning att Förvärvet slutförts.

Bolagets styrelse kan även besluta att innehavare av Sponsoroptioner ska äga rätt att teckna B-aktier till omräknat antal och omräknad teckningskurs, s.k. nettostrike, enligt nedan. Vid beräkning av nettostrike ska samtliga Sponsoroptioner som innehas av en och samma optionsinnehavare räknas om med tillämpning av nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet B-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Sponsoroptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela B-aktie.

Omräknad Teckningskurs =	Aktiens kvotvärde
Omräknat antal B-aktier som varje Sponsoroption ger rätt att teckna =	$\frac{\text{B-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{B-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:	(i) B-aktiens värde ska beräknas enligt följande: B-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen för A-aktien, under 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Sponsoroptioner (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets B-aktie inte är noterad och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om B-aktiernas marknadsvärde, ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.
värdet av aktien =	

Teckningsoption av serie 2021:2 - Investeraroptioner 1

Varje A-aktie som emitteras i Erbjudandet inkluderar en rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeraroption 1. Fyra (4) Investeraroptioner 1 kan utnyttjas för teckning av en A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK. Erbjudandet, exklusive Övertilldelningsoptionen, omfattar högst 8 000 000 A-aktier

vilket medför att 8 000 000 Investeraroptioner 1 kan nyttjas för teckning av 2 000 000 nya A-aktier. En A-aktie ger rätt att erhålla en Investeraroption 1 för innehavare av A-aktier utifrån innehavet på en avstämningsdag som beräknas vara den 29 juli 2021, 35 kalenderdagar efter första dag för handel i A-aktien den 24 juni 2021. Investeraroptionerna 1 förväntas tas upp till handel på Nasdaq Stockholm den 2 augusti 2021.

Om optionsinnehavare påkallar teckning ska Bolaget äga rätt att besluta om optionsinnehavare ska (i) erhålla A-aktier enligt gjord teckning, eller (ii) erhålla A-aktier till omräknat antal och omräknad teckningskurs, s.k. nettostrike, enligt nedan. Sådant beslut är bindande för optionsinnehavaren.

Vid beräkning av nettostrike ska samtliga Investeraroptioner 1 som innehas av en och samma optionsinnehavare räknas om med tillämpning av formeln nedan varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Investeraroptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.

Omräknad Teckningskurs =	Aktiens kvotvärde
Omräknat antal A-aktier som fyra Investeraroptioner ger rätt att teckna =	$\frac{\text{A-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{A-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:	(i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.
värdet av A-aktien =	

Teckningsoption av serie 2021:3 - Investeraroptioner 2

Varje A-aktie som inte inlöses i samband med ett Förvärv kommer att berättiga sådan innehavare rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeraroption 2 i samband med att ett Förvärv fullbordas. Investeraroptionerna 2 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att Förvärvet slutförts. Fyra (4) Investeraroptioner 2 berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK till och med den 30 juni 2026.

Påkallande av inlösen av Bolaget

Under teckningsperioden äger Bolaget rätt att påkalla inlösen av samtliga Investeraroptioner 2 till ett inlösenpris om 0,01 SEK på de villkor som anges nedan. Meddelande om inlösen av Investeraroptioner 2 ska ske genom offentliggörande av pressmeddelande och på Bolagets hemsida. Bolaget får påkalla inlösen enligt ovan endast om stängningskursen för A-aktierna uppgår till lägst 180 SEK för 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner 2.

Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeraroptioner 2. I samband med teckning vid Bolagets begäran om inlösen

av Investeraroptioner 2 ska Bolaget äga rätt att besluta om optionsinnehavare ska (i) erhålla kontantavräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 SEK och 180 SEK, (ii) erhålla A-aktier enligt gjord teckning, eller (iii) erhålla A-aktier till omräknat antal och omräknad teckningskurs, s.k. nettostrike, enligt nedan. Sådant beslut är bindande för optionsinnehavaren.

Vid beräkning av nettostrike ska samtliga Investeraroptioner 2 som innehas av en och samma optionsinnehavare räknas om med tillämpning av formeln nedan, varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Investeraroptioner 2 ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.

Omräknad Teckningskurs =	Aktiens kvotvärde
Omräknat antal A-aktier som fyra Investeraroptioner ger rätt att teckna =	$\frac{\text{A-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{A-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$
Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:	(i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.
värdet av A-aktien =	

Tabellen nedan illustrerar effekten av teckning med vanlig teckningskurs jämfört med nettostrike för Investeraroptioner.

Exempelberäkning vanlig teckningskurs jämfört med Nettostrike om Bolaget påkallar inlösen av Investeraroption

Teckningskurs för teckning av A-aktie	115 kr
Kvotvärde per A-aktie	0,25 kr
Fiktivt framtida marknadsvärde per A-aktie	180 kr
Antal innehavda Investeraroptioner	1 000
Vanlig teckningskurs	
A-aktier som tillkommer genom teckning	250
Belopp att erlægga för teckning	28 750 kr
Marknadsvärde för tecknade A-aktier	45 000 kr
Mellanskillnad	16 250 kr
Nettostrike	
Omräknad teckningskurs för teckning av A-aktie	0,25 kr
Fiktivt värde per A-aktie	180 kr
Omräknat antal A-aktier att teckna per Investeraroption	0,0904
Sammanlagt antal A-aktier som kan tecknas	90
Belopp att erlægga för teckning	22,50 kr
Marknadsvärde	16 200 kr
Mellanskillnad	16 117,50 kr

OMVANDLING AV B-AKTIER TILL A-AKTIER

Under förutsättning att Bolaget fullbordar ett Förvärv kommer innehavare av B-aktier att därefter att på egen begäran ha rätt att konvertera samtliga sina B-aktier till A-aktier. B-aktier kommer således inte att medföra rätt till Investeraroptioner.

BEMYNDIGANDE ATT EMITTERA VÄRDEPAPPER

Bemyndigande som gäller fram till Erbjudandets fullbordande

Extra bolagsstämma den 30 april 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier eller teckningsoptioner, oavsett aktieslag, med eller utan avvikelser från aktieägares företrädesrätt, inom ramen för bolagsordningens gränser, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Bemyndigandet ska gälla fram till den tidpunkt då Bolagets A-aktie tagits upp till handel på en marknadsplats, dock senast till nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska kunna fatta beslut om nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst att kunna anskaffa nytt kapital i samband med att bredda aktieägarkretsen i Bolaget vid en ägarspridning eller notering av Bolagets aktier. Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor och avses fastställas med hjälp av externa finansiella rådgivare och/eller efter överenskommelse med externa investerare. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med ägarspridning eller notering av Bolagets aktier kan denna även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

ÄGARSTRUKTUR

Bolaget har per dagen för Prospektet sex aktieägare. Tabellen nedan beskriver Bolagets ägarstruktur omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets genomförande under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. Därutöver visar tabellen aktieägandet i Bolaget under antagandet att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo. Bolaget ägs och kontrolleras per dagen för Prospektet av Sponsorerna som består av Bolagets styrelse och ledning vilka fortsatt efter genomförande av Erbjudandet kommer att ha kontroll över Bolaget. Sådant inflytande begränsas dock av bestämmelserna i Aktiebolagslagen.

Aktieägare	Aktieinnehav före Erbjudandets genomförande				Aktieinnehav efter Erbjudandet (under antagande att det fulltecknas)					
	Antal B-aktier	Antal C-aktier	%	Innehav Sponsoroptioner	A-aktier	B-aktier	C-aktier	Totalt	% ¹	% ²
Servisen Investment Management AB ³	903 332	45 167	45,2	903 334	300 000	903 332	45 167	1 248 499	12,4	11,9
AGB Kronolund AB ⁴	903 332	45 167	45,2	903 333	300 000	903 332	45 167	1 248 499	12,4	11,9
Övriga befintliga aktieägare	193 336	9 666	9,6	193 333	150 000	193 336	9 666	353 002	3,5	3,4
Totalt befintliga ägare	2 000 000	100 000	100,0	2 000 000	750 000	2 000 000	100 000	2 850 000	28,2	27,1
Tillkommande nya ägare	-	-	-	-	7 250 000	-	-	7 250 000	71,8	69,0
Totalt nya och befintliga ägare	2 000 000	100 000	100,0	2 000 000	8 000 000	2 000 000	100 000	10 100 000	100,0	96,2
Tillkommande aktier från Övertilldelningsoptionen⁵					400 000			10 500 000		100,0

1) Ägande utifrån att Erbjudandet fulltecknas, exklusive Övertilldelningsoptionen.

2) Under antagande om fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

3) Kontrolleras av Anders Lönnqvist, VD.

4) Kontrolleras av Anders Böös, styrelseledamot.

5) Ägande utifrån att Erbjudandet fulltecknas, inklusive fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen.

LOCK-UP-ÅTAGANDEN

Bolagets ledning och styrelse har åtagit sig gentemot Joint Bookrunners att, med sedvanliga undantag, inte sälja B-aktier i Bolaget fram till 365 dagar efter fullbordandet av Förvärvet. Sole Global Coordinator får medge undantag från dessa åtaganden.

I Placeringsavtalet (se avsnittet "Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande – Placeringsavtal") kommer Bolaget att gentemot Joint Bookrunners förbinda sig, med sedvanliga undantag, inklusive ett undantag för emissioner i syfte att finansiera ett Förvärv, att under en period om 365 dagar efter fullbordandet av Förvärvet, bland annat att inte utan Sole Global Coordinators skriftliga godkännande, besluta om eller föreslå för aktieägarna att bolagsstämman ska besluta att öka aktiekapitalet genom nyemission av aktier eller andra finansiella instrument.

BOLAGSORDNING

Nedan återfinns Bolaget bolagsordning per dagen för Prospektet. I anslutning till att Erbjudandet genomförs och under antagande att det fulltecknas kommer en ny bolagsordning att antas på extra bolagsstämma kvällen före första dag för handel där § 4 kommer att ändras och lyda: *Aktiekapitalet ska vara lägst 2 000 000 och högst 8 000 000 kronor, samt § 5 kommer att ändras och lyda: Antalet aktier ska vara lägst 8 000 000 och högst 30 000 000.*

BOLAGSORDNING FÖR TBD30 AB

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är tbd30 AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva verksamhet som ett s.k. förvärvsbolag (special purpose acquisition company, SPAC) enligt gällande handelsplatsregler för sådana bolag vars aktier är eller avses bli upptagna till handel vid handelsplats genom att, under förutsättning av godkännande vid en bolagsstämma, antingen (i) direkt eller indirekt genom helägt dotterföretag förvärva aktier i ett eller flera företag, eller (ii) genom helägt dotterföretag förvärva en eller flera verksamheter samt äga och förvalta enligt punkt (i) ovan förvärvade aktier eller enligt punkt (ii) ovan etablerade dotterföretag. Bolaget ska därutöver bedriva verksamhet som är förenlig med vad som anges ovan.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 2 000 000 och högst 8 000 000.

§ 6 Aktieslag

Aktierna kan utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Antalet aktier av respektive slag får motsvara högst hela antalet aktier i bolaget. Aktie av serie A, serie B och serie C medför en (1) röst vardera. Utöver vad som anges i bolagsordningen ska aktie av serie A, serie B och serie C äga lika rätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittnings-emission ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C, ska ägare till aktier av serie A, serie B och serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittnings-emission ge ut aktier endast av serie A, serie B eller serie C, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som

om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

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 i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

§ 7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 8 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i den rikstäckande dagstidningen Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

§ 10 Deltagande vid bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Insamling av fullmakter och poströstning

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

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

§ 12 Ärende på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Stämman öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövande av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.

7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt den fastställda koncernbalansräkningen.
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer.
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
11. Val till styrelsen och av revisorer.
12. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 augusti - 31 juli.

§ 14 Inlösenförbehåll

- A. Följande ska gälla avseende inlösen på begäran av innehavare av A-aktie:
 1. Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan, efter anmälan av ägare till A-aktie, ske genom inlösen av upp till det sammanlagda antalet A-aktier bolaget utgivit vid tidpunkten för den bolagsstämman ("**Bolagsstämman**") som sammankallas för godkännande av ett förvärv eller flera förvärv av företag eller verksamhet som avses i § 3 ovan ("**Förvärvet**").
 2. Ägare till A-aktie får från och med offentliggörande av kallelse till Bolagsstämman till och med en vardag innan Bolagsstämman anmäla till styrelsen att den önskar få samtliga (men inte färre än samtliga) sina A-aktier inlösta. Sådan anmälan ska göras skriftligen på det sätt och med användande av den blankett som bolaget tillhandahåller, varvid ska anges hur många A-aktier som önskas inlösas. Anmälan är oåterkallelig.
 3. Innehavare av A-aktie har rätt att begära och få inlösen verkställd avseende samtliga sina A-aktier endast enligt ovan och endast om följande villkor också är uppfyllda:
 - i. aktieägaren har röstat nej till Förvärvet vid Bolagsstämman;
 - ii. Förvärvet har slutförts; och
 - iii. innehavare av A-aktie bekräftar enligt den av bolaget tillhandahållna blanketten för begäran om inlösen att innehavaren inte ingår i den krets av personer som är förhindrad att begära inlösen enligt vid var tid gällande regelverk för den handelsplats som bolagets aktie(r) är upptagen till handel vid.
 4. När styrelsen mottagit anmälan om inlösen av A-aktier och prövat:
 - i. att dessa inkommit i rätt tid;
 - ii. att innehavare av A-aktier har rätt att begära inlösen enligt denna § 14 A punkt 3 ovan; samt
 - iii. att inlösen kan ske med hänsyn till:
 - a) bolagets senaste fastställda balansräkning, med

beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen; och

- b) att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

ska styrelsen, eller bolagsstämman, besluta om minskningen samt vidta erforderliga åtgärder för att inlösen ska verkställas inom 30 kalenderdagar efter Bolagsstämman eller senast fem kalenderdagar efter slutförande av Förvärvet. För det fall sådan dag för verkställande ej är bankdag ska verkställande ske närmast föregående bankdag. För det fall någon av omständigheterna enligt denna § 14 A punkt 4 iii ovan motiverar inlösen av ett lägre antal A-aktier än vad det inkommit anmälningar för ska styrelsen, eller bolagsstämman, besluta att inlösa det högsta antal aktier som kan ske. Styrelsen ska i dessa fall besluta att inlösa eventuella återstående aktier som anmälts för inlösen så snart det kan ske med hänsyn till omständigheterna enligt denna § 14 A punkt 4 iii ovan.

5. För det fall fler A-aktier anmäls för inlösen än vad som kan inlösas enligt denna § 14 A punkt 4 iii ovan, eller om antalet aktier som det begärts inlösen av överstiger den gräns som anges i denna § 14 A punkt 1 ovan, ska fördelning av vilka A-aktier som löses in ske i förhållande till det antal aktier som varje innehavare anmält för inlösen vid anmälningsperiodens utgång. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.
6. När minskningsbeslutet fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga under förutsättning att det är nödvändigt för att tillstånd till minskningen av aktiekapitalet inte ska krävas.
7. Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska motsvara introduktionspriset för bolagets A-aktie när aktien först upptogs till handel vid marknadsplats.
8. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.
9. Denna § 14 A ska upphöra att gälla efter att Förvärvet slutförs som leder till att tröskelvärdet för möjlighet till inlösen på begäran av innehavare av aktie uppnås enligt handelsplatsens regelverk för SPAC. Tröskelvärdet ska dock inte överstiga vad handelsplatsen regelverk för SPAC föreskriver per dagen för första dag för handel i bolagets aktier.

- B. Följande ska gälla avseende inlösen av C-aktie:

1. Under förutsättning att Förvärvet som uppfyller tröskelvärdet enligt § 14 A punkt 9 slutförts ska styrelsen besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, genom inlösen av ett visst antal eller om möjligt samtliga C-aktier. Sådan inlösen ska ske pro rata i förhållande till det antal C-aktier som varje innehavare av C-aktier äger. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.
2. Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärdet enligt § 14 A punkt 9 inom 30 månader från första dagen för handel med bolagets aktier på handelsplats och inlösen skett enligt § 14 C ska styrelsen besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, genom inlösen av ett visst antal eller samtliga C-aktier. Sådan inlösen ska ske pro rata i förhållande till det antal C-aktier som varje innehavare av

C-aktier äger. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande C-aktier som ska inlösas.

3. När minskningsbeslutet fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga under förutsättning att det är nödvändigt för att tillstånd till minskningen av aktiekapitalet inte ska krävas.
4. Lösenbeloppet avseende respektive inlöst C-aktie ska vara 100 kronor.
5. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

C. Följande ska gälla avseende inlösen på begäran av bolaget:

1. Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärdet enligt § 14 A punkt 9 inom 30 månader från första dagen för handel med bolagets aktier på handelsplats och bolaget fortfarande har medel kvar som erhållits från investerare i marknadsintroduktionen för bolagets A-aktier ska styrelsen, eller bolagsstämman, besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, genom inlösen av ett visst antal eller samtliga A-aktier. Sådan inlösen ska ske pro rata i förhållande till det antal A-aktier som varje innehavare av A-aktier äger. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.
2. När minskningsbeslutet fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga under förutsättning att det är nödvändigt för att tillstånd till minskningen av aktiekapitalet inte ska krävas.
3. Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska motsvara introduktionspriset för bolagets A-aktie när aktien först upptogs till handel vid marknadsplats.
4. Det sammanlagda inlösenbeloppet för samtliga A-aktier inlösta enligt denna § 14 C får inte överstiga det belopp som kvarstår av de medel som erhållits från investerare i marknadsintroduktionen för bolagets A-aktier efter slutförande av Förvärvet.
5. Beslut om minskning enligt § 14 C får ske tidigast 30 månader från första dagen för handel med bolagets aktier på handelsplats.
6. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

D. Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet aktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse ska de belopp som A-aktie och C-aktie berättigar till enligt ovan i denna § 14 omräknas för att återspegla denna förändring.

§ 15 Likvidationspreferens

Upplöses bolaget ska aktier av serie A medföra företrädesrätt framför aktier av serie B och serie C att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per A-aktie, motsvarande introduktionspriset för bolagets A-aktie när aktien först upptogs till handel vid marknadsplats. Därefter ska innehavare av aktier av serie B i förhållande till deras inbördes ägande av aktier av serie B erhålla ett belopp per aktie av serie B motsvarande teckningskursen plus tillskott som aktieägare lämnat genom förvärv av teckningsoptioner eller genom andra tillskott i relation till aktier av serie B. Därefter ska innehavare av aktier av serie C i förhållande till deras inbördes ägande av aktier av serie C erhålla ett belopp per aktie av serie C motsvarande teckningskursen för C-aktie. Resterande medel ska fördelas mellan innehavare av aktier serie A, Serie B och serie C i förhållande till deras inbördes ägande av aktier.

§ 16 Omvandlingsförbehåll för aktie av serie B

Från och med efter att bolaget slutfört ett eller flera Förvärv som sammantaget uppfyller tröskelvärdet enligt § 14 A punkt 9 samt att (i) avstämningsdagen för inlösen enligt § 14 B inträffat eller (ii) § 14 B punkt 5 inträffat, ska aktie av serie B kunna omvandlas till aktie av serie A efter begäran från innehavare av aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen. Därvid ska anges det antal aktier av serie B som önskas omvandlade.

Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 17 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 framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig nationell myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner endast ett Prospekt i betydelsen att det uppfyller kraven på fullständighet, begriplighet och konsekvens i Prospektförordningen. Ett sådant godkännande från Finansinspektionen ska inte betraktas som ett godkännande av kvaliteten på Bolaget eller värdepapperen i Erbjudandet. Investerares bör göra sin egen bedömning av lämpligheten i att investera i dessa värdepapper.

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

tbd30 AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 29 mars 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 30 mars 2021. Bolagets företagsnamn registrerades 7 maj 2021. Bolagets organisationsnummer är 559309-8790 och har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300WMZQS7HLNYQB09. Bolaget har sitt huvudkontor på adressen Linnégatan 2, Box 5712, SE-114 87 Stockholm, Sverige. Bolagets webbplats är www.tbd30.se.

LEGAL BOLAGSSTRUKTUR

Bolaget har per dagen för Prospektet inga dotterbolag och äger inte heller några andelar i något annat bolag.

VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver de avtal som beskrivits nedan har Bolaget, per dagen för Prospektet, inte ingått några väsentliga avtal.

Låneavtal mellan Sponsorerna och Bolaget

Sponsorerna har den 27 april 2021 ingått ett låneavtal med Bolaget avseende en kreditfacilitet om högst 10 MSEK, där Sponsorerna svarar för 5 MSEK vardera. Bolaget har rätt att påkalla utbetalning under låneavtalet i trancher om vardera 1 MSEK. Kreditfaciliteten är tillgänglig för Bolaget från och med 30 juni 2021 till och med 31 december 2026 och avses primärt användas i den mån rörelsekapitalet om 30 MSEK börjar bli förbrukat. Påkallande av utbetalning kan ske när som helst av Bolaget och utbetalning är inte föremål för några villkor. Bolaget kan därtill på eget initiativ omvandla hela eller delar lån som upptagits till villkorat aktieägartillskott om det är motiverat av solvensskäl.

Lånet löper med en ränta om STIBOR 3M + sex procent per år och ackumuleras till utestående lån. Ingen ränta löper om Bolaget inte påkallar utbetalning. Ränta utgår ej för belopp som omvandlats till villkorat aktieägartillskott.

Eventuellt lånebelopp som erhållits av Bolaget och ej omvandlats till villkorat aktieägartillskott, plus upplupen ränta, ska återbetalas senast den 31 mars 2027 under förutsättning att omvandling till eget kapital inte skett eller ett Förvärv genomförts. Vid genomfört Förvärv ska erhållt lånebelopp plus upplupen ränta återbetalas till Sponsorerna senast 30 kalenderdagar efter att Förvärvet genomförts.

Avtal med Kontobanken och Nordic Trustee avseende det Spärrade kontot

tbd30 har öppnat ett bankkonto med nollränta hos Kontobanken för deponering av bruttolikviden som tbd30 erhåller genom Erbjudandet. Mot bakgrund av att Nasdaq Nordics regelverk kräver att kontot är spärrat fram tills dess ett Förvärv fullbordats kommer tbd30, Kontobanken och Nordic Trustee, såsom agent för ägare av Bolagets A-aktier, att ingå ett avtal inför Erbjudandet. Avtalet innebär att Kontobanken på uppdrag av Bolaget förser kontot med en kontospärr samt att Nordic Trustee agerar agent för A-aktieägarna avseende förfogande av medel på kontot, vilket innebär att det endast är agenten, om förutsättningar för utbetalning föreligger enligt avtalet, som kan begära utbetalning från det Spärrade kontot. Avtalet reglerar under vilka förutsättningar agenten ska efterkomma instruktioner från tbd30 om utbetalning från det Spärrade kontot.

Avtalet medför att tbd30 inte kommer att kunna förfoga över det deponerade beloppet om villkoren i avtalet inte är uppfyllda. Sådana villkor innebär huvudsakligen att det deponerade beloppet på det Spärrade kontot kan disponeras (a) för finansieringen av ett Förvärv, (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning (med de begränsningar som följer av aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot), (c) för utbetalning av inkomstskatt, (d) om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs eller för det fall det föreligger ett fastställt ackord, (e) vid en lagakraftvunnen dom eller exekutionstitel som innebär betalningsförpliktelse för Bolaget. Om det skulle strida mot tvingande lag för Kontobanken eller Nordic Trustee att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster till Bolaget som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget, se även avsnittet "Riskfaktorer – Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter". Kontobanken åtar sig enligt kontoavtalet för det Spärrade kontot inga förpliktelser eller något ansvar mot aktieägarna. Bolaget har ett ansvar mot Kontobanken och Agenten för det fall krav ställs mot Kontobanken eller Agenten med anledning av avtalet i deras egenskap av just Agent och Kontobank. Bolaget har dock inget ansvar ersätta Kontobanken eller Agenten om kravet beror på att Kontobanken eller Agenten gjort sig skyldig till bedrägeri, agerat uppsåtligt, grovt vårdslöst eller brutit mot avtalet avseende det Spärrade kontot.

Placeringsavtal

Bolaget och Joint Bookrunners har för avsikt att ingå ett placeringsavtal ("Placeringsavtalet") omkring den 23 juni 2021 angående villkor för Joint Bookrunners deltagande i Erbjudandet. Om villkoren för Placeringsavtalet inte uppfylls kan det sägas upp fram till likviddagen den 29 juni 2021. Placeringsavtalet inkluderar även de ersättningar som ska betalas till Joint Bookrunners för deras tjänster till Bolaget. För mer information om Placeringsavtalet, se avsnittet "Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande – Placeringsavtal".

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

tbd30 har inte varit part till något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt tbd30s kännedom riskerar att bli inledda) under en period som omfattar de tolv föregående månaderna från dagen för Prospektet, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft, betydande effekter på tbd30s finansiella ställning eller lönsamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har tecknat en ansvarsförsäkring för styrelsen och ledningen som löper under 24 månader från dagen för första dag för handel i Bolagets A-aktier.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sponsorerna har tillsammans med övriga i styrelsen och ledningen tecknat Sponsorooptioner, B- och C-aktier som tillfört totalt 30,5 MSEK i rörelsekapital till Bolaget. Sponsorerna har därtill ingått ett låneavtal med Bolaget avseende en kredit-facilitet som tillför högst 10,0 MSEK.

Bolaget har den 28 maj 2021 ingått ett hyresavtal med Servisen Investment Management AB avseende hyra av lokal på Linnégatan i Stockholm. Servisen Investment Management AB kontrolleras till 100 procent av Bolagets VD Anders Lönnqvist. Hyra för lokalen uppgår till cirka 290 000 SEK per år.

Det är Bolagets bedömning att alla transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

TECKNINGSÅTAGANDEN (CORNERSTONE-INVESTERARE)

Åtaganden att förvärva aktier har gjorts om totalt 416 MSEK, motsvarande 49,5 procent av Erbjudandet (under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat). Ingen ersättning utgår till dem som har lämnat teckningsåtaganden. Åtagandena att förvärva aktier från Cornerstone-investerarna ingicks i juni 2021. Åtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Som framgår av tabellen nedan har teckningsåtaganden enbart gjorts av tredje parter.

Vidare har Sponsorerna och övriga styrelseledamöter åtagit sig att teckna A-aktier till ett värde om totalt 75 MSEK, motsvarande cirka 9,4 procent av Erbjudandet.

Cornerstone-investerare	Tecknings- åtagande (aktier)	Tecknings- åtagande (SEK)	Andel av aktier i Erbjudandet, %	Ägande efter noteringen, exkl. Övertilldelnings- option (kapital, %)	Ägande efter noteringen, inkl. Övertilldelnings- option (kapital, %)
RoosGruppen AB	800 000	80 000 000	9,5	7,9	7,6
Carnegie Fonder AB	680 000	68 000 000	8,1	6,7	6,5
Lannebo Fonder AB	680 000	68 000 000	8,1	6,7	6,5
Nordic Cross Asset Management AB	500 000	50 000 000	6,0	5,0	4,8
Norron AB	500 000	50 000 000	6,0	5,0	4,8
Per Josefsson Invest AB	500 000	50 000 000	6,0	5,0	4,8
Skirner AB	500 000	50 000 000	6,0	5,0	4,8
Summa	4 160 000	416 000 000	49,5	41,2	39,6

RÅDGIVARES INTRESSEN

I samband med Erbjudandet tillhandahåller Joint Bookrunners finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget, tjänster för vilka de kommer att erhålla ersättning. Från tid till annan kan Joint Bookrunners komma att tillhandahålla tjänster till Bolaget, inom den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner, för vilka de kan erhålla ersättning. Utöver vad som anges ovan finns det inga intressen eller engagemang som enligt Bolagets bedömning skulle kunna vara av väsentlig betydelse för Erbjudandet.

STABILISERINGSÅTGÄRDER

Utifrån Övertilldelningsoptionen kan Sole Global Coordinator i samband med Erbjudandet genomföra transaktioner för att upprätthålla marknadspriset för A-aktierna på en nivå över det som annars skulle kunna råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringsåtgärder kan genomföras på Nasdaq Stockholm, på OTC-marknaden eller på annat sätt, när som helst under den period som börjar per dagen för handel med A-aktier på Nasdaq Stockholm och slutar senast 30 kalenderdagar därefter. Sole Global Coordinator har dock ingen skyldighet att vidta några stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att vidtas. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett högre pris än det som anges i Erbjudandet.

Stabilisering sker genom att Sole Global Coordinator har möjlighet att återköpa maximalt de 400 000 A-aktier som utgörs av Övertilldelningsoptionen. Dessa stabiliseringsåtgärder, om de genomförs, kan avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovannämnda 30-dagarsperiod. Sole Global Coordinator måste senast vid utgången av den sjunde handelsdagen, efter att stabiliseringstransaktioner har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruks-förordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har vidtagits. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder vidtogs eller inte, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervallet inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes. Aktier som av Sole Global Coordinator förvärfas inom ramen för stabiliseringsåtgärder kommer efter att stabiliseringsperioden har löpt ut överföras till Bolaget vederlagsfritt för att innehas av Bolaget. De A-aktier som inte återköps inom ramen för stabilisering kommer att fortsätta innehas av investerare och likviden för dessa A-aktier kommer att, likt likviden från Erbjudandet, placeras på det Spärrade Kontot och hanteras på samma sätt som likviden från Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget avser att inför nästkommande årsstämma den 17 september 2021 föreslå att sådana av Bolaget innehavda aktier (efter eventuellt utförda stabiliseringsåtgärder) samt tillhörande Investeroptions 1 löses in av Bolaget.

PLACERINGSAVTAL

Bolaget och Joint Bookrunners har för avsikt att ingå Placeringsavtalet omkring den 23 juni 2021 angående bl.a. villkor för Joint Bookrunners deltagande i Erbjudandet. Om villkoren för Placeringsavtalet inte uppfylls kan det sägas upp fram till likviddagen den 29 juni 2021. Placeringsavtalets fullföljandevillkor innefattar bland annat utfärdande av sedvanliga yttranden från legala rådgivare och revisorer samt Nasdaq Stockholms slutliga godkännande av Bolagets ansökan om upptagande till handel. Om i Placeringsavtalet angivna villkor inte uppfylls eller om avtalet sägs upp kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer vare sig leverans av eller betalning för A-aktier genomföras under Erbjudandet.

För mer information om Placeringsavtalet, se avsnittet *"Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande – Placeringsavtal"*.

KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Kostnaderna relaterade till Erbjudandet och noteringen förväntas uppgå till cirka 21 MSEK och täcks av Rörelsekapitalet. Kostnaderna är huvudsakligen relaterade till provisionersättning till Joint Bookrunners, legal- och skatterådgivning, kostnader till Nasdaq Stockholm, revisorer samt övriga kostnader. Merparten av kostnaderna kommer att förfalla till betalning efter att ett Förvärv av fullbordats.

I samband med att ett Förvärv genomförs har Bolaget även kontraktuella åtaganden mot sina rådgivare om ytterligare cirka 26 MSEK under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas (cirka 27,3 MSEK om även Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo).

SKATTEKONSEKVENSER FÖR INVESTERARE

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftningen i Sverige eller i en stat som investeraren har anknytning till eller sin skattehemvist i kan inverka på hur inkomsterna från värdepapperen beskattas. Varje aktieägare bör söka individuell rådgivning för att säkerställa de skattemässiga konsekvenser som kan uppkomma baserat på ägarens specifika situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och avtal.

HEMSIDOR OCH HYPERLÄNKAR SOM NÄMNS I PROSPEKTET

Prospektet innehåller vissa hänvisningar till hemsidor och hyperlänkar. Vänligen noterade att informationen på dessa hemsidor och hyperlänkar inte har granskats och/eller godkänts av Finansinspektionen och inte utgör en del av Prospektet såvida det inte anges uttryckligen att informationen är införlivad i Prospektet genom hänvisning.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande dokument finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.tbd30.se:

1. Bolagets bolagsordning; och
2. Uppdaterat registreringsbevis för Bolaget.

VILLKOR FÖR INVESTERAROPTIONER

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I TBD30 AB, SERIE 2021:2 (INVESTERAROPTION 1)

1. Definitioner

"Aktie"	avser samtliga utgivna aktier i Bolaget;
"Aktiebolagslagen"	avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse;
"Bankdag"	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
"Bolaget"	avser tbd30 AB, org. nr 559309-8790;
"Bank"	avser den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för åtgärder relaterade till Teckningsoptionerna;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Förvärvet"	avser förvärv, enligt gällande handelsplatsregler för SPAC genom att, under förutsättning av godkännande vid en bolagsstämma, antingen (i) direkt eller indirekt genom helägt dotterföretag förvärva aktier i ett eller flera företag, eller (ii) genom helägt dotterföretag förvärva en eller flera verksamheter samt äga och förvalta enligt punkt (i) ovan förvärvade aktier eller enligt punkt (ii) ovan etablerade dotterföretag, som (A) leder till att tröskelvärdet för möjlighet till inlösen på begäran av innehavare av aktie uppnås enligt handelsplatsens regelverk för SPAC (tröskelvärdet ska dock inte överstiga vad handelsplatsens regelverk för SPAC föreskriver per dagen för första dag för handel i Bolagets Aktier), och (B) slutförs senast 31 december 2023;
"Optionshavare"	avser den som är innehavare av Teckningsoption;
"SPAC"	avser s.k. förvärvsbolag (special purpose acquisition company);
"Teckning"	avser teckning av A-aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"Teckningskurs"	avser den kurs till vilken Teckning av nya A-aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske; och
"Teckningsoption"	avser rätt att teckna A-aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;

2. Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 8 000 000.
- 2.2 Bolaget ska på begäran utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en Teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Bolagets styrelse får besluta om att Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Om sådant beslut inte fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan inte gälla. Om sådant beslut fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan gälla istället för vad som stadgas i punkt 2.2 ovan.
- 2.4 Optionsinnehavare ska, efter det att beslut enligt punkt 2.3 fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Optionsinnehavarens Teckningsoptioner ska registreras enligt nedan.
- 2.5 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.

- 2.6 Teckningsoptionerna ska registreras för Optionshavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Teckningsoptionerna ska ombesörjas av Banken.
- 2.7 Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt punkt 2.3 ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister. Om sådant sistnämnt beslut fattats ska vad som stadgas i 2.2 ovan gälla istället för vad som stadgas i 2.4-2.6 ovan.

3. Rätt att teckna nya aktier och inlösen av Teckningsoptioner

- 3.1 Optionshavare ska äga rätt att från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2026, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, för vardera fyra Teckningsoptioner teckna en (1) ny A-aktie i Bolaget. Teckningskursen ska vara 115 kronor.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet A-aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 3.3 och 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- 3.3 Utöver de omräkningar som kan äga rum enligt punkt 8 nedan, ska om att styrelsen i Bolaget så beslutar nedan tillämpas vid Teckning ("Nettostrike"). Vid beräkning av Nettostrike ska samtliga Teckningsoptioner som innehas av en och samma Optionsinnehavare räknas om med

tillämpning av Nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Teckningsoptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.

- 3.4 Omräkningen för Nettostrike utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Aktiens kvotvärde
Teckningskurs =

omräknat antal (A-aktiens värde - tidigare Teckningskurs
A-aktier som A-aktiens värde – Aktiens kvotvärde)
Teckningsoptioner dividerat med 4
ger rätt att teckna =

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:

värdet av aktien = (i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under 20 handelsdagar (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och Optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska punkt 8.1.2 tillämpas.

- 3.5 Den framräknade Teckningskursen enligt dessa villkor ska avrundas till helt hundra kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier till vilka de Teckningsoptioner som Optionshavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Teckning

- 4.1 Teckning sker genom att Optionshavare enligt fastställt formulär skriftligen tecknar aktier, varvid ska anges det antal aktier som tecknas. Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 4.2 Bolaget verkställa Teckning av inkomna teckningsanmälningar den sista handelsdagen i varje kvartal (beräknat på kalenderår). Bolaget ska dock äga rätt att besluta om att Teckning kan verkställas vid flera tillfällen.
- 4.3 Sker inte Teckning inom i avsnitt 3, angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
- 4.4 Vid Teckning ska, för registreringsåtgärder och betalningsåtgärder, skriftlig och ifylld teckningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. I förekommande fall ska Optionshavaren samtidigt överlämna till Bolaget teckningsoptionsbevis representerade det antal Teckningsoptioner som anmälan om Teckning avser.

5. Betalning för ny aktie

Vid Teckning ska betalning erläggas genast för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6. Införing i aktieboken

Efter Teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket och Euroclear ägt rum blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig.

Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

7. Utdelning på ny aktie, m.m.

Teckning som görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före avstämningsdag för utdelning som beslutats av eller föreslagits Bolagets bolagsstämma samma år, verkställs först efter avstämningsdagen för utdelning. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter avstämningsdagen för utdelning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att erhålla utdelning.

8. Tillvägagångssätt

- 8.1 Omräkning ska göras av Bolaget enligt punkt 8.2 nedan.

- 8.1.1 Skulle Optionsinnehavare inte vara överens med Bolaget om en justering av Villkoren genom omräkning enligt punkt 8.2 nedan, ska varje Optionsinnehavare ha rätt att begära ett oberoende fastställande av en lämplig justering enligt vad som anges nedan.

- Såvida inte Bolaget och den Optionsinnehavaren som begärt justering av Villkoren inom trettio (30) dagar från det att begäran om ett oberoende fastställande framställdes har enats om en kvalificerad expert (härefter kallad "**Experten**"), ska Stockholms Handelskammare, efter begäran av Optionsinnehavaren, utnämna en Expert. En sådan utnämning ska vara slutlig och bindande för Optionsinnehavaren och för Bolaget.
- Experten ska självständigt beakta den inträffade händelsen och dess inverkan på Teckningsoptionerna och/eller Aktierna och/eller Optionsinnehavaren. Experten har rätt att erhålla värdering eller övrig assistans från annan anseend utomstående part efter instruktioner av Experten.
- Experten ska fastställa en lämplig omräkning i enlighet med dessa Villkor för att till fullo kompensera Optionsinnehavaren för varje utspädning och annan negativ påverkan. Experten ska så långt möjligt tillämpa de omräkningsprinciper som följer av punkt 8.2 (Omräkning) och/eller av andra för ändamålet relevanta bestämmelser i dessa Villkor för Teckningsoptioner och/eller i s.k. teckningsoptionsågaravtal avseende innehav av Teckningsoptioner, Aktier och/eller andra Rättigheter i Bolaget.
- Experten ska avge sitt beslut inom trettio (30) dagar räknat från den dag då denne tillsattes.
- Expertens beslut ska vara slutligt bindande för Bolaget och för samtliga Optionsinnehavare.
- Ersättningen för Expertens kostnader och skälig ersättning till denne ska delas lika mellan Bolaget och den Optionsinnehavare som begär justering.

8.2 Omräkning

- 8.2.1 En omräkning av det antal A-aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna ska utföras om Teckning verkställts efter beslut om sådan omständighet som anges i punkt 8.2.2 till punkt 8.2.20.

8.2.2 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas

först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

8.2.3 Sammanläggning eller uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktier ska moment 8.2.2 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.2.4 Nyemission med företrädesrätt

Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.4 II angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen:
 - (i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämans godkännande eller med stöd av bolagsstämans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter emissionsbeslutet.
 - (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment 8.2.4, näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning,

registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt nedan:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda Teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times \text{(Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{Teckningsrättens värde} = \frac{\text{Det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som Teckningsoptioner före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att Teckningsoptioner efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

8.2.5 Nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i moment 8.2.4 I, och 8.2.4 II första stycket (i) och (ii) ovan äga motsvarande tillämpning.

- I. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.5 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- II. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget och enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$
Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under Teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.6 Andra riktade erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i momenten 8.2.2 - 8.2.5 ovan rikta 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 (erbjudandet) ska vid Teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, ska följande gälla:

- I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.6 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till

Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget och enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$
Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment 8.2.6, varvid följande ska gälla. Om en marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnotering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt marknadsnotering, 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 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering 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.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.7 Optionshavares rätt vid nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionshavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionshavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som Teckningsoptioner berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment 8.2.6 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment 8.3.6, ska någon omräkning enligt momenten 8.2.4, 8.2.5 eller 8.2.6 ovan inte äga rum.

8.2.8 Utdelning

- I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, och det beslutas om utdelning till aktieägarna, oavsett om det rör sig om en kontant eller sakutdelning, ska en omräkning av Teckningskursen utföras av Bolaget varigenom Teckningskursen ska reduceras med ett belopp motsvarande utdelningen per Aktie.
- II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering och beslutas om utdelning till aktieägarna ska, där anmälan om Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningen ska baseras på den sammanlagda utdelningen. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	Föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till <u>utdelning (Aktiens genomsnittskurs)</u> Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie
--------------------------	---

Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie) Aktiens genomsnittskurs
---	---

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget senast vid tidpunkten för utbetalning av utdelningen och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om Teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i punkt 7 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att Teckningsoptioner efter omräkningar kan berättiga Optionsinnehavare till ytterligare Aktier. Slutlig

registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 7 ovan. Om Bolaget inte längre är avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimsaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts.

8.2.9 Återbetalning till aktieägarna med obligatorisk minskning av aktiekapital m.m.

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, i andra fall än i samband med Förvärvet, ska följande gälla:

8.2.10 Återbetalning till aktieägarna med obligatorisk minskning av aktiekapital m.m.

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, i andra fall än i samband med Förvärvet, ska följande gälla:

Omräknad Teckningskurs =	Föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till <u>återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)</u> Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie
--------------------------	--

Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie) Aktiens genomsnittskurs
---	--

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 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:

Beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =	Det faktiska belopp som återbetalas på inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande <u>minskningen (Aktiens genomsnittskurs)</u> Det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1
---	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. den dag då den omräknade.

8.2.11 Återköp av egna aktier m.m.

Om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier, andra fall än i samband med Förvärvet, men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd 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 Teckningsoptioner berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i moment 8.2.9.

8.2.12 Byte av aktiekapitalsvaluta

Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

8.2.13 Skälig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i momenten 8.2.2 - 8.2.6 eller momenten 8.2.8 - 8.2.11 ovan 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 Teckningsoptionshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

8.2.14 Avrundning

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet Aktier avrundas till två decimaler. Endast hela Aktier kan tecknas. Om Teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkningar enligt ovan, Teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

8.2.15 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den avsedda 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 avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

8.2.16 Fusion och delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24

kap. 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska Teckningsoptionshavarna erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen eller delningsplanen ska godkännas.

8.2.17 Förenklad fusion och tvångsinlösen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i ett annat bolag eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösensförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, om sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 8.2.16, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionshavare äga rätt att göra sådan anmälan om Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra Teckningsoptionshavarna om denna rätt samt att Teckning ej får ske efter slutdagen.

8.2.18 Återställande av rätt att teckna aktier

Oavsett vad under momenten 8.2.14, 8.2.15 och 8.2.16 ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion eller delning ska rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda om likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

8.2.19 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

8.2.20 Notering

Vad som i dessa villkor angivits rörande notering på handelsplats ska gälla om Bolagets Aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller annan handelsplats. Hänvisning till handelsplats ska då avse sådan reglerad marknad eller annan handelsplats.

8.2.21 Kvotvärde

Om angiven åtgärd och omräkning enligt något av momenten 8.2.2 - 8.2.12 ovan skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde, ska ändå aktiens kvotvärde erläggas för Aktie.

8.2.22 Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag. I övrigt ska även omräkningsvillkoren anpassas till kupongbolag om Bolaget inte är avstämningsbolag.

9. Ersättning

Om det vid tillämpningen av ändringarna i punkt 8.2, inte är praktiskt eller juridiskt möjligt att tillämpa en reducerad Teckningskurs ska antalet Aktier som Teckningsoptioner berättigar Optionsinnehavaren att teckna, i ett andra steg, omräknas (dvs ökas) för att ersätta Optionsinnehavaren för den uteblivna reduceringen av Teckningskursen, dvs ökat krona för krona.

10. Förvaltare

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionshavare.

11. Meddelanden

11.1 Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionshavare som skriftligen meddelat sin postadress till Bolaget.

11.2 Om Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister ska meddelande rörande Teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i punkt 11.1 ovan tillställas varje registrerad Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11.3 Meddelanden ska, i förekommande fall, även lämnas till handelsplatsen och offentliggöras enligt handelsplatsens regler.

12. Ändring av villkoren

Styrelsen eller, i förekommande fall, bolagsstämman äger rätt att besluta om ändring av 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 Optionshavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

13. Sekretess

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna ut uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få ut följande uppgifter från Euroclear om Optionshavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Onshavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (ii) antal Teckningsoptioner.

14. Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar

14.1 I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med betraktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

14.2 Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Härvid uppmärksammas Optionshavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

14.3 Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive Optionshavaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt.

Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom administrerad vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("SCC"). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomensregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljedomare.

Skiljeförfarandet ska hållas i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet.

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om Teckningsoptioner överläts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I TBD30 AB, SERIE 2021:3 (INVESTERAROPTION 2)

1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Aktie"	avser samtliga utgivna aktier i Bolaget;
"Aktiebolagslagen"	avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse;
"Bankdag"	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
"Bolaget"	avser tbd30 AB, org. nr 559309-8790;
"Bank"	avser den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för åtgärder relaterade till Teckningsoptionerna;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Förvärvet"	avser förvärv, enligt gällande handelsplatsregler för SPAC genom att, under förutsättning av godkännande vid en bolagsstämma, antingen (i) direkt eller indirekt genom helägt dotterföretag förvärva aktier i ett eller flera företag, eller (ii) genom helägt dotterföretag förvärva en eller flera verksamheter samt äga och förvalta enligt punkt (i) ovan förvärvade aktier eller enligt punkt (ii) ovan etablerade dotterföretag, som (A) leder till att tröskelvärdet för möjlighet till inlösen på begäran av innehavare av aktie uppnås enligt handelsplatsens regelverk för SPAC (tröskelvärdet ska dock inte överstiga vad handelsplatsens regelverk för SPAC föreskriver per dagen för första dag för handel i Bolagets Aktier), och (B) slutförs senast 31 december 2023;
"Optionshavare"	avser den som är innehavare av Teckningsoption;
"SPAC"	avser s.k. förvärvsbolag (special purpose acquisition company);
"Teckning"	avser teckning av A-aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"Teckningskurs"	avser den kurs till vilken Teckning av nya A-aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske; och
"Teckningsoption"	avser rätt att teckna A-aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;

2. Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 8 000 000.
- 2.2 Bolaget ska på begäran utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en Teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Bolagets styrelse får besluta om att Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Om sådant beslut inte fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan inte gälla. Om sådant beslut fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan gälla istället för vad som stadgas i punkt 2.2 ovan.
- 2.4 Optionsinnehavare ska, efter det att beslut enligt punkt 2.3 fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Optionsinnehavarens Teckningsoptioner ska registreras enligt nedan.
- 2.5 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.
- 2.6 Teckningsoptionerna ska registreras för Optionshavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Teckningsoptionerna ska ombesörjas av Banken.
- 2.7 Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt punkt 2.3 ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister. Om sådant sistnämnt beslut fattats ska vad som stadgas i 2.2 ovan gälla istället för vad som stadgas i 2.4-2.6 ovan.

3. Rätt att teckna nya aktier och inlösen av Teckningsoptioner

- 3.1 Optionshavare ska äga rätt att från och med registrering hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2026, eller den tidigare dag som följer av punkt 8Error! Reference source not found. nedan, för vardera fyra Teckningsoptioner teckna en (1) ny A-aktie i Bolaget. Teckningskursen ska vara 115 kronor.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet A-aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 3.7 och 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- 3.3 Under teckningsperioden äger Bolaget rätt att påkalla inlösen av samtliga Teckningsoptioner till ett inlösenpris

om 0,01 kronor på de villkor som anges punkterna 3.4-3.6. Meddelande om inlösen ska ske genom offentliggörande genom pressmeddelande och på Bolagets hemsida.

- 3.4 Bolaget får påkalla inlösen enligt punkt 3.3 endast om stängningskursen för Bolagets A-aktie uppgår till minst 180 kronor vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen enligt punkt 3.3.
- 3.5 Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska Optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet enligt punkt 3.3. I samband med Teckning vid Bolagets begäran om inlösen av Teckningsoption ska Bolaget äga rätt att besluta om Optionsinnehavare ska (i) erhålla kontantavräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 kronor och 180 kronor, (ii) få Teckning av A-aktier verkställd, eller (iii) genomföra Teckning enligt punkt 3.7. Sådant beslut är bindande för Optionsinnehavaren.
- 3.6 Betalning för inlösta Teckningsoptioner eller för Teckningsoptioner som kontantavräknas enligt punkt 3.5 ska ske till Optionsinnehavare vid relevant avstämningsdag och i enlighet med Euroclears regelverk.
- 3.7 Utöver de omräkningar som kan äga rum enligt punkt 8 nedan, ska om att styrelsen i Bolaget så beslutar nedan tillämpas vid Teckning ("**Nettostrike**"). Vid beräkning av Nettostrike ska samtliga Teckningsoptioner som innehas av en och samma Optionsinnehavare räknas om med tillämpning av Nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Teckningsoptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.
- 3.8 Omräkningen för Nettostrike utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Aktiens kvotvärde
Teckningskurs =

Omräknat antal (A-aktiens värde - tidigare Teckningskurs)
A-aktier som fyra A-aktiens värde - Aktiens kvotvärde
Teckningsoptioner dividerat med 4
ger rätt att teckna =

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:

värdet av aktien = (i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under perioden som anges i punkt 3.4 (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och Optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska punkt 8.1.2 tillämpas.

- 3.9 Den framräknade Teckningskursen enligt dessa villkor ska avrundas till helt hundra kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier till vilka de Teckningsoptioner som Optionsinnehavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Teckning

- 4.1 Teckning sker genom att Optionshavare enligt fastställt formulär skriftligen tecknar aktier, varvid ska anges det antal aktier som tecknas. Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 4.2 Utom i de fall som anges i punkt 3.5 ska Bolaget verkställa Teckning av inkomna teckningsanmälningar den sista handelsdagen i varje kvartal (beräknat på kalenderår). Bolaget ska dock äga rätt att besluta om att Teckning kan verkställas vid flera tillfällen.
- 4.3 Sker inte Teckning inom i avsnitt 3, angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
- 4.4 Vid Teckning ska, för registreringsåtgärder och betalningsåtgärder, skriftlig och ifylld teckningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. I förekommande fall ska Optionshavaren samtidigt överlämna till Bolaget teckningsoptionsbevis representerade det antal Teckningsoptioner som anmälan om Teckning avser.

5. Betalning för ny aktie

Vid Teckning ska betalning erläggas genast för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6. Införing i aktieboken

Efter Teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket och Euroclear ägt rum blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senare läggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

7. Utdelning på ny aktie, m.m.

Teckning som görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före avstämningsdag för utdelning som beslutats av eller föreslagits Bolagets bolagsstämma samma år, verkställs först efter avstämningsdagen för utdelning. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter avstämningsdagen för utdelning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att erhålla utdelning.

8. Tillvägagångssätt

- 8.1 Omräkning ska göras av Bolaget enligt punkt 8.2 nedan.
- 8.1.1 Skulle Optionsinnehavare inte vara överens med Bolaget från det att begäran om ett oberoende fastställande enligt punkt 8.2 nedan, ska varje Optionsinnehavare ha rätt att begära ett oberoende fastställande av en lämplig justering enligt vad som anges nedan.
- a. Såvida inte Bolaget och den Optionsinnehavaren som begärt justering av Villkoren inom trettio (30) dagar från det att begäran om ett oberoende fastställande framställdes har enats om en kvalificerad expert (härefter kallad "**Experten**"), ska Stockholms Handelskammare, efter begäran av Optionsinnehavaren, utnämna en Expert. En sådan utnämning ska vara slutlig och bindande för Optionsinnehavaren och för Bolaget.
- b. Experten ska självständigt beakta den inträffade händelsen och dess inverkan på Teckningsoptionerna och/eller Aktierna och/eller Optionsinnehavaren. Experten har rätt att erhålla värdering eller övrig

assistans från annan ansedd utomstående part efter instruktioner av Experten.

- c. Experten ska fastställa en lämplig omräkning i enlighet med dessa Villkor för att till fullo kompensera Optionsinnehavaren för varje utspädning och annan negativ påverkan. Experten ska så långt möjligt tillämpa de omräkningsprinciper som följer av punkt 8.2 (Omräkning) och/eller av andra för ändamålet relevanta bestämmelser i dessa Villkor för Teckningsoptioner och/eller i s.k. teckningsoptionsågaravtal avseende innehav av Teckningsoptioner, Aktier och/eller andra Rättigheter i Bolaget.
- d. Experten ska avge sitt beslut inom trettio (30) dagar räknat från den dag då denne tillsattes.
- e. Expertens beslut ska vara slutligt bindande för Bolaget och för samtliga Optionsinnehavare.
- f. Ersättningen för Expertens kostnader och skälig ersättning till denne ska delas lika mellan Bolaget och den Optionsinnehavare som begär justering.

8.2 Omräkning

- 8.2.1 En omräkning av det antal A-aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna ska utföras om Teckning verkställts efter beslut om sådan omständighet som anges i punkt 8.2.2 till punkt 8.2.20.

8.2.2 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

8.2.3 Sammanläggning eller uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktier ska moment 8.2.2 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.2.4 Nyemission med företrädesrätt

Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.4 II angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen:
 - (i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter emissionsbeslutet.
 - (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment 8.2.4, näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt nedan:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda Teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{Teckningsrättens värde} = \frac{\text{Det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som Teckningsoptioner före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att Teckningsoptioner efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

8.2.5 Nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i moment 8.2.4 I, och 8.2.4 II första stycket (i) och (ii) ovan äga motsvarande tillämpning.

- I. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.5 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- II. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under Teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter. Vid anmälan om Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.6 Andra riktade erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i momenten 8.2.2 – 8.2.5 ovan rikta 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 (erbjudandet) ska vid Teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, ska följande gälla:

- I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.6 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs

ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment 8.2.6, varvid följande ska gälla. Om en marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnotering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt marknadsnotering, 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 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering 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.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.7 Optionshavares rätt vid nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionshavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionshavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som Teckningsoptioner berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment 8.2.6 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna

i detta moment 8.3.6, ska någon omräkning enligt momenten 8.2.4, 8.2.5 eller 8.2.6 ovan inte äga rum.

8.2.8 Utdelning

- I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, och det beslutas om utdelning till aktieägarna, oavsett om det rör sig om en kontant eller sakutdelning, ska en omräkning av Teckningskursen utföras av Bolaget varigenom Teckningskursen ska reduceras med ett belopp motsvarande utdelningen per Aktie.
- II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering och beslutas om utdelning till aktieägarna ska, där anmälan om Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningen ska baseras på den sammanlagda utdelningen. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	Föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs) <u>Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie</u>
--------------------------	---

Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie) <u>Aktiens genomsnittskurs</u>
---	--

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget senast vid tidpunkten för utbetalning av utdelningen och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om Teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i punkt 7 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att Teckningsoptioner efter omräkningar kan berättiga Optionsinnehavare till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 7 ovan. Om Bolaget inte längre är avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimsaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts.

8.2.9 Återbetalning till aktieägarna med obligatorisk minskning av aktiekapital m.m.

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, i andra fall än i samband med Förvärvet, ska följande gälla:

- I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.9 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

- II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$
Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times \text{(Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 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:

Beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =	$\frac{\text{Det faktiska belopp som återbetalas på inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$
---	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. den dag då den omräknade.

8.2.10 Återköp av egna aktier m.m.

Om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier, andra fall än i samband med Förvärvet, men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämföras med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i moment 8.2.9.

8.2.11 Byte av aktiekapitalsvaluta

Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

8.2.12 Skälig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i momenten 8.2.2 - 8.2.6 eller momenten 8.2.8 - 8.2.11 ovan 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 Teckningsoptionshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

8.2.13 Avrundning

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet Aktier avrundas till två decimaler. Endast hela Aktier kan tecknas. Om Teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkningar enligt ovan, Teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

8.2.14 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan under rättas om den avsedda 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 avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

8.2.15 Fusion och delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska Teckningsoptionshavarna erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare

– oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen eller delningsplanen ska godkännas.

8.2.16 Förenklad fusion och tvångsinlösen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i ett annat bolag eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, om sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 8.2.16, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionshavare äga rätt att göra sådan anmälan om Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra Teckningsoptionshavarna om denna rätt samt att Teckning ej får ske efter slutdagen.

8.2.17 Återställande av rätt att teckna aktier

Oavsett vad under momenten 8.2.14, 8.2.15 och 8.2.16 ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion eller delning ska rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda om likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

8.2.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

8.2.19 Notering

Vad som i dessa villkor angivits rörande notering på handelsplats ska gälla om Bolagets Aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller annan handelsplats. Hänvisning till handelsplats ska då avse sådan reglerad marknad eller annan handelsplats.

8.2.20 Kvotvärde

Om angiven åtgärd och omräkning enligt något av momenten 8.2.2 – 8.2.12 ovan skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde, ska ändå aktiens kvotvärde erläggas för Aktie.

8.2.21 Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag. I övrigt ska även omräkningsvillkoren anpassas till kupongbolag om Bolaget inte är avstämningsbolag.

9. Ersättning

Om det vid tillämpningen av ändringarna i punkt 8.2, inte är praktiskt eller juridiskt möjligt att tillämpa en reducerad Teckningskurs ska antalet Aktier som Teckningsoptioner berättigar Optionsinnehavaren att teckna, i ett andra steg, omräknas (dvs ökas) för att ersätta Optionsinnehavaren för den uteblivna reduktionen av Teckningskursen, dvs ökat krona för krona.

10. Förvaltare

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionshavare.

11. Meddelanden

11.1 Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionshavare som skriftligen meddelat sin postadress till Bolaget.

11.2 Om Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister ska meddelande rörande Teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i punkt 11.1 ovan tillställas varje registrerad Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11.3 Meddelanden ska, i förekommande fall, även lämnas till handelsplatsen och offentliggöras enligt handelsplatsens regler.

12. Ändring av villkoren

Styrelsen eller, i förekommande fall, bolagsstämman äger rätt att besluta om ändring av 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 Optionshavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

13. Sekretess

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna ut uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få ut följande uppgifter från Euroclear om Optionshavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Onshavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (ii) antal Teckningsoptioner.

14. Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar

14.1 I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med betraktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

14.2 Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt

skada. Härvid uppmärksammas Optionshavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

- 14.3 Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive Optionshavaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt.

Twist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom administrerad vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("**SCC**"). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljedomare

Skiljeförfarandet ska hållas i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet.

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om Teckningsoptioner överläts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.

ORDLISTA

A-aktie	Aktieslaget som erbjuds i Erbjudandet och som innehar en rätt till inlösen till Erbjudandepriiset under vissa villkor samt en rätt att erhålla en Investeraroption, under vissa givna förutsättningar.
B-aktie	Avser aktieslag som innehas av Sponsorerna och som medför en rätt till konvertering till A-aktier under vissa förutsättningar men ej rätt till inlösen eller erhållande av en Investeraroption.
C-aktie	Avser aktieslag som innehas av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare och som, vid ett eventuellt Förvärv, kommer att inlösas av Bolaget till sin ursprungliga emissionskurs och som ej har rätt till vinstutdelning.
Förvärv	Avser ett förvärv av aktier eller tillgångar eller liknande transaktioner i ett eller flera målbolag med ett totalt marknadsvärde som motsvarar minst 80 procent av nettolikviden från Erbjudandet.
Investeraroptioner 1	Avser teckningsoptioner av serie 2021:2.
Investeraroptioner 2	Avser teckningsoptioner av serie 2021:3.
Investeringsperioden	En period som löper fram till och med den 31 december 2023.
Joint Bookrunners	Avser Sole Global Coordinator samt DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige.
Kontobanken	Avser DNB Bank ASA, filial Sverige, i egenskap av kontobank för det Spärrade kontot.
Rörelsekapitalet	Det kapital om totalt 40,5 MSEK som Sponsorerna tillfört Bolaget genom teckning av Sponsoroptioner (20,0 MSEK), B- och C-aktier (10,5 MSEK) och tillhandahållandet av lån (10,0 MSEK).
Sole Global Coordinator	Avser Carnegie Investment Bank AB (publ).
SEK	Avser valutan svenska kronor.
Sponsorerna	Avser initiativtagarna till Bolaget och Erbjudandet och utgörs av styrelsen och ledningen.
Sponsoroptioner	Avser de av Bolaget till Sponsorerna emitterade 2 000 000 teckningsoptioner till ett teckningspris av 10 SEK per teckningsoption som vardera medför en rätt att på vissa villkor teckna 1 B-aktie.
Spärrade kontot	Avser det bankkonto i DNB Bank ASA, filial Sverige, med nollränta som bruttolikviden från Erbjudandet kommer att placeras på och som omfattas av begränsningar vilka innebär att Bolaget endast får ta medel från kontot i anspråk för att finansiera ett Förvärv eller för någon av de andra åtgärder och händelser som anges i avsnittet <i>”Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal – Avtal med Kontobanken och Nordic Trustee avseende spärrat bankkonto”</i> .

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG	F-2
BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	F-3
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG	F-3
KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG	F-4
FINANSIELLA NOTER	F-4

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	29 mars - 30 april 2021	Inga jämförelsetal, nystartat bolag
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-3,3	
Personalkostnader	-0,1	
Summa rörelsekostnader	-3,4	
Rörelseresultat	-3,4	
Finansiella intäkter och kostnader		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	
Summa finansiella intäkter och kostnader	-	
Resultat efter finansiella poster	-3,4	
Skatt på periodens resultat	-	
Periodens resultat	-3,4	
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-3,54	
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	963 636	
Antal aktier utestående på bokslutsdagen	2 000 000	

Det finns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	30 april 2021	Inga jämförelsetal, nystartat bolag
TILLGÅNGAR		
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	0,3	
Summa kortfristiga fordringar	0,3	
Kassa och bank	20,5	
Summa omsättningstillgångar	20,8	
Summa tillgångar	20,8	
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	0,5	
Summa bundet eget kapital	0,5	
Fritt eget kapital		
Överkursfond	20,0	
Periodens resultat	-3,4	
Summa fritt eget kapital	16,6	
Summa eget kapital	17,1	
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1,3	
Övriga skulder	0,1	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,3	
Summa kortfristiga skulder	3,7	
Summa skulder	3,7	
Summa eget kapital och skulder	20,8	

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst och periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 29 mars 2021	-	-	-	-
Totalresultat				
Periodens resultat			-3,4	-3,4
Summa totalresultat			-3,4	-3,4
Transaktioner med aktieägare				
Nybildning	0,5	16,8		17,3
Teckningsoptioner		3,2		3,2
Summa transaktioner med aktieägare	0,5	20		20,5
Utgående balans per 30 april 2021	0,5	20	-3,4	17,1

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Mkr	29 mars -30 april 2021	Inga jämförelsetal, nystartat bolag
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-3,4	
Kassaflöde från den löpande verksamheten (före förändring av rörelsekapital)	-3,4	
Rörelsekapital		
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-0,3	
Ökning/minskning av leverantörsskulder	1,3	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	2,4	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Likvid från emission av aktier	17,3	
Likvid från teckningsoptioner	3,2	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20,5	
Minskning/ökning av likvida medel	20,5	
Likvida medel vid periodens början	-	
Likvida medel vid periodens slut	20,5	

FINANSIELLA NOTER

NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna delårsrapport har upprättats anges nedan.

Grund för rapporternas upprättande

Bolaget har upprättat sina finansiella rapporter i enlighet med årsredovisningslagen och i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer RFR 2 innebär att bolaget tillämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de antagits av EU, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer. Delårsrapporten har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper. De områden som innefattar att ledningen gör viktiga uppskattningar och antagande för redovisningsändamål samt bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper redogörs ytterligare i not 2.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Årsredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket är bolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posten kassa och bank.

Finansiella skulder

Finansiella skulder redovisas och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av leverantörsskulder.

Allmänna principer

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen – det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången eller skulden. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks. Finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Finansiella skulder klassificeras som kortfristiga skulder om inte bolaget har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Redovisat värde för kortfristiga finansiella skulder och tillgångar förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom dessa poster är kortfristig till sin natur. Bokfört värde på bolagets övriga finansiella tillgångar och skulder motsvarar i allt väsentligt verkligt värde på dessa.

Likvida medel

Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Erhållen premie för teckningsoptioner redovisas som en ökning av eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Övriga externa kostnader

I Övriga externa kostnader ingår alla kostnader för verksamheten som syftar till att utvärdera och genomföra ett förvärv.

Kapital

Bolagets verksamhet kommer att finansieras med eget kapital fram till dess att ett förvärv görs.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att årets resultat divideras med viktat genomsnittligt antal utestående aktier under året.

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att årets resultat divideras med summan av de vägda genomsnittliga antalet stamaktier och potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädningseffekt. Utspädningseffekt av potentiella stamaktier redovisas endast om en omräkning till stamaktier skulle leda till en minskning av vinsten per aktie efter utspädning, och eftersom bolaget redovisar förluster för de redovisade perioderna redovisas inte någon utspädningseffekt.

NOT 2 – EFFEKTER AV ÄNDRADE UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Bolaget gör även viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper.

Utställda teckningsoptioner

Under kvartalet genomfördes en emission av 2 000 000 B-aktier och 2 000 000 teckningsoptioner riktat till Bolagets sponsorer, styrelse och ledande befattningshavare. Teckningsoptionerna medför rätt till nyteckning av B-aktier i bolaget. Såväl B-aktierna som teckningsoptionerna tecknades och betalades den 16 april 2021. Fördelningen mellan den samtidigt genomförda emissionen av B-aktier och emissionen av teckningsoptioner redovisas efter dess ekonomiska innebörd där teckningsoptionerna redovisas till en premie om 1,58 kronor per teckningsoption. Marknadsvärdet har fastställts med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell, och viktiga indata i modellen var en underliggande aktiekurs om 100 kronor (antagen kurs per stamaktie under förutsättning att Bolaget kan genomföra den planerade publika emissionen), lösenkurs om 115 kronor, en teoretisk löptid om 4,00 år (avtalat löptid 5,21 år justerat för tid innan förvärv av bolag), riskfri ränta med löptid 4 år om -0,216%, samt volatilitet om 30%. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny B-aktie i tbd30 till en tecknings-

kurs om 115 kronor. Teckning av ny B-aktie genom utnyttjande av teckningsoption kan ske från och med tecknande till och med den 30 juni 2026.

I samband med teckning ska teckningsoptionsinnehavare äga rätt att välja att (i) få teckning av B-aktier verkställd, eller (ii) genomföra teckning enligt en s.k. nettostrike. Teckningsoptionerna kan endast utnyttjas mot tecknande av aktier, dock kan antalet aktier som tecknas vara rörligt. Bolaget bedömer att teckningsoptionerna är inom ramen för IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Då teckningsoptionerna endast kan regleras mot aktier och inte mot kontanter, kommer teckningsoptionerna att klassificeras som eget kapital-reglerade. Den teckningspremie om 3,2 Mkr (1,58 kr x 2 000 000 teckningsoptioner) som erhålls initialt redovisas därmed som en ökning av eget kapital. Någon kostnad kommer inte redovisas i resultaträkningen då marknadspris har erlagts för teckningsoptionen. Vid lösen av teckningsoptionen kommer teckningskursen 115 kronor per aktie även den redovisas mot eget kapital.

NOT 3 – SEGMENTSRAPPORTERING

All verksamhet i företaget anses utgöra ett enda segment. Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I bolaget har denna funktion identifierats som VD som fattar strategiska beslut.

NOT 4 – FINANSIELL STÄLLNING

Nettolånefordran: Likvida medel, räntebärande placeringar samt räntebärande kort- och långfristiga fordringar minus kort- och långfristiga räntebärande skulder.

MKR	29 mars 2021	Inga jämförelsetal,
	– 30 april 2021	nystartat bolag
Likvida medel	20,5	
Räntebärande tillgångar	20,5	
Räntebärande skulder	0	
Nettofordran vid periodens slut	20,5	

Bolagets likvida medel förvaltas på bankkonto i Nordea.

NOT 5 – STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Bolaget har per den 30 april 2021 inte ställt ut några säkerheter och inte ingått några eventalförpliktelser.

NOT 6 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har transaktioner med närstående skett. Bolaget har emitterat B-aktier och teckningsoptioner, vilka har tecknats i sin helhet av Bolagets sponsorer, styrelse, och ledning. Vidare har Bolagets sponsorer, styrelse, och ledning ingått en utfästelse med Bolaget att teckna C-aktier, och avtal har ingåtts med bolag som kontrolleras av Anders Böös och Anders Lönnqvist om lån som kan påkallas av Bolaget och vid behov konverteras till eget kapital. Vidare har Anders Lönnqvist som VD uppburit marknadsmässig lön.

NOT 7 - VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 30 APRIL 2021

Styrelsen beslutade den 16 april 2021, vilket godkändes av extra bolagsstämma den 30 april 2021, om nyemission av 100 000 C-aktier, vilket tillförde Bolaget 10 MSEK. Aktierna tecknades i början av juni månad.

REVISORS RAPPORT AVSEENDE HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

RAPPORT FRÅN OBEROENDE REVISOR

Till styrelsen i TBD30 AB (publ), org.nr 559309-8790

Rapport över den historiska finansiella informationen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av den historiska finansiella informationen för TBD30 AB (publ) för perioden som slutar den 30 april 2021. Bolagets redovisning ingår på sidorna F-2 till F-5 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har den historiska finansiella informationen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 29 mars 2021–30 april 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för den period som slutar den 30 april 2021 enligt årsredovisningslagen och i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att den historiska finansiella informationen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en redovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av den historiska finansiella informationen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida den historiska finansiella informationen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i redovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i den historiska finansiella informationen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av den historiska finansiella informationen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i redovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om redovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i redovisningen, däribland upplysningarna, och om redovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom bolaget för att göra ett uttalande avseende redovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av revisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm 14 juni 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

ADRESSER

BOLAGET

tbd30 AB (publ)

Linnégatan 2
Box 5712
114 87 Stockholm

SOLE GLOBAL COORDINATOR OCH JOINT BOOKRUNNER

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
103 89 Stockholm

JOINT BOOKRUNNER

DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige

Regeringsgatan 59
105 88 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Baker & McKenzie Advokatbyrå KB

Vasagatan 7
101 23 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE TILL JOINT BOOKRUNNERS

Wigge & Partners Advokat KB

Birger Jarlsgatan 25
111 45 Stockholm

BOLAGETS REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Torsgatan 21
113 97 Stockholm

tbd30

