

Kallelse till extra bolagsstämma i Arcario AB

Aktieägarna i Arcario AB, org.nr 556668-3933 ("Arcario" eller "**bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma att hållas onsdagen den 10 januari 2024 kl. 11:00 i Törngren Magnell & Partners Advokatfirmas lokaler på Jakobs Torg 3, 111 52, Stockholm.

Rätt att delta

För att få delta vid stämman ska aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 2 januari 2024. Vidare ska aktieägare som önskar delta på stämman anmäla detta till bolaget senast den 3 januari 2024 alternativt avge en poströst enligt anvisningarna under rubriken "*Anvisningar för poströstning*" senast den 3 januari 2024. Anmälan om deltagande sker:

- per post: Arcario AB, Box 12 172, 102 25 Stockholm, eller
- per e-post: ir@arcario.com.

I anmälan bör uppges namn, person- eller organisationsnummer, postadress, telefonnummer, aktieinnehav och, i förekommande fall, uppgift om eventuella ombud eller biträden vid stämman. Aktieägare eller dess ombud får medföra högst två biträden under förutsättning att de anmäls enligt ovan.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta vid stämman måste aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att vederbörande är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen den 2 januari 2024. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 2 januari 2024 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud och fullmaktsformulär

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, signerad och daterad fullmakt för ombudet. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än ett år före dagen för stämman, om det inte i fullmakten anges en längre giltighetstid, dock längst fem år från utfärdandet. Fullmakten i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar utvisande behörig företrädare bör vara bolaget tillhanda på ovan angiven adress senast den 3 januari 2024.

Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, www.arcario.com, och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Anvisningar för poströstning

Aktieägare som önskar utöva sin rösträtt genom poströstning ska använda det poströstningsformulär och följa de anvisningar som finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.arcario.com. Poströsten måste vara bolaget tillhanda senast den 3 januari 2024. Poströstningsformuläret ska skickas per post eller e-post till de adresser som anges ovan.

Om aktieägare som poströstat närvarar vid stämman, personligen eller genom ombud, förfaller poströsten.

Förslag till dagordning

- 1 Stämmans öppnande.
- 2 Val av ordförande vid stämman.

- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 4 Godkännande av dagordningen.
- 5 Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
- 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 7 Beslut om godkännande av förvärv av samtliga aktier i Vanir Finance AS.
- 8 Beslut om riktad nyemission av aktier som betalning av förvärv.
- 9 Beslut om riktad nyemission av aktier som garantiersättning.
- 10 Beslut om riktad kvittningsemission av aktier.
- 11 Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman

Det föreslås att advokat Hanna Hillgren, eller den som styrelsen utser vid hennes förhinder, utses till ordförande vid stämman.

Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd

Den röstlängd som föreslås att godkännas under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av ordföranden, baserat på bolagsstämмоaktieboken, anmälda och närvarande aktieägare vid stämman samt inkomna poströster.

Punkt 7 – Beslut om godkännande av förvärv av samtliga aktier i Vanir Finance AS

Den 6 december 2023 offentliggjorde Arcario att bolaget ingått ett aktieöverlåtelseavtal gällande förvärv av samtliga aktier i det norska bolaget Vanir Finance AS ("Förvärvet"). Förvärvet är villkorat av bland annat att stämman fattar erforderliga beslut (innefattande beslut om godkännande av Förvärvet och beslut i enlighet med förslagen i punkterna 8–9 på den föreslagna dagordningen). Närmare information om Förvärvet finns i pressmeddelandet från den 6 december 2023 på bolagets webbplats, www.arcario.com.

Den mellan parterna överenskomna köpeskillingen i Förvärvet uppgår till 25 200 000 kronor, vilket ska erläggas genom utfärdande av revers. Köpeskillingen ska sedan i sin helhet kvittas mot 2 100 000 000 aktier i den riktade nyemission som föreslås enligt punkt 8 på den föreslagna dagordningen, till en teckningskurs om 0,012 kronor per aktie. Förutsatt att extra bolagsstämman godkänner Förvärvet beräknas tillträde ske tidigast den 10 januari 2024, och i samband med detta kommer reversen avseende köpeskillingen att utfärdas. Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna Förvärvet i enlighet med ovanstående huvudsakliga villkor.

Förevarande beslut är villkorat av att stämman fattar beslut i enlighet med punkterna 8 och 9 på den föreslagna dagordningen.

Punkt 8 – Beslut om riktad nyemission av aktier som betalning av förvärv

I syfte att fullgöra bolagets förpliktelser enligt det aktieöverlåtelseavtal som ingåtts avseende Förvärvet föreslår styrelsen att stämman beslutar om nyemission av högst 2 100 000 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 7 662 320,088195 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma säljande aktieägare i Vanir Finance AS. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att fullgöra bolagets förpliktelser i enlighet med aktieöverlåtelseavtalet beträffande Förvärvet.
2. Teckningskursen per aktie är 0,012 kronor. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar med de säljande aktieägarna i Vanir Finance AS på armlängds avstånd och

motsvarar en premie om 9 procent i förhållande till stängningskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 1 december 2023, vilket var det datum överenskommelse om priset nåddes i förhandlingarna. Styrelsen gör därmed bedömningen att teckningskursen har bestämts på sådant sätt att marknadsmässigheten har säkerställts och att den återspeglar marknadsförhållanden och efterfrågan vid tidpunkten för överenskommelsen. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

3. Teckning av de nya aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 17 januari 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Betalning för tecknade aktier ska erläggas senast den 17 januari 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
5. Styrelsen för bolaget avser att med stöd av 13 kap. 41 § aktiebolagslagen (2005:551) låta betalning för de nya aktierna ske mot kvittning av de fordringar som de säljande aktieägarna i Vanir Finance AS har gentemot Arcario om sammanlagt 25 200 000 kronor enligt aktieöverlåtelseavtalet och den revers som utfärdas med anledning av Förvärvet, se punkten 7 på den föreslagna dagordningen. Vid betalning för de nya aktierna genom kvittning sker kvittningen genom aktieteckningen.
6. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Förevarande beslut är villkorat av att stämman fattar beslut i enlighet med punkterna 7 och 9 på den föreslagna dagordningen.

Punkt 9 – Beslut om riktad nyemission av aktier som garantiersättning

Den 6 december 2023 offentliggjorde Arcario att bolaget ingått ett garantiavtal med Klein Invest AS ("Garantiavtalet") avseende en emissionsgaranti för att säkerställa den kapitalanskaffning som var en förutsättning för Förvärvet (beskrivet under punkt 7 på den föreslagna dagordningen). Ersättningen för garantiåtagandet uppgår till 1 200 000 kronor och erläggs genom utfärdande av en revers. Ersättningen i form av reversen ska enligt garantiavtalet i sin helhet kvittas mot 100 000 000 aktier till en teckningskurs om 0,012 kronor per aktie.

Styrelsen föreslår därför att stämman beslutar om nyemission av högst 100 000 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 364 872,385153 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Klein Invest AS. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att fullgöra bolagets förpliktelser i enlighet med Garantiavtalet.
2. Teckningskursen per aktie är 0,012 kronor. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar med Klein Invest AS på armlängds avstånd och motsvarar teckningskursen i emissionen under punkt 8 på den föreslagna dagordningen. Styrelsen gör därmed bedömningen att teckningskursen har bestämts på sådant sätt att marknadsmässigheten har säkerställts och att den återspeglar marknadsförhållanden och efterfrågan vid tidpunkten för överenskommelsen. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

3. Teckning av de nya aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 17 januari 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
4. Betalning för tecknade aktier ska erläggas senast den 17 januari 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
5. Styrelsen för bolaget avser att med stöd av 13 kap. 41 § aktiebolagslagen (2005:551) låta betalning för de nya aktierna ske mot kvittning av de fordringar som Klein Invest AS har gentemot Arcario om sammanlagt 1 200 000 kronor enligt reversen som utfärdas med anledning av Garantiavtalet. Vid betalning för de nya aktierna genom kvittning sker kvittningen genom aktieteckningen.
6. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
7. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Förevarande beslut är villkorat av att stämman fattar beslut i enlighet med punkterna 7 och 8 på den föreslagna dagordningen.

Punkt 10 – Beslut om riktad kvittningsemission av aktier

Aktieägaren Klein Invest AS ("**Klein Invest**"), som per dagen för denna kallelses utfärdande innehar cirka 6,6 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, föreslår att stämman beslutar om kvittningsemission av högst 584 647 436 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 2 133 217,044465 kronor. Avsikten är att kvittningsemissionen ska genomföras tillsammans med Förvärvet (beskrivet under punkt 7 på den föreslagna dagordningen) och emissionerna av aktier enligt punkterna 8 och 9 på den föreslagna dagordningen, för att tillsammans minska bolagets skuldsättning och stärka bolagets finansiella ställning.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma nedanstående tecknare som äger rätt att teckna nedanstående antal aktier i bolaget. De fordringar som specificeras för respektive fordringshavare nedan har dels uppkommit till följd av låneavtal som Avarius AS, Tigerstaden AS och Modiola AS ("**Långivarna**") ingått med bolaget, varigenom Långivarna tillhandahållit bolaget bryggglån motsvarande de belopp som framgår av respektive Långivares fordran nedan. Därutöver är Michael Jackson och Alvaldi AB berättigade till en ersättning motsvarande det belopp som specificeras för respektive persons fordringar nedan mot bakgrund av konsultuppdrag avseende företagsstyrning, kommunikation och investerarrelationer som utförts åt bolaget under 2023. Klein Invest och fordringshavarna har, efter förhandlingar med varandra och baserat på diskussioner med Arcarios bolagsledning, kommit överens om att de aktuella fordringarna ska kvittas i sin helhet mot det antal aktier som framgår av tabellen nedan, villkorat av stämmans beslut i enlighet med förslaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att det anses fördelaktigt för bolagets finansiella ställning och fortsatta utveckling att minska bolagets skuldsättning genom en kvittningsemission av aktier.

Tecknare	Fordran att kvitta (SEK)	Antal aktier
Avarius AS ¹	5 538 461,544	461 538 462
Tigerstaden AS	576 923,076	48 076 923

Michael Jackson ²	360 000	30 000 000
Alvaldi AB ³	300 000	25 000 000
Modiola AS	240 384,612	20 032 051
Totalt	7 015 769,232	584 647 436

¹ Ett bolag kontrollerat av bolagets styrelseledamot Kristian Lundkvist.

² Styrelseordförande i bolaget.

³ Ett bolag kontrollerat av bolagets styrelseledamot Simon Saneback.

2. Teckning ska ske på separat teckningslista senast den 29 februari 2024. Kvittning sker vid undertecknande av teckningslista.
3. Betalning för aktier ska ske genom kvittning av fordringar mot bolaget. Sådan betalning genom kvittning motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,012 kronor. Teckningskursen motsvarar teckningskursen i emissionerna under punkt 8 och 9 på den föreslagna dagordningen och har fastställts genom förhandlingar mellan Klein Invest och fordringshavarna, baserat på diskussioner med Arcarios bolagsledning, mot bakgrund av att kvittningsemissionen föreslås genomföras som en av flera åtgärder för att stärka bolagets finansiella ställning tillsammans med besluten under punkterna 7-9 på den föreslagna dagordningen. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.
4. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
5. Bolagets verkställande direktör, eller den som denne utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med förslaget ovan krävs att förslaget biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Övrig information

Majoritetskrav

Beslut enligt punkt 8 och 9 är giltiga endast om de biträts av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna. Beslut enligt punkt 10 är giltigt endast om det biträts av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Antalet aktier och röster i bolaget

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 8 768 877 824. Bolaget har den 6 december 2023 genomfört en nyemission av 625 000 000 aktier som vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande inte har registrerats hos Bolagsverket. Under förutsättning att nyemissionen registrerats per dagen för stämman kommer det totala antalet aktier och röster i bolaget att uppgå till 9 393 877 824. Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägares frågerätt

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Tillgängliga handlingar

Styrelsens och Klein Invests fullständiga förslag och handlingar enligt aktiebolagslagen kommer under minst två veckor före stämman hållas tillgängliga hos bolaget. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, www.arcario.com.

Kopior av ovannämnda handlingar sänds även till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf>.

Arcario AB

Stockholm i december 2023

Styrelsen