

**FULLSTÄNDIGA BESLUTSFÖRSLAG TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I BALCO GROUP  
AB DEN 24 NOVEMBER 2020**

## **Fullständigt beslutsförslag enligt punkten 7: Beslut om införande av incitamentsprogram 2020/2023**

### **Incitamentsprogrammet i sammandrag**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram under vilket bolaget erbjuder cirka 25 personer inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i bolaget. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma bolagets verkställande direktör, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen som har direkt möjlighet att påverka koncernens resultat.

Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner.

Styrelsens förslag innebär att stämman fattar beslut om (i) att införa ett incitamentsprogram, (ii) en riktad emission av högst 400 000 teckningsoptioner, samt (iii) att godkänna att det helägda dotterbolaget som tecknat teckningsoptionerna överlåter dessa till deltagarna i incitamentsprogrammet.

Syftet med det föreslagna incitamentsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och deltagarnas intressen samt att främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

### **Emission av teckningsoptioner 2020/2023**

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner i enlighet med nedanstående villkor.

#### *Antal teckningsoptioner som ska ges ut*

Bolaget ska emittera högst 400 000 teckningsoptioner.

#### *Teckningsrätt*

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett av bolaget helägt dotterbolag Nordiska Balco AB.

#### *Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt*

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genom ett incitamentsprogram skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning samt förena aktieägarnas och deltagarnas intressen samt att främja eget aktieäggande i bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och bolagets långsiktiga värdeskapande.

#### *Teckningstid*

Teckningsoptionerna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 22 december 2020.

#### *Överteckning*

Överteckning ska inte kunna ske.

#### *Teckningskurs och betalning*

Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till det helägda dotterbolaget.

#### *Villkor för teckningsoptionerna*

- (i) Varje teckningsoption ska ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget.

- (ii) Teckningskursen för varje ny aktie ska uppgå till ett belopp som motsvarar 110 procent av den volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som infaller före (men inte inklusive) den dag som styrelsen för första gången beslutar om överlåtelse av teckningsoptionerna från det helägda dotterbolaget Nordiska Balco AB till deltagarna. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotals öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt. Sålunda beskriven första överlåtelse får ske senast 6 månader från datumet för stämmans beslut att emittera teckningsoptionerna.
- (iii) Optionsrätten får utnyttjas under tiden från och med den dag som infaller tre (3) år efter den dag som styrelsen för första gången beslutar att överlåta teckningsoptionerna till deltagarna till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter, dock senast från och med den dag som infaller 3 år och sex månader från datumet för stämmans beslut att emittera teckningsoptionerna. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken optionsrätten får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsrätter på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- (iv) De nya aktierna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
- (v) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgängliga på bolagets webbplats, [www.balcogroup.se](http://www.balcogroup.se), senast från och med den 3 november 2020. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för sedvanlig omräkning i vissa fall.

#### *Ökning av aktiekapitalet*

Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 400 000 teckningsoptioner ökas med 2 400 094,40 kronor (beräknat på ett kvotvärde om 6,000236 kronor), med förbehåll för den omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

#### *Bemyndigande*

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning av teckningsoptionerna.

Tilldelning till eventuella deltagare utanför Sverige är avhängigt skattemässiga effekter och att annars inga rättsliga hinder för sådan tilldelning föreligger samt att sådan tilldelning kan ske med rimliga ekonomiska och administrativa resurser. I händelse av sådan tilldelning bemyndigas styrelsen att vidta sådana smärre justeringar som kan komma att behövas med hänsyn till utländsk tillämplig lag.

Styrelsen ska vidare bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar som kan komma att behövas i samband med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket.

### **Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet**

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna att det teckningsberättigade dotterbolaget överlåter högst 400 000 teckningsoptioner 2020/2023 till bolagets verkställande direktör, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen som har direkt möjlighet att påverka koncernens resultat eller kvarhåller och senare överlåter teckningsoptioner i enlighet med nedanstående villkor.

#### *Pris och värdering*

Betalning av teckningsoptionerna ska ske kontant och ska förvärfvas till marknadspris. För teckningsoptioner som förvärfvas till marknadspris ska priset (optionspremien) bestämmas enligt Black & Scholes värderingsmodell i samband med överlåtelsestidpunkten.

#### *Tilldelning*

Tilldelning av teckningsoptioner ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer.

- (i) Teckningsoptionerna får tilldelas bolagets verkställande direktör, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen som har direkt möjlighet att påverka koncernens resultat. Därvid får bolagets verkställande direktör tilldelas högst 120 000 teckningsoptioner. Övriga deltagare, totalt cirka 24 stycken, delas beroende på senioritet in i olika kategorier som får tilldelas totalt maximalt 280 000 teckningsoptioner. Det maximala antalet teckningsoptioner som tilldelas deltagarna får dock inte överstiga 400 000 teckningsoptioner. Bolagets styrelseledamöter ska inte tilldelas teckningsoptioner. Den första överlåtelsen till deltagarna i programmet får ske senast 6 månader från datumet för stämmans beslut att emittera teckningsoptionerna.
- (ii) Tilldelning av teckningsoptioner till deltagarna får ske under perioden från och med dagen för stämmans beslut att emittera teckningsoptionerna och för en period om 6 månader därefter. Tilldelning får endast ske i den utsträckning det totala antalet teckningsoptioner enligt programmet inte överstiger 400 000 teckningsoptioner. Den sista dagen för tilldelning och överlåtelse enligt denna punkt (ii) gäller dock inte för teckningsoptioner som inte överlåtits enligt punkt (iii) eller som återköpts enligt punkt (iv).
- (iii) Om någon person som har tilldelats en rätt att förvärva teckningsoptioner inte vill förvärva sin fulla andel ska dennes icke-förvärvade teckningsoptioner ingå i det antal icke-tilldelade teckningsoptioner som kan erbjudas till andra befintliga och nyanställda personer som ingår i de kategorier som anges i punkten (i) ovan.
- (iv) I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptionerna under vissa förutsättningar. Bolaget kommer sålunda ha en rätt men inte skyldighet att från deltagaren återköpa teckningsoptioner under incitamentsprogrammets löptid. Återköp av optioner ska ske till ett pris som vid var tid motsvarar högst marknadsvärdet. Återköp av teckningsoptioner kan dock inte ske under sådan period då handel med finansiella instrument i bolaget är förbjuden på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande. Sådana återköpta teckningsoptioner får överlåtas i enlighet med punkten (ii) ovan.

#### **Utspädningseffekt**

Om samtliga 400 000 teckningsoptioner 2020/2023 utnyttjas för teckning av 400 000 nya aktier uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,8 procent (beräknat på antalet aktier vid tidpunkten för denna kallelse).

**Subventioner**

I syfte att uppmuntra till deltagande i programmet kan styrelsen komma att besluta om att subventionera deltagarnas medverkan i programmet i form av ett bruttolönetillägg. Nivån på lönetillägget kommer maximalt att motsvara deltagares investerade bruttobelopp. I händelse av att styrelsen beslutar om sådan subvention till deltagarna kommer subventionen att utbetalas i samband med utnyttjande av teckningsoptionerna och bl.a. förutsätta att deltagaren vid den tidpunkten fortfarande kvarstår i sin anställning i bolaget eller annan motsvarande anställning inom Balco-koncernen, samt innehar sina teckningsoptioner. Subventionen för vardera deltagare ska maximalt uppgå till ett belopp motsvarande erlagd premie för deltagarens vid tidpunkten för utbetalningstillfället innehavda teckningsoptioner.

**Kostnader**

Överlåtelseerna av teckningsoptionerna kommer att ske till ett pris som motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna.

Teckningsoptioner som tilldelas deltagare kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 och kostnadsföras som en personalkostnad över incitamentsprogrammets löptid.

De totala kostnaderna för programmet, inklusive eventuella sociala avgifter, subventionen enligt föregående rubrik samt rådgivaravgifter uppgå till cirka 4 miljoner kronor.

Programmet beräknas endast medföra begränsade direkta kostnader för bolaget. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

**Effekt på viktiga nyckeltal**

Om incitamentsprogrammet hade införts 2019 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie påverkats med cirka 0,08 kronor.

Den totala kostnaden för programmet inklusive eventuella sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 4 miljoner kronor över incitamentsprogrammets löptid enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala lönekostnader inklusive sociala avgifter om cirka 217 miljoner kronor för 2019.

**Beredning av förslaget**

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen och ersättningskommittén och behandlats vid styrelsesammanträden under augusti och oktober 2020.

**Bolagsordningsändring**

Förslaget till emission av teckningsoptioner förutsätter inte ändring av bolagsordningen.

**Övrigt**

Villkor för teckningsoptionerna, styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § tredje punkten aktiebolagslagen och revisorns yttrande över styrelsens redogörelse biläggs.

---

Växjö i oktober 2020  
**Balco Group AB (publ)**  
*Styrelsen*

## Villkor för teckningsoptioner 2020/2023 avseende nyteckning av aktier i Balco Group AB (publ)

### 1 Definitioner

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

|                     |                                                                                                                                                 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "aktiebolagslagen"  | aktiebolagslagen (2005:551).                                                                                                                    |
| "bankdag"           | dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. |
| "Bolaget"           | Balco Group AB (publ), org.nr 556821-2319.                                                                                                      |
| "Euroclear"         | Euroclear Sweden AB.                                                                                                                            |
| "kontroll"          | innehav av mer än 90 procent av aktierna i Bolaget.                                                                                             |
| "marknadsnotering"  | notering av aktie i Bolaget på en reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats.                                                        |
| "optionsinnehavare" | den som är innehavare av teckningsoption.                                                                                                       |
| "teckning"          | teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen.                                                |
| "teckningskurs"     | den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske.                                                         |
| "teckningsoption"   | rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.                                                                       |

### 2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 400 000. Teckningsoptionerna ska kunna registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Om registrering av teckningsoptionerna inte sker vid Euroclear ska Bolaget utfärda teckningsoptionsbevis i samband med utgivandet av teckningsoptionerna. Bolaget verkställer på begäran av innehavare av optionsrätt utbyte och växling av optionsbevis. Om Bolaget beslutar att registrering av teckningsoptionerna ska ske vid Euroclear, och tidigare utfärdat teckningsoptionsbevis innehas av optionsinnehavaren, ska innehavaren vid anfordran återlämna teckningsoptionsbeviset till Bolaget.

### 3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 110 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de fem handelsdagar som infaller före (men inte inklusive) den dag som styrelsen för första gången beslutar om överlåtelse av teckningsoptionerna från det helägda dotterbolaget Nordiska Balco AB till deltagarna. Den framtänkade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt. Sålunda beskriven första överlåtelse får ske senast 6 månader från datumet för stämmans beslut att emittera teckningsoptionerna.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet

teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

#### **4 Anmälan om teckning**

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den dag som infaller tre (3) år efter den dag som styrelsen för första gången beslutar att överlåta teckningsoptionerna till deltagarna till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter, eller det tidigare datum som kan följa enligt punkterna 8 eller 9 nedan, dock senast från och med den dag som infaller 3 år och sex månader från datumet för stämmans beslut att emittera teckningsoptionerna.

Är optionsinnehavare förhindrad att teckna aktier under den period som anges i denna punkt 4 på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att sådan optionsinnehavare istället får teckna aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det, dock senast 30 kalenderdagar efter sådant hinder har upphört.

Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

Vid anmälan om teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär, tillsammans med optionsbevis, inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

#### **5 Betalning för ny aktie**

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas inom 7 dagar för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

#### **6 Registrering av ny aktie**

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna registreras. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

#### **7 Utdelning på ny aktie**

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

#### **8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier**

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), ska följande gälla.

##### **A Fondemission**

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på den sjätte bankdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som emitteras på grund av teckning som verkställs efter beslutet om

fondemission omfattas inte av beslut om fondemission. Slutlig registrering sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

*Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

#### ***B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget***

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

#### ***C Nyemission***

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på den sjätte bankdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som emitteras på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (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 enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

*Teoretiskt värde på teckningsrätten* = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler*

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta

betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen.

Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna 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, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden främräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den

senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare*

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier

som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### *G Extraordinär utdelning*

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska vid teckning som påkallas 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 varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50

procent av Bolagets resultat efter skatt och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer. Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### *H Minskning av aktiekapitalet*

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs* = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

*Omräknat antal aktier* = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

*Beräknat återbetalningsbelopp per aktie* = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska

en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

#### *I Omräkning ska leda till skäligt resultat*

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A–E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### *J Avrundning*

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

#### *K Fusion*

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

#### *L Delning*

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### *M Likvidation*

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att

påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

#### *N Konkurs*

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

### **9 Ägarförändringar**

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av tilldelade teckningsoptionerna kan enligt dessa villkor, utöver vad som anges i punkten 4 ovan, ske vid en ägarförändring genom att någon person (eller en grupp av personer som agerar tillsammans) får kontroll över Bolaget (såsom definierats i punkten 1 ovan). Anmälan om teckning kan då ske från dagen då kontroll uppnås (kontrolldagen) till den tidigare av (i) dagen efter utgången av en period om 60 dagar från kontrolldagen och (ii) den dag den kontrollerande aktieägaren (eller de kontrollerande aktieägarna) initierar ett förfarande för tvångsinlösen enligt 22 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Bolaget ska omedelbart meddela optionsinnehavarna om en ägarförändring av Bolaget enligt denna punkt 9 samt om tillämplig teckningsperiod på grund av ägarförändringen.

Om teckningsoptionen inte utnyttjas under den period som anges ovan kan teckning ske i enlighet med övriga bestämmelser i dessa villkor.

### **10 Förvaltare**

Enligt 3 kap. 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare ska betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

### **11 Meddelanden**

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje optionsinnehavare som meddelat sin adress till Bolaget.

### **12 Ändring av optionsvillkor**

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

### **13 Begränsning av ansvar**

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget – och i den mån tillämpligt Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget – eller Euroclear – vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear

varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning ska gälla även för Bolaget. Härutöver gäller att Bolaget inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget – eller Euroclear – att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

#### **14 Tillämplig lag och forum**

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

\* \* \*

**Styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § tredje punkten aktiebolagslagen**

Med anledning av styrelsens för Balco Group AB, org.nr 556821-2319, förslag om emission av teckningsoptioner 2020/2023 får styrelsen lämna följande redogörelse i enlighet med 14 kap. 8 § tredje punkten aktiebolagslagen.

Händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning som inträffat efter lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2019 och fram till och med dagen för detta yttrande är beskrivna i bolagets pressmeddelanden och finansiella rapporter, vilka finns tillgängliga på bolagets webbplats [www.balcogroup.se](http://www.balcogroup.se). Inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning har inträffat därefter.

Handlingar enligt 14 kap. 8 § första och andra punkten aktiebolagslagen finns tillgängliga på bolagets webbplats [www.balcogroup.se](http://www.balcogroup.se).

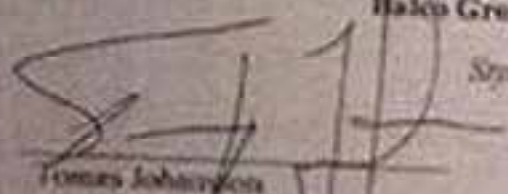
\* \* \*

(Signatursida följer)

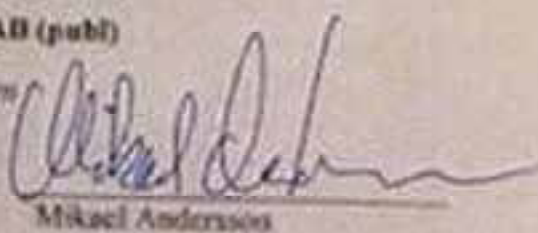
Växjö den 23 oktober 2020

Balco Group AB (publ)

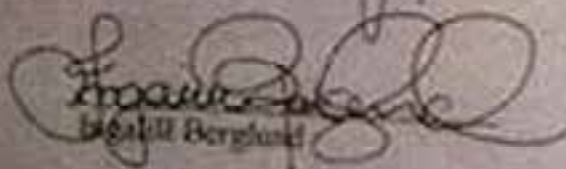
Syrelsen



Thomas Johansson



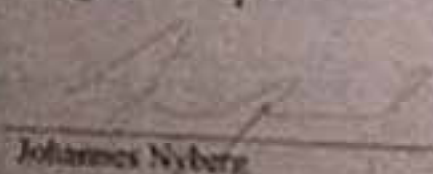
Mikael Andersson



Isak Lilj Berglund



Carl-Mikael Lindholm



Johannes Nyberg



Vibeke Hyvärinen

## Revisorns yttrande enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2020-04-08–2020-10-23

Till bolagsstämman i Balco Group AB, org.nr 556821-2319

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2020-10-23.

### Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Balco Group AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2020-04-08–2020-10-23.

### Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Jönköping den 23 oktober 2020

Ohrlings PricewaterhouseCoopers AB



Martin Odqvist  
Auktoriserad revisor

### **Fullständigt beslutsförslag enligt punkten 8): Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att bolagsordningen ändras enligt följande. Ändringen är en följd av att det aktuella begreppet har fått en ny lydelse i den relevanta lagstiftningen.

Att begreppet ”firma” i § 1 i bolagsordningen justeras till ”företagsnamn”.

Fullständig bolagsordning biläggs.

---

Växjö i oktober 2020  
**Balco Group AB (publ)**  
*Styrelsen*

## **Bolagsordning**

*Bolagsordning för Balco Group AB, organisationsnummer 556821-2319, antagen på extra bolagsstämma den 24 november 2020.*

### **§ 1 Firma**

Bolagets företagsnamn är Balco Group AB. Bolaget är publikt (publ).

### **§ 2 Styrelsens säte**

Styrelsen har sitt säte i Växjö kommun, Kronobergs län.

### **§ 3 Verksamhet**

Bolaget ska, direkt och indirekt genom dotterbolag, bedriva verksamhet inom tillverkning och leverans av balkonglösningar samt därmed förenlig verksamhet. Därutöver ska bolaget äga och förvalta egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

### **§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska vara lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor.

### **§ 5 Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

### **§ 6 Styrelse**

Bolagets styrelse ska bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

### **§ 7 Revisor**

Bolaget ska ha lägst en och högst två revisorer och lika många revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall revisorssuppleant, ska utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

### **§ 8 Kallelse**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Bolaget ska annonsera i Dagens Industri att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

## **§ 9 Årsstämma**

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

- (1) Val av ordförande vid stämman.
- (2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- (3) Godkännande av dagordning.
- (4) Val av en eller två protokolljusterare.
- (5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- (6) Beslut om:
  - (i) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - (ii) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
  - (iii) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
- (7) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
- (8) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisor.
- (9) Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- (10) Beslut om valberedning.
- (11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## **§ 10 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

## **§ 11 Avstämningsförbehåll**

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

\* \* \*