

*NB: The English text is an unofficial translation.  
In case of any discrepancies, the Swedish version shall prevail.*

Aktieägarna i  
*The shareholders in*

**Nicoya AB (publ)**  
**(559279-3862)**  
**(”Bolaget” / the ”Company”)**

kallas härmed till årsstämma den 26 maj 2023. Årsstämman hålls kl. 10.00 hos Andulf Advokat AB,  
Mäster Samuelsgatan 6, 111 44 Stockholm.

*are hereby summoned to the annual shareholders’ meeting to be held on 26 May 2023. The annual  
shareholders’ meeting will be held at 10 am at the offices of Andulf Advokat AB, Mäster Samuelsgatan  
6, 111 44 Stockholm, Sweden*

### **Rätt att delta och anmälan / *Right to participate and notice***

Aktieägare som önskar delta vid stämman ska:  
*Shareholder wishing to participate shall:*

- (i) vara införd av den i Euroclear Sweden AB (”**Euroclear**”) förda aktieboken på avstämningsdagen som är den 17 maj 2023; samt  
*be entered in the shareholders’ register, kept by Euroclear Sweden AB (“Euroclear”), on the record day which is on 17 May 2023; and*
- (ii) senast den 19 maj 2023 ha anmält sitt deltagande enligt anvisningarna nedan.  
*no later than 19 May 2023, register for the meeting according to the instructions below.*

Anmälan ska ske per e-mail till Bolaget, att: Rebin Hasan, e-mail [rebin.hasan@andulf.com](mailto:rebin.hasan@andulf.com). Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefonnummer och antal eventuella biträden (högst två).

*Registration shall be made by email to the Company, att: Rebin Hasan, email [rebin.hasan@andulf.com](mailto:rebin.hasan@andulf.com).  
When registering, the shareholder must state name, address, personal or organization number, telephone number and number of possible assistants (maximum two).*

Om aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren utfärdas för ombudet. Fullmakten får inte vara äldre än ett (1) år, om det inte anges längre tid i fullmakten (högst fem (5) år). Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats. [www.nicoya.se/news](http://www.nicoya.se/news). Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara Bolaget tillhanda (per e-mail enligt ovan) senast den 19 maj 2023.

*If shareholders are represented by a proxy, a written and dated power of attorney signed by the shareholder must be issued to the proxy. The power of attorney may not be older than one (1) year, unless stated longer in the power of attorney (maximum five (5) years). Proxy forms are available on the Company’s website, [www.nicoya.se/news](http://www.nicoya.se/news). If the power of attorney has been issued by a legal entity, a registration certificate or equivalent authorization document must be attached. In order to facilitate the registration at the shareholders’ meeting, the power of attorney as well as the registration certificate and other authorization documents should be received by the Company (per email pursuant to the above) no later than on 19 May 2023.*

### **Förvaltarregistrerade aktier / *Nominee registered shares***

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i stämman, begära att tillfälligt införas i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före den 17 maj 2023, då sådan införelse ska vara verkställd. Rösträttsregistrering som av aktieägare begärs i sådan tid att registreringen gjorts av förvaltaren senast den 22 maj 2023 kommer dock att beaktas vid framställningen av aktieboken.

*Shareholders who have their shares registered in the name of a nominee must request temporary entry in the transcription of the share register kept by Euroclear in order to be entitled to participate and vote for their shares at the meeting. The shareholder must inform the nominee well in advance of 17 May 2023 at which time the register entry must have been made. Voting registration which have been requested by the shareholders in time for the nominee to effect the registration no later than 22 May 2023 will, however, be observed when preparing the share register.*

### **Aktieägares rätt att begära information / *Shareholders' right to request information***

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag och sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

*The board of directors and the managing director shall, if any shareholder so requests and the board of directors considers that it can be done without material harm to the Company, provide information on matters that may affect the assessment of an item on the agenda or the Company's financial information. Such duty to provide information applies also to the Company's relation to other group companies and such circumstances regarding subsidiaries as specified in the foregoing sentence.*

### **Handlingar / *Documents***

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullständiga förslag och övriga handlingar att behandlas på stämman kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor senast tre (3) veckor före stämman samt skickas till de aktieägare som så begär och uppger sin adress. Handlingarna kommer senast från denna tidpunkt att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.nicoya.se/news](http://www.nicoya.se/news) och läggas fram på stämman. *The financial accounts, auditor's report, complete proposals and other documents to be dealt with at the shareholders' meeting will be kept available at the Company's office no later than three (3) weeks before the meeting and sent to shareholders who so request and state their address. The documents will be accessible at the Company's website, [www.nicoya.se/news](http://www.nicoya.se/news), at the same time and presented at the shareholders' meeting.*

---

Stockholm april / April 2023

**NICOYA AB (PUBL)**

Styrelsen / board of directors

## **Förslag till dagordning / *Proposed agenda***

1. Val av ordförande och utseende av protokollförare vid stämman  
*Election of the chairman of the shareholders' meeting and the appointment of a person to keep the minutes at the meeting*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd  
*Preparation and approval of the voting list*
3. Val av en justeringsperson  
*Election of a person to approve the minutes*
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad  
*Decision on whether the shareholders' meeting has been duly convened*
5. Godkännande av dagordning  
*Approval of the agenda*
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse  
*Presentation of the annual report and the auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report for the group*
7. Beslut om  
*Resolutions regarding*
  - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,  
*adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet,*
  - b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och koncernbalansräkningen, och  
*allocation of the financial result in accordance with the adopted balance sheet and consolidated balance sheet, and*
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör  
*discharge from liability for the members of the board of directors and the managing director*
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter  
*Determination of the number of board members*
9. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor  
*Determination of fees to the board of directors and the auditors*
10. Val av styrelse och revisor  
*Election of the board of directors and auditor*

11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner  
*Resolution on an authorization for the board of directors to resolve upon new share issues*
12. Beslut om riktad emission av A-aktier  
*Resolution on a directed issue of class A-shares*
13. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner berättigande till teckning av A-aktier  
*Resolution on a directed issue of warrants entitling to subscription of class A-shares*
14. Bemyndigande vid Bolagsverket avseende beslut fattade vid stämman  
*Authorization regarding registration with the Swedish Companies Registration Office*
15. Stämmans avslutande  
*Closing of the meeting*

\*\*\*

### **Punkt 1 Val av ordföranden och utseende av protokollförare vid stämman**

#### ***Item 1 Election of the chairman of the shareholders' meeting and the appointment of a person to keep the minutes***

Styrelsen föreslår att advokat Tobias Öberg på Andulf Advokat AB väljs till ordförande och protokollförare vid stämman, eller vid förhinder, den han anvisar.

*The board of directors proposes that Tobias Öberg, attorney at law, at Andulf Advokat AB is appointed as chairman of the shareholders' meeting and keeper of the minutes or, in his absence, the person appointed by him.*

### **Punkt 3 Val av en justeringsperson**

#### ***Item 3 Election of a person to approve the minutes***

Styrelsen föreslår jurist Rebin Hasan på Andulf Advokat AB till justeringsperson eller, vid förhinder, den ordföranden anvisar.

*The board of directors proposes that Rebin Hasan, LL.M., at Andulf Advokat AB or, in his absence, the person instead appointed by the chairman, to be elected to approve the minutes of the shareholders' meeting.*

### **Punkt 7a Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

#### ***Item 7a Resolution on adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***

Det föreslås att stämman fastställer den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och balansräkningen.

*It is proposed that the meeting resolves to adopt the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as set out in the annual and the consolidated annual report.*

### **Punkt 7b Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och koncernbalansräkningen**

#### ***Item 7b Resolution on allocation of the financial result in accordance with the adopted balance sheet and the consolidated balance sheet***

Styrelsen föreslår att årets resultat balanseras i ny räkning samt att ingen vinstutdelning ska utgå för räkenskapsåret 2022.

*The board of directors proposes that the financial result shall be carried forward in new account and that no dividend shall be paid for the financial year 2022.*

### **Punkt 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter**

#### ***Item 8 Determination of the number of board members***

Det föreslås att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

*It is proposed that the board of directors, for the time until the end of the next annual shareholders' meeting, shall consist of five (5) ordinary members without deputies.*

### **Punkt 9 Fastställande av arvode åt styrelse och revisor**

#### ***Item 9 Determination of fees to the board of directors and the auditors***

Det föreslås att något arvode inte ska utgå till styrelsens ledamöter samt att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It is proposed that the board members shall not be entitled to any board fees and that the fees to the auditor shall be payable in accordance with approved invoices.*

## **Punkt 10 Val av styrelse och revisor**

### ***Item 10 Election of the board of directors and auditor***

Det föreslås att det beslutas att entlediga Christopher Slim och Carolin Janmark som ordinarie ledamöter. Det föreslås att det beslutas att välja om David Karlsson till ordinarie styrelseledamot och att till nya ordinarie styrelseledamöter välja Kees Kruythoff, Helena Hernander, Anders Svensson och Sara Arvius Heidenvall för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det föreslås vidare att Kees Kruythoff väljs till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It is proposed to dismiss Christopher Slim and Carolin Janmark as ordinary board members. It is proposed to re-elect David Karlsson as ordinary board member and to appoint Kees Kruythoff, Helena Hernander, Anders Svensson and Sara Arvius Heidenvall as new ordinary board members for the time until the next annual shareholders' meeting. It is further proposed to elect Kees Kruythoff as chairman of the board of directors for the time until the next annual shareholders' meeting.*

Det föreslås att välja om Mazars AB med Johan Tilander som huvudansvarig revisor som Bolagets revisor.

*It is proposed to re-elect Mazars AB with Johan Tilander as auditor-in-charge as the Company's auditor.*

## **Punkt 11 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner**

### ***Item 11 Resolution on authorization for the board of directors to resolve upon new share issues***

Det föreslås att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier av serie A och serie B upp till ett antal som vid var tid tillåts enligt bolagsordningen. Emissionsbeslutet ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att teckning ska kunna ske med andra villkor.

*It is proposed to authorize the board of directors, for the period up to the next annual shareholders' meeting, whether on one or several occasions and whether with or without pre-emption rights for the shareholders to adopt resolutions to issue new shares of class A and class B up to an amount permissible*

*pursuant to the articles of association from time to time. Such new issue resolutions may include provisions of payment in cash and/or payment by way of contribution of non-cash consideration or by way of set-off of a claim or that subscription shall be subject to other conditions.*

**Punkt 12 Beslut om riktad nyemission av A-aktier**

***Item 12 Resolution on a directed issue of class A-shares***

Det föreslås att det emitteras A-aktier enligt styrelsens förslag, Bilaga 1.

*It is proposed to issue class A-shares pursuant to the board of directors' proposal, Appendix 1.*

**Punkt 13 Beslut om riktad emission av teckningsoptioner berättigande till teckning av A-aktier**

***Item 13 Resolution on a directed issue of warrants entitling to subscription of class A-shares.***

Det föreslås att emittera teckningsoptioner enligt styrelsens förslag, Bilaga 2.

*It is proposed to issue warrants pursuant to the board of directors' proposal, Appendix 2.*

**Punkt 14 Bemyndigande avseende registrering vid Bolagsverket /**

***Item 14 Authorization regarding registration with the Swedish Companies Registration Office***

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen samt Tobias Öberg och Rebin Hasan vid Andulf Advokat AB eller den som styrelsen i övrigt förordnar att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen hos Bolagsverket av de beslut som fattats av stämman.

*The board of directors proposes that the shareholders' meeting resolves to authorize the board of directors and Tobias Öberg and Rebin Hasan with Andulf Advokat AB, or anyone else appointed by the board of directors, to make such minor adjustments to the resolutions of the shareholders' meeting that may become necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office of the resolutions of the shareholders' meeting.*

**Styrelsens förslag till beslut**

***The board of directors' proposed resolution***

**Nyemission**

***Issue of new shares***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om en riktad nyemission av högst 14 741 aktier av serie A, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 14 741 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

*The board of directors proposes that the general meeting resolves to carry out a directed issue in respect of not more than 14,741 class A-shares, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 14,741. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.*

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma de personer och bolag som anges i tabellen nedan. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är en överenskommelse mellan aktieägarna.

*The right to subscribe for the new shares shall solely vest in the individuals and companies set forth in the schedule below. The reason for not applying the shareholders' pre-emption rights is an agreement between the shareholders.*

<b>Namn / Name</b>	<b>Antal aktier / Number of shares</b>	<b>Teckningsbelopp (SEK)/ Subscription price (SEK)</b>
Christopher Slim	2 506	2 506
Carolin Janmark	2 506	2 506
Sara Arvius Heidenvall	2 506	2 506
Fredrik Arvius	2 506	2 506
David Karlsson	2 506	2 506
Sunhold B.V.	2 211	2 211
<b>Summa/Total</b>	<b>14 741</b>	<b>14 741</b>

2. För varje tecknad aktie ska erläggas 1 krona. Grunden för teckningskursen är aktiens kvotvärde.  
*A subscription price of SEK 1 shall be paid for each share subscribed for. The basis for the subscription price is the shares quota value.*
3. De nya aktierna ska tecknas och betalas inom två veckor från dagen för stämmans beslut. Betalning ska kunna ske kontant eller genom kvittning av fordran. Teckning ska ske på separat teckningslista.  
*The new shares shall be subscribed and paid for within two weeks from the day the meeting has resolved on the new share issue. Payment may be made in cash or by set-off of a claim. Subscription shall be made on a separate subscription list.*
4. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.  
*The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.*
5. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.  
*The new shares entitle the holder to a dividend for the first time on the first record date that takes place after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and registered in the share register kept by Euroclear.*
6. De nya aktierna omfattas av följande förbehåll: omvandlingsförbehåll och inlösenförbehåll.  
*The new shares are subject to the following provisions: conversion right and redemption right.*



7. Förevarande förslag om emission av aktier av serie A omfattas av bestämmelserna i 16 kap. ABL, varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.  
*This proposal to issue class A-shares is governed by the provisions in chapter 16 of the Companies Act, and a valid resolution therefore requires that the proposal is supported by shareholders representing at least nine-tenths (9/10) of the votes cast as well as of all shares represented at the meeting.*

**Styrelsens förslag till beslut**  
*The board of directors' proposed resolution*

**Nyemission av teckningsoptioner**  
*Issue of warrants*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om en riktad nyemission av högst 27 800 teckningsoptioner berättigade till teckning av högst 27 800 aktier av serie A. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

*The board of directors proposes that the shareholders' meeting resolves to carry out a directed issue in respect of not more 27,800 warrants entitling to subscription of a maximum of 27,800 class A-shares. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.*

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska teckningsoptionerna tecknas enligt tabellen nedan. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) tillkommande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner och andra anställda i Bolaget, utöver sin normala ersättning, och (ii) investerare i Bolaget som Bolaget ingått särskild överenskommelse med, genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolaget.

*With deviation from the shareholders' preferential right, the warrants may be subscribed as set forth in the table below. The reason for deviation from the shareholders' preferential right is that (i) additional board members, the management and other key persons and other employees of the Company, in addition to their ordinary remunerations, and (ii) investors in the Company which the Company has entered into a special arrangement with, shall take part of and work towards a positive increase in value of the Company.*

<b>Namn</b> <i>Name</i>	<b>Antal teckningsoptioner</b> <i>Number of warrants</i>	<b>Teckningsbelopp (SEK)</b> <i>Subscription price (SEK)</i>
Kees Kruythoff	12 800	12 800
Anders Svensson	6 400	6 400
Altocumulus Investment AB	8 600	8 600
<b>Summa / Total</b>	<b>27 800</b>	<b>27 800</b>

2. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista senast den 31 maj 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.  
*Subscription of the warrants shall be made on a subscription list at the latest on 31 May 2023. The board of directors may extend the subscription period.*
3. Emissionskursen ska vara 1 krona per teckningsoption. Emissionskursen har fastställts med utgångspunkt från bedömt marknadsvärde enligt Black & Scholes-metoden.  
*The subscription price shall be SEK 1 for each warrant. The subscription price has been determined based on the market value of the Company calculated pursuant to the Black & Scholes method.*
4. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske senast den 31 maj 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden. Betalning ska ske kontant.  
*Payment for the subscribed shares shall be made at the latest on 31 May 2023. The board of directors may extend the payment period. Payment shall be made in cash.*
5. Överteckning av teckningsoptioner kan inte ske.  
*No over subscription can take place.*

6. Teckning av aktier som har utgivits efter utnyttjande av teckningsoptioner ska ske till en teckningskurs om 100 kronor. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.  
*Subscription of shares that have been issued by exercising the warrants shall be made at a subscription price of SEK 100 per share. The share premium shall be added to the free premium fund.*
7. Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner kan äga rum från och med 1 maj 2027 till och med 31 maj 2027.  
*Subscription for shares by exercising the warrants may take place as from 1 May 2027 up to and including 31 May 2027.*
8. Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 27 800 kronor.  
*The share capital of the Company may as a consequence of the exercise of the warrants be increased with a maximum amount of SEK 27,800.*
9. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nytecknade aktier har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.  
*A new share that has been issued through a warrant entitles to dividends for the first time on the first record date that takes place after the subscription of new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and registered in the share register kept by Euroclear Sweden AB.*
10. Aktier som har utgivits efter teckning ska omfattas av följande förbehåll: omvandlingsförbehåll och inlösenförbehåll.  
*A share issued as a consequence of the exercise of the warrants shall be subject to the following provisions: conversion right and redemption right.*
11. Fullständiga villkor kommer att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.nicoya.se/news](http://www.nicoya.se/news), senast tre (3) veckor före stämman.  
*Complete terms and conditions for the warrants will be held available no later than three (3) weeks prior to the meeting at the Company's website, [www.nicoya.se/news](http://www.nicoya.se/news).*
12. Förevarande förslag om emission av teckningsoptioner omfattas av bestämmelserna i 16 kap. ABL, varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.  
*This proposal to issue warrants is governed by the provisions in chapter 16 of the Companies Act, and a valid resolution therefore requires that the proposal is supported by shareholders representing at least nine-tenths (9/10) of the votes cast as well as of all shares represented at the meeting.*