

§ 2

Emission av units m.m.

Det noterades att styrelsen tidigare diskuterat att genomföra en nyemission för att utöka Bolagets rörelsekapital i syfte att bland annat möjliggöra för att kunna färdigställa och producera nästa generations vätgassensor (NPS-P2) och för att intensivifiera kommersialiseringsinsatserna samt att dessa diskussioner har behandlat nyemissionens struktur, priset för de erbjudna värdepapperen och storleken på nyemissionen samt användningen av en eventuell emissionslikvid. Noterades att diskussionerna rörande nyemissionens struktur behandlat huruvida nyemissionen skulle genomföras med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Det har då konstaterats att en företrädesemission jämfört med en riktad emission (i) skulle ta betydligt längre tid att genomföra och därmed innebära en risk för genomförandet av kapitalanskaffningen och en ökad allmän marknadsriskexponering, (ii) skulle kräva betydande garantiåtaganden från ett emissionsgarantisyndikat givet den rådande volatiliteten på marknaden, vilket skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av ersättning som betalas för sådana garantiåtaganden, (iii) sannolikt skulle behöva göras till en lägre teckningskurs givet de rabattnivåer för företrädesemissioner som genomförts på marknaden nyligen, och (iv) till skillnad från en företrädesemission förväntas en riktad emission till viss del bredda aktieägarbasen och förse Bolaget med nya kapitalstarka ägare och strategiska investerare. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att förutsättningarna för att en kapitalanskaffning ska kunna genomföras på gynnsamma villkor är större genom en riktad nyemission. Det är därmed styrelsens samlade bedömning att de redovisade skälen för en riktad nyemission väsentligen väger över de skäl som motiverar huvudprincipen att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna och att en riktad emission därmed ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse.

I ljuset av dessa diskussioner har styrelsen bemyndigat Bolagets VD att fortsätta förberedelserna för en riktad emission av aktier, godkänt att presumtiva investerare kontaktas och att så kallad wallcrossing sker.

Noterades att Bolaget anlitat Redeye AB som finansiell rådgivare och att Bolagets VD återkommit med ett förslag på emission av så kallade units, bestående av aktier och teckningsoptioner. Noterades vidare att det redogjorts för emissionsförslaget, bakgrunden och de diskussioner som förevarit med investerare angående en riktad emission. Noterades att styrelsen diskuterat fördelarna med emissionsförslaget som presenterats och de investerare som Bolaget identifierat. Det noterades att Bolaget varit i kontakt med ett antal potentiella investerare för att undersöka eventuellt intresse för att teckna units i emissionen samt för att, genom ett förhandlingsförfarande på armlängds avstånd, fastställa en teckningskurs som korrekt återspeglar nuvarande marknadsförhållanden och efterfrågan. Styrelsen är därav av bedömningen att nyemissionens marknadsmässighet har säkerställts. Det konstaterades att nyemissionen är positiv för Bolaget och dess aktieägare.

Noterades att styrelsen bedömer att det krävs att vissa befintliga aktieägare erbjuds delta i emissionen för att emissionen ska kunna genomföras på ett framgångsrikt sätt och att befintliga aktieägares deltagande därmed är i Bolagets och samtliga aktieägares bästa intresse.

Mot bakgrund av ovan och efter fortsatt noggranna diskussioner om villkor, struktur och teckningsberättigade i emissionen beslöt styrelsen att:

- i. framlägga handlingar enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen, Bilaga 1–2;
- ii. baserat på förhandlingar med investerare genomföra en riktad emission av så kallade units, bestående av aktier och teckningsoptioner, genom att dels (i) emittera aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med Bilaga 3a, med stöd av årsstämman bemyndigande från den 7 maj 2025, dels (ii) emittera teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med Bilaga 3b, under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande;
- iii. tilldela units i enlighet med teckningen och det upprättade tilldelningsförslaget, Bilaga 4;

- iv. kalla aktieägarna till extra bolagsstämma så snart som möjligt i huvudsak i enlighet med Bilaga 5 samt uppdra åt VD, eller den han sätter i sitt ställe, att (i) publicera kallelse på Bolagets hemsida, (ii) skicka in annons till Dagens Industri, och (iii) skicka in kallelsen till Post- och Inrikes Tidningar;
- v. offentliggöra ett pressmeddelande avseende styrelsens beslut, huvudsakligen i enlighet med Bilaga 6.

Styrelsen beslöt att uppdra åt och bemyndiga Bolagets VD, eller den som denne sätter i sitt ställe, att verkställa ovanstående beslut.