

# Kallelse till extrastämma i Etikinvest AB 556833-6613

Tid: Torsdag 2024-01-18 klockan 17:45

Plats: Norr Mälarstrand 56, Stockholm

För att delta i stämman med rösträtt ska man vara införd i aktieboken. Aktieägaren får biträdas av upp till två biträden på stämman. Om aktieägaren kommer företrädas av ombud ska fullmakt utfärdas.

Samtliga deltagare behöver anmälas.

Anmälan ska vara Bolaget tillhanda senast måndagen den 15 januari 2024 till Bolagets adress:

Etikinvest  
Sorlabäcksgatan 57  
216 20 Malmö

Anmälan ska innehålla

- namn

och om man önskar delta:

- digitalt eller på plats

- stanna på förtäring

Portkod och lägenhet eller länk till digitalt möte ges efter anmälan. Efter stämman bjuds sedan vanligt på förtäring, meddela gärna eventuella mat-intoleranser.

## Agenda

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av protokollförare vid stämman.
4. Val av en eller två justerare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen kallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Framläggande av styrelsens redogörelser.
8. Fråga om
  - a) - Makulering av teckningsoptioner mot erhållande av teckningsrätter till TOK-units
  - b) - Utgivning av teckningsoptioner i serie TO5
  - c) - Utgivning av teckningsoptioner i serie TO6
  - d) - Upptagande av konvertibelt lån
  - e) - Nyemission av aktier i serie B
9. Emissionsbemyndigande.

10. Kompletteringsval till styrelsen.

## **Styrelsens förslag angående punkt 8:**

### **8.a Om makulering av teckningsoptioner mot erhållande av teckningsrätter till TOK-units**

Etikinvest har siktat på en listning 2024, Detta har inte lyckats och kommer inte att lyckas.

Orsaken till att bedömningen att en listning behöver senareläggas är att en inte obetydlig del av senaste aktie-emissionen ej har gått att registrera på grund av ställningstagande från Bolagets avgående revisor som styrelsen ser som felaktigt, vilket lätt till komplikationer. Detta i kombination med Rysslands storskaliga krig i Ukraina, som tillsammans med ungefär ett decennium av stimuleringspolitik inom stora delar av EU som nu behöver börja återbetalas, gör att bedömningen är att det finansiella klimatet under närmaste framtiden gör en listning olämplig och det skulle bli svårt att få in tillräckligt många nya aktieägare och kapital för att möta kraven i samband med listning. Att Etikinvest har varit lönsamt och på sistone dessutom gått påtagligt bättre än många andra publika investmentbolag hjälper inte tillräckligt.

Etikinvest har kommunicerat ambitionen att listas i början av 2024 och därmed förespeglat att organiserad handel i teckningsoptionerna skulle bli möjlig, vilket nu inte sker.

Styrelsen föreslår därför ett erbjudande om frivilligt utbyte av optioner, för att inlösen ska kunna finansieras via försäljning, men vid senare tillfälle.

Styrelsen föreslår att de innehavare av teckningsoptioner i serie TO3 och serie TO4 som så önskar kan begära makulering av sina teckningsoptioner i poster om 15 teckningsoptioner senast 2024-02-02.

De som begär makulering av teckningsoptioner föreslås erhålla en teckningsrätt per post om 15 makulerade teckningsoptioner till en TOK-unit det vill säga enhet bestående av 15 vederlagsfria teckningsoptioner och en konvertibel till nominellt belopp 225 kronor. En teckningsoption i serie TO5 för varje makulerad aktie i serie TO4 samt för varje makulerad teckningsoption i serie TO3 en rätt som kan användas för att antingen teckna teckningsoption i serie TO5 eller en teckningsoption i serie TO6.

### **8.b Om utgivning av teckningsoptioner i serie TO5**

Styrelsen föreslår utgivning av nya teckningsoptioner i serie TO5

Högst 122 685 teckningsoptioner i serie TO5 ska kunna ges ut, varav högst 62 685 vederlagsfritt och högst 60 000 mot vederlag om 80 kronor per teckningsoption.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske under perioden 2024-02-24 till 2024-04-24 betalning ska ske inom 4 dagar från tilldelningsbeslut. Betalning ska ske kontant.

Beslutet innebär att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 4 907 400 kronor.

Teckningsoptioner i serie TO5 ger rätt att teckna nya aktier i serie B till teckningskursen 165 kronor och överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

#### Kursjustering

Genomför bolaget en aktiesplit eller aktiesammanläggning ska lösenkursen justeras i enlighet med villkoren för spliten eller sammanläggningen.

Genomför bolaget en aktieemission med en emissionskurs under 125 kronor justerad för split eller sammanläggning ska teckningskursen justeras enligt följande:

$$((AF \times 170) + EMB) / (AF + NYA)$$

AF = Antal stamaktier före emissionen

NYA = Antal nyemitterade stamaktier

EMB = Emissionsbelopp beräknat som summan av antalet nyemitterade aktier i varje stamaktieserie multiplicerad med respektive emissionskurs.

Teckningsoptionerna i serie TO5 ska ge rätt till teckning av aktier under perioden 2030-08-01 till 2030-09-30 och de nya aktierna ger rätt till utdelning från och med år 2031.

Teckning kan göras av de innehavare av teckningsoptioner i serie TO3 och TO4 som begärt makulering och erhållit teckningsrätter till TOK-units, bestående av 15 vederlagsfria teckningsoptioner i serie TO5 och en konvertibel för 225 kronor.

Teckning kan även göras i ATOK-units det vill säga enheter bestående av 5 aktier i serie B styck, 30 teckningsoptioner i serie TO5 eller TO6 och 2 konvertibler.

Teckning av ATOK-units kan göras med eller utan teckningsrätter till TOK-units.

Priset för en ATOK-unit beror på om teckningsrätter till TOK-units innehas eller ej.

Utan teckningsrätter till TOK-unit är priset 4000 kronor 1 ATOK-unit.

Med en teckningsrätt är priset 2800 kronor för 1 ATOK-unit.

Med två teckningsrätter är priset 1600 kronor för 1 ATOK-unit.

Teckningsoptioner i serie TO5 får tecknas av privatpersoner och juridiska personer i följande länder, Sverige, Danmark, Lichtenstein, Portugal, Cypern, Luxemburg, Tjeckien, Estland, Finland, Island, Lettland, Litauen, Norge och Storbritannien.

Tilldelning görs i första hand till innehavare av teckningsrätter till TOK-units och i mån av behov till de som tilldelas aktier i ATOK-units.

Orsaken till att frånga aktieägarnas företrädesrätt är för det första att Bolaget kommunicerat ambitionen att möjliggöra organiserad handel i aktier i serie B och teckningsoptioner i serie TO4 i början av 2024 för att aktieteckning med stöd av teckningsoptioner skulle kunna finansieras genom försäljning av optioner eller aktier. När detta förskjuts till framtiden ska optionsinnehavarnas rättmätiga förväntningar att finansiera aktieteckning med stöd av teckningsoptioner genom försäljning alltså kunna uppfyllas men vid ett senare tillfälle genom teckningsrätt till de nya teckningsoptionerna. För det andra för att via ATOK-units åstadkomma en bättre spridning av teckningsoptionerna för att möjliggöra framtida handel.

### **8.c Om utgivning av teckningsoptioner i serie TO6**

Styrelsen föreslår utgivning av nya teckningsoptioner i serie TO6

Högst 4935 teckningsoptioner i serie TO6 ska kunna ges ut. Optionerna ges ut vederlagsfritt.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske under perioden 2024-02-24 till 2024-04-24

Beslutet innebär att aktiekapitalet kan öka med högst 197 400 kronor.

Teckningsoptioner i serie TO6 ger rätt att teckna nya aktier där det är valfritt att teckna aktier i serie A eller B till teckningskursen 170 kronor och överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

Kursjustering

Genomför bolaget en aktiesplit eller aktiesammanläggning ska lösenkursen justeras i enlighet med villkoren för spliten eller sammanläggningen.

Genomför bolaget en aktieemission med en emissionskurs under 130 kronor justerad för split eller sammanläggning ska teckningskursen justeras enligt följande:

$$((AF \times 170) + EMB) / (AF + NYA)$$

AF = Antal stamaktier före emissionen

NYA = Antal nyemitterade stamaktier

EMB = Emissionsbelopp beräknat som summan av antalet nyemitterade aktier i varje stamaktieserie multiplicerad med respektive emissionskurs.

Teckningsoptionerna i serie TO6 ska ge rätt till teckning av aktier under perioden 2032-08-01 till 2032-09-30 och de nya aktierna ger rätt till utdelning från och med år 2033.

Teckning kan göras av de innehavare av teckningsoptioner i serie TO3 som begärt makulering och erhållit teckningsrätter till TOK-units, bestående av 15 vederlagsfria teckningsoptioner i serie TO5 eller serie TO6 och en konvertibel för 225 kronor.

Teckningen får göras som del i ATOK-units det vill säga enheter bestående av 5 aktier i serie B styck, 30 teckningsoptioner i serie TO5 eller TO6 och 2 konvertibler.

Orsaken till att frångå aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget kommunicerat ambitionen att möjliggöra organiserad handel i aktier i serie B och teckningsoptioner i serie TO4 i början av 2024 för att aktieteckning med stöd av teckningsoptioner i serie TO3 skulle kunna finansieras genom försäljning av optioner eller aktier. När detta förskjuts till framtiden ska optionsinnehavarnas rättmätiga förväntningar att kunna finansiera teckning med stöd av teckningsoptioner i serie TO6 genom exempelvis aktieförsäljning, kunna uppfyllas men vid ett senare tillfälle genom att teckningsrätt ges till de nya teckningsoptionerna.

#### **8.d Om upptagande av konvertibelt lån**

Styrelsen föreslår upptagande av ett löpande konvertibelt lån genom utgivning av konvertibler med konverteringsskyldighet till ett nominellt belopp av 225 kronor per konvertibel.

Högsta lånebelopp ska vara högst 1 914 300 kronor.

Aktiekapitalet ska vid konvertering kunna öka med högst 340 320 kronor.

Teckningskursen ska motsvara det nominella lånebeloppet 225 kronor per konvertibel.

Teckning ska ske under perioden 2024-02-24 till 2024-04-24 betalning ska ske inom 4 dagar från tilldelningsbeslut. Betalning av konvertibeln kan ske kontant eller genom kvittning.

Lånet ska löpa med en ränta motsvarande sex gånger den eventuella vinstutdelningen per aktie i serie A eller B som Etikinvest AB beslutar om under löptiden. Om vinstutdelning sker i form av värdepapper ska även räntan betalas i form av värdepapper.

Konvertering sker till aktier i serie B. Konverteringskursen ska vara 225 kronor per aktie och överkursen skall tillföras den fria överkursfonden.

Begäran om konvertering ska göras av Etikinvests styrelse någon gång mellan 2024-08-08 och 2025-01-08. Konverteringsskyldighet föreligger.

De nya aktierna ska ge rätt till utdelning från och med 2025.

Teckning kan göras av de innehavare av teckningsoptioner i serie TO3 och TO4 som begärt makulering och erhållit teckningsrätter till TOK-units, bestående av 15 vederlagsfria teckningsoptioner i serie TO5 eller serie TO6 och en konvertibel för 225 kronor.

Teckning kan även göras i ATOK-units bestående av 5 aktier i serie B styck, 30 teckningsoptioner i serie TO5 eller TO6 och 2 konvertibler.

Teckning av ATOK-units kan göras med eller utan teckningsrätter till TOK-units.

Priset för en ATOK-unit beror på om teckningsrätter till TOK-units innehas eller ej.

Utan teckningsrätter till TOK-unit är priset 4000 kronor 1 ATOK-unit.

Med en teckningsrätt är priset 2800 kronor för 1 ATOK-unit.

Med två teckningsrätter är priset 1600 kronor för 1 ATOK-unit.

Konvertiblerna får tecknas av privatpersoner och juridiska personer i följande länder, Sverige, Danmark, Lichtenstein, Portugal, Cypern, Luxemburg, Tjeckien, Estland, Finland, Island, Lettland, Litauen, Norge och Storbritannien.

Tilldelning görs i första hand till innehavare av teckningsrätter till TOK-units och i mån av behov de som tilldelas aktier i ATOK-units.

Orsaken till att frånga aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman att Etikinvest genomför sin första en aktieutdelning bestående av en aktie och en teckningsoption i serie TO2 i Solarus Renewables AB. Genom att kombinera utgivningen av teckningsoptioner i Etikinvest med konvertibler kan optionsinnehavarna ges ränta på sina konvertibler i form av värdepapper i Solarus Renewables och blir därmed ej förfördelade i förhållande till aktieägarna.

### **8.e Om nyemission av aktier i serie B.**

Styrelsen föreslår att nyemission av aktier i serie B ska ske på följande villkor:

Aktiekapitalet ska ökas med minst 44 200 kronor och högst 400 000 kronor.

Antalet aktier i serie B som ska ges ut ska vara minst 1105 och högst 10 000 stycken.

Teckningskursen ska vara 230 kronor och överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

Tecknings ska ske under perioden 2024-02-24 till 2024-04-24 betalning ska ske inom 4 dagar från tilldelningsbeslut. Betalning kan ske kontant eller genom kvittning.

Aktierna ger rätt till utdelning från och med 2024.

Aktieemissionen riktar sig till privatpersoner och juridiska personer i följande länder, Sverige, Danmark, Lichtenstein, Portugal, Cypern, Luxemburg, Tjeckien, Estland, Finland, Island, Lettland, Litauen, Norge och Storbritannien.

Tilldelning görs i första hand till emissionsgaranterna i den mån garantierna behöver uppfyllas. I andra hand så ska de som inte är emissionsgaranter men som utnyttjar teckningsrätter till TOK-units ges tilldelning av 5 aktier för 2 tecknade TOK-units. I tredje hand ska alla som tecknar sig för ATOK-units tilldelas upp till 30 aktier som del av tecknade ATOK-units. En ATOK-unit består av 5 aktier och 2 konvertibler och 30 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna i ATOK-units är i serie TO5 såvida man inte begärt makulering av teckningsoptioner i serie TO3 och erhållit teckningsrätt till teckningsoptioner i serie TO6. ATOK-units kan innehålla såväl nyemitterade TOK-units som ägarspridda TOK-units. I fjärde hand tilldelas de aktieägare som inte är emissionsgaranter och tecknat fler än sex ATOK-units med 5 aktier per sådan ATOK-unit ges tilldelning i proportion till tidigare antal ägda aktier. Vid tilldelning ska de som tecknat sig tidigt ges tilldelning framför de som tecknat sig senare. I sista hand ska emissionsgaranter ges tilldelning även om garantierna inte behöver utnyttjas.

Styrelsen har skyldighet att tilldela alla aktier som tecknas upp till 1250 aktier och har därutöver möjlighet men ej skyldighet att tilldela högst ytterligare 8 750 aktier.

Orsaken till att frångå företrädesrätten är främst att detta skulle förfördela innehavare av teckningsrätter till TOK-units, samt att det finns en strävan att uppnå en bättre ägarspridning för att underlätta framtida handel i aktien.

## **Styrelsens förslag angående punkt 9 om emissionsbemyndigande.**

Styrelsen föreslår att ett bemyndigande ges till styrelsen att genomföra en eller flera nyemissioner av aktier eller teckningsoptioner i serie A, B eller C kontant, genom kvittning eller via apport. Teckningsoptioner ska även kunna utges vederlagsfritt i samband med emissionsgarantier eller andra positiva insatser för Bolaget. Nyemission kan ske utan

företräde för befintliga aktieägare. Bemyndigandet ska sträcka sig till nästa ordinarie bolagsstämma. Antalet aktier och teckningsoptioner bemyndigandet sammantaget omfattar ska ligga inom bolagsordningens gränser.

Orsakerna till att emission föreslås kunna ske utan företräde är främst att kunna öka antalet aktieägare i syfte att underlätta framtida handel i Bolagets värdepapper samt att kunna rikta emissioner i samband med förvärv eller för att den som emissionen riktas till har mer att tillföra utöver kapital till Bolaget.