

## **BOLAGSORDNING**

**för**

**Haypp Group AB (publ)**

**(org. nr 559075-6796)**

### **1§ Företagsnamn**

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

### **2§ Säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.

### **3§ Verksamhetsföremål**

Bolaget ska investera i ehandelsbolag i Norden och bedriva därmed förenlig verksamhet.

### **4§ Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 kronor.

### **5§ Antal aktier**

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

### **6§ Aktieslag**

Aktier av två slag kan ges ut, dels stamaktier med en (1) röst per aktie, dels C-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie. Stamaktier kan ges ut till antal motsvarande hela aktiekapitalet. C-aktier kan ges ut till ett antal motsvarande 10 procent av aktiekapitalet.

Stamaktier ska berättiga till utdelning. C-aktier berättigar inte till utdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och C-aktier ska ägare av stamaktier och C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler ska aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

## 7§ Omvandlings- och inlösenförbehåll

### *Omvandling av C-aktier*

Aktier av serie C kan omvandlas till stamaktier efter beslut av styrelsen. Styrelsen ska under perioden från och med dagen efter årsstämman 2028 till och med dagen före årsstämman 2029, förutsatt att villkoret för omvandling är uppfyllt, besluta om sådan omvandling.

Villkoret för omvandling av C-aktier till stamaktier är (i) att den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq First North Growth Market, eller reglerad marknad eller annan handelsplattform vid vilken stamaktien är upptagen till handel, under 10 åtföljande handelsdagar under ovan nämnda tidsperiod, alternativt (ii) i avsaknad av tillämplig kurs för bolagets stamaktie enligt ovan, att marknadsvärdet för bolagets stamaktie per ovan nämnda tidpunkt, fastställt enligt etablerade värderingsprinciper, ("Stängningskursen") uppgår till mer än 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq First North Growth Market under de 10 handelsdagar som följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C-aktier ("Tröskelvärdet").

Förutsatt villkorets uppfyllande ska styrelsen, förutsatt att erforderliga myndighetsgodkännanden har erhållits, besluta att omvandla ett visst antal C-aktier till stamaktier som bestäms enligt nedanstående formel. Omvandling ska ske pro rata i förhållande till varje C-aktieägars innehav av C-aktier vid tidpunkten för beslutet för omvandlingen.

$$\text{Antal C-aktier som ska omvandlas} = \frac{\begin{array}{l} (\text{Stängningskursen} - \text{Tröskelvärdet}) \\ \times \text{antalet utestående C-aktier} \\ \times \text{omräkningsfaktor}^1 \end{array}}{\text{Stängningskursen}}$$

<sup>1</sup> Omräkningsfaktorn vid C-aktiernas utgivande är definierad som ett (1,0).

Endast ett helt antal C-aktier kan omvandlas, varvid avrundning ska ske nedåt till närmaste hela stamaktie. Tröskelvärdet och omräkningsfaktorn ska bli föremål för omräkning till följd av sammanläggning eller uppdelning av aktier, emissioner med företrädesrätt, extraordinär utdelning eller liknande bolagshändelser som sker före omvandling, med beaktande av sedvanliga principer för omräkning i options- och aktiebaserade incitamentsprogram på aktiemarknaden efter beslut av styrelsen.

Omedelbart efter att ett beslut om att omvandla aktier fattats, ska styrelsen anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering har skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

#### *Inlösen av C-aktier*

Aktiekapitalet kan minskas genom inlösen av C-aktier, efter beslut av styrelsen, dock inte under minimikapitalet, i enlighet med vad som anges nedan.

Omgående efter det tidigare av (i) styrelsens beslut om omvandling av C-aktier till stamaktier enligt ovan, och (ii) utgången av perioden för omvandling enligt ovan, ska styrelsen besluta om inlösen av de C-aktier som inte omvandlats. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde.

Minskning av aktiekapitalet kan även ske efter begäran därom av innehavare av C-aktie och efter beslut av styrelsen, genom inlösen av aktieägarens C-aktier. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till det lägre av (a) den genomsnittliga teckningskursen för samtliga C-aktier och (b) aktiens marknadsvärde vid tidpunkten för styrelsens beslut. Ett sådant beslut av styrelsen ska fattas senast inom en månad efter begäran av aktieägaren.

Inlösenbeloppet ska erläggas snarast efter styrelsens beslut om inlösen av aktie registrerats eller, för det fall tillstånd till minskningen erfordras från Bolagsverket eller allmän domstol, senast tre månader från det att lagakraftvunnet beslut att lämna tillstånd registrerats.

När ett beslut om inlösen av C-aktier har fattats, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Omedelbart efter att ett beslut om inlösen har fattats, ska styrelsen anmäla inlösen för registrering till Bolagsverket. Inlösen är verkställd när registrering har skett och inlösen har antecknats i avstämningsregistret.

### **8§ Avstämningsbolag**

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

### **9§ Styrelse**

Styrelsen ska bestå av lägst 3-10 styrelseledamöter med högst 4 suppleanter. Styrelsen väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### **10§ Revisorer**

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska 1-2 revisorer, med eller utan högst 2 revisorssuppleanter, utses.

#### **11§ Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

#### **12§ Öppnande av stämma**

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

#### **13§ Bolagsstämma**

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av förslag till dagordning.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse samt granskningsberättelsen över hållbarhetsrapporten för koncernen.
7. Beslut angående
  - a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
  - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt, i förekommande fall, den fastställda koncernbalansräkningen.
  - c. Ansvarsfrihet av styrelsens ledamöter och verkställande direktören, när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

#### **14§ Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1/1 — 31/12.

#### **15§ Deltagande på bolagsstämma**

För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget senast den dag, som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

## ARTICLES OF ASSOCIATION

of

**Haypp Group AB (publ)**

**(Reg. No. 559075-6796)**

**1§ Name of the company**

The company's name is Haypp Group AB (publ). The company is a public limited liability company.

**2§ Registered office**

The company's registered office shall be situated in Stockholm, Sweden.

**3§ Object of the company's business**

The company shall invest in e-commerce companies in the Nordic countries and conduct any other activities compatible therewith.

**4§ Share capital**

The share capital shall be not less than SEK 1,000,000 and not more than SEK 4,000,000.

**5§ Number of shares**

The number of shares shall be not less than 15,000,000 and not more than 60,000,000.

**6§ Share classes**

Two classes of shares may be issued, ordinary shares carrying one (1) vote per share, and Class C shares carrying one-tenth (0.1) vote per share. Ordinary shares may be issued up to an amount corresponding to the entire share capital. Class C shares may be issued up to an amount corresponding to 10 percent of the share capital.

Ordinary shares entitle to dividend. Class C shares do not entitle to dividend. In the event of the liquidation of the company, Class C shares are entitled to the same proportion of the company's assets as the other shares, but only to an amount not exceeding the quota value of the share.

If the company resolves to issue new ordinary shares and Class C shares through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, owners of Class C shares shall enjoy pre-emptive rights to subscribe for new shares of the same class pro rata to the number of shares previously held by them (primary pre-emptive right). Shares which are not subscribed for pursuant to the primary pre-emptive rights shall be offered to all shareholders for subscription (secondary pre-emptive right). If the shares thus offered are not sufficient for the subscription pursuant to the secondary pre-emptive rights, the shares shall be allocated between the subscribers pro rata to the number of shares previously held and, to the extent such allocation cannot be effected, by the drawing of lots.

In the event that a new issues of shares, through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, only encompasses one share class, all shareholders shall, irrespective of whether the class of their shares, have pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously held by them.

If the company resolves to issues warrants or convertible debentures through a cash issue or an issue with payment by way of set-off, all shareholders shall have pre-emptive rights to subscribe for warrants as if the issue applied to shares that may be subscribed for due to the right of option and pre-emptive rights to subscribe for convertibles as if the issue applied to the share that the convertibles may be converted to. The above shall not limit the right to resolve upon an issue with a deviation from the shareholders' pre-emptive rights.

In the event of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class previously issued. In this connection, the owners of old shares of a certain class shall have pre-emptive rights to new shares of the same class in proportion to their share of the share capital. This shall not restrict the possibility of issuing new shares of a new class by means of a bonus issue, following the required amendment to the articles of association.

## **7§ Rights of conversion and redemption**

### Conversion of Class C shares

Class C shares may be converted to ordinary shares by a resolution of the Board of Directors. The Board of Directors shall during the period from the day after the Annual General Meeting 2028 up and until the day before the Annual General Meeting 2029, provided that the condition for conversion has been met, resolve on such conversion.

The condition for conversion of Class C shares to ordinary shares is (i) that the volume-weighted average price of the company's ordinary share on Nasdaq First North Growth Market, or any regulated market or other trading platform on which the ordinary share is listed, during 10 consecutive trading days during the time period set out above, or, alternatively, (ii) in the absence of an applicable price for the company's ordinary share in accordance with the above, that the market value for the company's ordinary share at the time set out above, determined in accordance with established valuation principles, (the "Closing Price"), amounts to more than 130 percent of the volume-weighted average price of the company's ordinary share on Nasdaq First North Growth Market during the 10 trading days immediately preceding the company's first offer to subscribe for Class C shares (the "Threshold").

Subject to the fulfilment of the condition, the Board of Directors shall, provided that the necessary regulatory approvals have been obtained, resolve to convert a certain number of Class C shares to ordinary shares calculated in accordance with the formula below. The conversion shall be made pro rata in relation to each Class C shareholder's holding of Class C shares at the time of the resolution for the conversion.

$$\text{Number of Class C shares to be converted} = \frac{\frac{(\text{Closing Price} - \text{Threshold}) \times \text{number of outstanding Class C shares}}{\text{Closing Price}} \times \text{conversion factor}^2}{\text{Closing Price}}$$

Only a whole number of Class C shares can be converted, rounding down to the nearest whole ordinary share. The threshold and the conversion factor shall be subject to recalculation following a reverse share split or share split, share issues with pre-emptive rights, extraordinary dividends or similar corporate events occurring before conversion, in line with customary principles for recalculation in warrant and share-based incentive programs in the stock market as resolved upon by the Board of Directors.

Immediately after a resolution to convert shares has been made, the Board of Directors shall report the conversion to the Swedish Companies Registration Office for registration. The conversion is effected when it has been registered and the conversion has been noted in the central securities depository register.

#### Redemption of Class C shares

The share capital may be reduced by redemption of Class C shares, by a resolution of the Board of Directors, however, in any case not below the minimum share capital, in accordance with the below.

Immediately after the earlier of (i) the Board of Directors' resolution to convert Class C shares into ordinary shares as set out above, and (ii) the expiry of the time period for conversion as set out above, the Board of Directors shall resolve on redemption of Class C shares not converted. The redemption price per share shall amount to the quota value of the share.

The share capital may also be reduced at the request of a Class C shareholder, and following a resolution of the Board of Directors, by redemption of the shareholder's Class C shares. The redemption price per share shall amount to the lower of (a) the average subscription price for all Class C shares and (b) the market value of the share at the time of the resolution by the Board of Directors. Such resolution by the Board of Directors shall be made no later than one month after the request by the shareholder.

The redemption price shall be paid as soon as possible after the Board of Directors' resolution on redemption of shares has been registered or, in the event the reduction requires permission from the Swedish Companies Registration Office or a general court, no later than three months following the date on which the legally binding decision to grant permission was registered.

When a resolution is made to redeem Class C shares, an amount corresponding to the reduction amount shall be allocated to the reserve fund if the necessary funds are available. Immediately after a resolution on redemption of shares has been made, the

---

<sup>2</sup> The conversion factor at the time of issuance of Class C shares is defined as one (1.0).

Board of Directors shall report the redemption to the Swedish Companies Registration Office for registration. The redemption is effected when it has been registered and the redemption been noted in the central securities depository register.

**8§ Euroclear company**

The company's shares shall be registered in a central securities depository register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (1998:1479).

**9§ Board of directors**

The board of directors shall consist of not less than 3-10 members with not more than 4 deputy members. The board of directors is elected at the annual general meeting for the time until the close of the next annual general meeting.

**10§ Auditors**

For the purposes of examining the company's annual report as well as the management by the board of directors and the managing director, 1-2 auditors with or without not more than 2 deputy auditors shall be appointed.

**11§ Notice of shareholders' meeting**

Notice of shareholders' meetings shall be made through announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. At the time of notice, information that notice has been published shall be published in Svenska Dagbladet.

**12§ Opening of shareholders' meeting**

The chairman of the board of directors, or the person thereto appointed by the board of directors, shall open the shareholders' meeting and moderate until a chairman of the meeting has been elected.

**13§ Shareholders' meeting**

Annual shareholders' meeting is held annually within 6 months following the end of the financial year.

The following business shall be addressed at the annual shareholders' meetings.

1. Election of a chairman of the meeting.
2. Preparation and approval of the voting list.
3. Election of one or two persons who shall approve the minutes.
4. Determination of whether the meeting has been duly convened.
5. Approval of the proposed agenda.
6. Presentation of submitted annual report and the auditor's report, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group, and the auditor's report on the consolidated sustainability report.
7. Resolutions regarding
  - d. The adoption of the income statement and the balance sheet, and the consolidated income statement and consolidated balance sheet.
  - e. The allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet and, when applicable, the adopted consolidated balance sheet.

- f. Discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability, when such occurs.
8. Determination of fees for members of the board of directors and auditor.
9. Election of the board of directors and potential deputy members and auditors and potential deputy auditors.
10. Other matters, which are set out in the Swedish Companies Act (2005:551) or the company's articles of association.

**14§ Financial year**

The company's financial year shall encompass the period 1/1 – 31/12.

**15§ Participation in the shareholders' meeting**

In order to participate in a shareholders' meeting, a shareholder must notify the company of the intention to attend and number of assistants, no later than on the day specified in the notice of the meeting. Such day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting.

A shareholder may be joined by one or two counsels at a shareholders' meeting, however, only if the shareholder has notified of this in accordance with the preceding paragraph.