

Styrelsens rapport till bolagsstämman i Verve Group SE avseende flytt av säte till Irland

1 Inledning

- 1.1 Verve Group SE är ett europeiskt publikt aktiebolag (*Societas Europaea*) ("SE-bolag") registrerat enligt svensk rätt med säte i Stockholm, Sverige, och är registrerat hos Bolagsverket med organisationsnummer 517100-0143 ("Bolaget"). Den 31 mars 2026 godkände styrelsen (förvaltningsorganet) för Bolaget ("Styrelsen") ett förslag ("Förslaget") om att Bolaget ska flytta sitt säte från Stockholm, Sverige till Dublin, Irland ("Flyttningen"). Bolagets registrerade säte efter Flyttningen kommer att vara Ten Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Irland.
- 1.2 Flyttningen kommer träda i kraft när Bolaget är registrerat hos bolagsverket i Irland (Eng. *Companies Registration Office*) ("CRO"). Till följd av Flyttningen kommer Bolaget att omfattas av och regleras av irländsk rätt (i stället för svensk rätt) och anta Konstitutionen (såsom definierat nedan) att gälla som det huvudsakliga konstitutionella dokumentet i stället för den nuvarande bolagsordningen.
- 1.3 Flyttningen kommer att ske enligt artikel 8 i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag (i dess ändrade lydelse) ("SE-förordningen"). Styrelsen har upprättat denna rapport ("Rapporten") i enlighet med artikel 8.3 i SE-förordningen för att förklara och motivera Flyttningens juridiska och ekonomiska aspekter samt förklara vilka följder Flyttningen kommer att få för Bolagets aktieägare, borgenärer och arbetstagare.

2 Bakgrund

- 2.1 Den globala branschen för annonseringsteknik är starkt koncentrerad till USA, som utgör världens största marknad för digital annonsering och även det främsta navet för specialiserade adtech-investerare. Eftersom Verves största marknad är USA och dess operativa tyngdpunkt finns i USA, samt att USA svarar för en betydande andel av intäkterna, kostnaderna och personalstyrkan, skulle en anpassning av Bolagets bolagsstruktur till internationella branschstandarder vara ett logiskt nästa steg. Styrelsen bedömer att ett registrerat säte i Irland möjliggör för Bolaget att implementera ett ramverk för bolagsstyrningen som bättre återspeglar Verves internationella närvaro och som är mer bekant för internationella investerare, särskilt de som är baserade i USA. I synnerhet, som den enda EU-medlemsstaten som tillämpar *common law*,

erbjuder Irland ett rättsligt ramverk som ligger i linje med det ramverk inom vilket Verves huvudsakliga amerikanska jämförelsebolag och motparter verkar. Följaktligen minskar Flyttningen strukturella hinder och möjliggör ett ännu djupare engagemang med en bredare global bas av institutionella och specialiserade aktieägare.

- 2.2 I samband med Flyttningen avser Verve att utvärdera en övergång till USD som rapporteringsvaluta. Eftersom det globala ekosystemet för digital marknadsföring huvudsakligen är denominerat i USD skulle denna övergång förbättra jämförbarheten med liknande bolag i branschen och avsevärt minska effekterna av valutakursfluktuationer på Bolagets redovisade resultat. Därtill förväntas en redovisning i USD underlätta för internationella investerare att göra en mer precis finansiell analys av Bolaget.
- 2.3 Flyttningen skapar även förutsättningar för en framtida direktnotering i USA, vilket för närvarande inte är möjligt inom det svenska rättsliga systemet. Något beslut om eller någon tidsplan för en sådan notering har ännu inte fastställts och skulle dessutom vara beroende av flera faktorer, såsom rådande marknadsförhållanden samt andra tekniska och regulatoriska överväganden.

3 Bolagsrättsliga konsekvenser och bolagsordning

3.1 Rättslig kontinuitet och företagsnamn

- 3.1.1 I enlighet med artikel 8.1 i SE-förordningen kommer Flyttningen inte medföra vare sig Bolagets avveckling eller bildandet av en ny juridisk person. Bolaget kommer att förbli samma juridiska person och fortsätta att vara ett SE-bolag efter Flyttningen.
- 3.1.2 I samband med Flyttningen föreslår Styrelsen att företagsnamnet ska ändras till "Verve Group Media SE" (på grund av befintliga bolag registrerade hos CRO i Irland som använder ordet "Verve").
- 3.1.3 I samband med registreringen av Flyttningen hos CRO kommer Bolaget att avregistreras hos Bolagsverket och bli tilldelat ett irländskt organisationsnummer av CRO.

3.2 Tillämplig lag och bolagsstyrningskod efter Flyttningen

- 3.2.1 Efter Flyttningen kommer Bolaget att omfattas av huvudsakligen liknande regler och skyldigheter enligt SE-förordningen och tillhörande regleringar som Bolaget för närvarande lyder under i egenskap av ett svenskt SE-bolag. Ett SE-bolag som är registrerat i Irland betraktas som ett publikt aktiebolag ("plc") enligt irländsk bolagsrätt och Bolaget

kommer därför att omfattas av samma bestämmelser i den irländska aktiebolagslagen (Eng. *Irish Companies Act 2014*) ("ICA") som är tillämpliga på ett plc.

- 3.2.2 För närvarande avser Bolaget att fortsättningsvis tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") efter Flyttningen. Tillämpliga handelsplatsregler och vissa börs- och värdepappersregler kommer även fortsättningsvis att gälla eftersom Bolagets aktier och obligationer kommer att förbli noterade på de handelsplatser där de för närvarande är noterade (se avsnitt 4).

3.3 Ändringar i bolagsordningen

- 3.3.1 I samband med Flyttningen måste Bolagets bolagsordning justeras för att vara förenlig med irländsk rätt och för att genomföra bytet av Bolagets utgivande värdepapperscentral ("**CSD**") från Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") till Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear Bank**"), vilken är den värdepapperscentral som är auktoriserad att tillhandahålla utgivande CSD-tjänster avseende aktier i ett irländskt registrerat bolag. Styrelsen har därför upprättat ett förslag till ny stiftelseurkund och ny bolagsordning för Bolaget att antas i samband med Flyttningen i enlighet med Bilaga 1 ("**Konstitutionen**").
- 3.3.2 Konstitutionen har utarbetats i enlighet med marknadspraxis för irländska företag noterade i USA, vilket säkerställer överensstämmelse med de styrnings- och strukturella standarder som förväntas i en internationell miljö samt av investerare som utvärderar och investerar i liknande bolag i teknik- och annonseringsbranschen internationellt. Konstitutionen träder i kraft från och med Flyttningens ikraftträdande, vilket kommer att ske så snart Bolaget har registrerats hos CRO.

4 Konsekvenser för aktieägare, teckningsoptionsinnehavare och obligationsinnehavare

4.1 Aktieägare

- 4.1.1 Flyttningen kommer inte att påverka noteringen av Bolagets stamaktier på Nasdaq First North Premier Growth Market ("**Nasdaq First North**") i Stockholm eller på Frankfurtribörsens reglerade marknad ("**Frankfurtribörsen**").
- 4.1.2 Aktieägarnas rättigheter och skyldigheter kommer efter Flyttningen att fortsättningsvis regleras av SE-förordningen. I den mån SE-förordningen hänvisar till eller kompletteras av tillämplig nationell lagstiftning ska dock bestämmelserna i ICA som är tillämpliga på ett plc reglera

aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i stället för den svenska lagstiftning som gäller för ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen har upprättat en sammanfattning av vissa centrala aspekter avseende aktieägandet i Bolaget efter Flyttningen (se Bilaga 2) baserat på irländsk rätt och Konstitutionen.

- 4.1.3 Efter Flyttningen kommer Bolaget endast ha en serie av stamaktier enligt bolagsordningen och samtliga för närvarande emitterade stamaktier av serie A kommer att anses vara Stamaktier (såsom definierat i Konstitutionen) och ha ett röstvärde om en röst per aktie (till skillnad från de nuvarande tio rösterna per stamaktie av serie A) (se avsnitt 4.1 i Bilaga 2). Dessutom kommer Styrelsen vara bemyndigad enligt Konstitutionen att vid var tid emittera preferensaktier med sådana rättigheter som fastställs av Styrelsen.

CSD och aktieboksförare

- 4.1.4 Som beskrivits ovan utgör Euroclear Bank den auktoriserade utgivande CSD:en för irländska värdepapper. Följaktligen kommer Bolagets stamaktier att tas upp i det värdepapperssystem som drivs av Euroclear Bank i egenskap av utgivande CSD ("**EB-systemet**") omedelbart efter att Flyttningen träder ikraft. Bolagets stamaktier kommer dock fortsatt att vara upptagna i de kontobaserade system som drivs av Euroclear Sweden, Clearstream Banking S.A. och Clearstream Banking AG ("**Clearstream**") i egenskap av investerande CSD:er för att avveckla transaktioner på Nasdaq First North respektive Frankfurtribörsen.
- 4.1.5 EB-systemet är strukturerat som ett "intermediärt" eller "indirekt" värdepapperssystem. På grund av detta måste, och kommer, äganderätten till samtliga av Bolagets stamaktier omedelbart, när Flyttningen träder i kraft, automatiskt överföras till Euroclear Nominees Limited, en förvaltare för Euroclear Bank, för att innehas till förmån för deltagarna i EB-systemet ("**EB-deltagarna**"), dvs. Euroclear Sweden och Clearstream, och indirekt de bakomliggande aktieägarna, med förbehåll för och enligt reglerna och förfarandena för EB-systemet ("**EB-migreringen**"). Både Euroclear Sweden och Clearstream har deltagarkonton i EB-systemet och befintliga investerare som omedelbart före Flyttningen innehar sina aktier i Bolaget genom Euroclear Sweden eller Clearstream kommer därför att fortsätta göra det efter Flyttningen.
- 4.1.6 Genomförandet av EB-migreringen kommer att ske automatiskt när Flyttningen träder i kraft i enlighet med Artikel 13.7 i Konstitutionen. EB-migreringen kommer inte att innebära någon förändring av det

faktiskt underliggande ägandet av Bolagets aktier och det förväntas inte att investerare som för närvarande innehar sina aktier genom Euroclear Sweden eller Clearstream kommer att behöva vidta några åtgärder i samband med EB-migreringen.

- 4.1.7 Eftersom EB-systemet är uppbyggt som ett intermediärt eller indirekt värdepapperssystem kommer EB-deltagarna och de bakomliggande aktieägarna inte att inneha någon direkt äganderätt till aktierna i Bolaget medan deras aktier är upptagna i EB-systemet. I stället kommer EB-deltagarna, och indirekt de bakomliggande aktieägarna, att inneha en samäganderätt (Eng. *intangible co-ownership right*) till den pool av kontoförda värdepapper som Euroclear Bank innehar för EB-deltagarnas räkning enligt reglerna och förfarandena för EB-systemet och belgisk rätt. EB-deltagarna kommer ha rätt att utöva rättigheterna som är knutna till aktierna i vilka de har ett intresse enligt servicebeskrivningen för EB-systemet (vilken kan komma att ändras eller ersättas från tid till annan) och de bakomliggande aktieägarna indirekt enligt reglerna och förfarandena för EB-systemet samt Euroclear Sweden och/eller Clearstream (såsom tillämpligt). Därtill kan bakomliggande aktieägare som har sina aktier kontoförda i Clearstreams värdepapperssystem, eller hos annan EB-deltagare som erbjuder tjänsten, om de önskar, begära att EB-deltagaren begär att Euroclear Bank avregistrerar dess aktier från EB-systemet enligt tillämpliga regler och förfaranden för EB-deltagaren och Euroclear Bank och istället inneha äganderätten till sådana aktier direkt i Bolagets aktiebok.¹
- 4.1.8 Efter Flyttningen kommer Bolagets aktiebok att föras av Computershare Investor Services (Ireland) Limited.

4.2 Teckningsoptionsinnehavare

Teckningsoptioner utgivna av Bolaget kommer att avregistreras från Bolagsverket och kommer inte att omregistreras i samband med Flyttningen. Alla teckningsoptioner innehas för närvarande av Bolaget och följaktligen kommer ingen tredje part att påverkas av avregistreringen. Teckningsoptionerna emitterades för att säkerställa Bolagets skyldigheter att leverera aktier till deltagare i Bolagets utestående incitamentsprogram. Efter Flyttningen kommer Bolaget att kunna fullgöra sådana skyldigheter utan teckningsoptioner genom att

¹ Euroclear Sweden kan inte tillmötesgå en sådan begäran om att avregistrera från direkt från EB-systemet, varför ytterligare åtgärder kommer att behöva vidtas av de bakomliggande aktieägare som innehar sina aktier genom Euroclear Swedens EB-deltagarkonto, om de önskar ta ut sina aktier från EB-systemet för att inneha den äganderätten till aktierna direkt.

utnyttja Styrelsens bemyndigande att emittera stamaktier enligt Konstitutionen (se avsnitt 4.2 i Bilaga 2).

4.3 Obligationsinnehavare

Bolagets obligationer kommer att förbli noterade på Nasdaq Stockholm och Frankfurtbörsen och kommer inte att påverkas av Flyttningen.

5 Skatterättsliga konsekvenser

5.1 Introduktion

Följande är generella sammanfattningar av de huvudsakliga irländska och svenska skattemässiga konsekvenserna för Bolaget till följd av Flyttningen samt en översikt över de svenska skattemässiga konsekvenserna för aktieägare som inte har skattehemvist i Sverige. Sammanfattningarna är baserade på gällande irländsk och svensk skattelagstiftning och administrativ praxis per datumet för Rapporten och är av generell karaktär.

5.2 Översikt över irländska skattekonsekvenser för Bolaget

Bolagsskatt

- 5.2.1 Efter Flyttningen kommer Bolaget, vid tillämpning av irländska skatteregler, att behandlas som ett irländskt registrerat bolag och avsikten är att Bolaget ska få skattehemvist i Irland. Om Bolaget får skattehemvist i Irland kommer Bolaget bli föremål för irländsk bolagsskatt på sina globala inkomster och vinster i stället för svensk bolagsskatt. Rörelsevinster beskattas generellt med en skattesats om 12,5 procent medan en högre skattesats om 25 procent tillämpas på vissa passiva eller icke-rörelserelaterade inkomster. Detta är föremål för de nya globala modellreglerna mot urholkning av skattebasen som har publicerats av OECD och som har implementerats i EU genom direktiv ("andra pelaren-reglerna") enligt vilka Bolaget kan bli föremål för en effektiv skattesats om 15 procent om koncernen faller inom tillämpningsområdet för andra pelaren-reglerna, dvs. om koncernen redovisar konsoliderade intäkter om 750 000 000 euro under två av de fyra föregående räkenskapsåren.

Kapitalvinstskatt

- 5.2.2 Förutsatt att Bolaget får skattehemvist i Irland efter Flyttningen så kommer Bolaget att bli föremål för irländsk kapitalvinstskatt med en skattesats om 33 procent vid avyttring av tillgångar. Specifikt vad gäller Bolagets försäljning eller avyttring av aktier i ett dotterbolag som har hemvist i en EU-medlemsstat eller ett land med vilket Irland har ingått ett dubbelbeskattningsavtal, kan ett undantag från irländsk kapitalvinstskatt

bli tillämpligt om vissa villkor är uppfyllda. Det huvudsakliga villkoret som ska vara uppfyllt är att Bolaget innehar ett aktieinnehav om minst 5 procent i dotterbolaget under en period om 12 månader inom de två år som föregår avyttringen. Ytterligare undantag eller avdrag kan bli tillämpliga för koncerninterna transaktioner enligt irländsk nationell rätt.

Källskattskyldigheter

- 5.2.3 Bolaget kommer att ha en skyldighet att innehålla irländsk källskatt på vissa typer av betalningar, däribland räntebetalningar med en skattesats om 20 procent, om dessa betalningar anses ha källa i Irland. I praktiken bör ett undantag enligt nationell rätt vara tillämpligt på många av dessa källskattskyldigheter när utbetalningarna görs till mottagare i en EU-medlemsstat eller ett land med vilket Irland har ingått ett dubbelbeskattningsavtal. Om Bolaget får skattehemvist i Irland, kommer Bolaget även att vara skyldigt att innehålla irländsk källskatt på utdelningar med en skattesats om 25 procent såvida inte ett undantag är tillämpligt. Den irländska skattemässiga behandlingen för aktieägare vid mottagandet av sådana utdelningar behandlas i avsnitt 4 i översikten av väsentliga irländska skattekonsekvenser för aktieägare som inte har sin skattehemvist i Irland (se Bilaga 3).

Mervärdesskatt

- 5.2.4 Under förutsättning att Bolaget anses vara etablerat i Irland för mervärdesskatteändamål efter Flyttningen, kommer Bolaget även att omfattas av det irländska mervärdesskattesystemet avseende varor och tjänster som Bolaget tillhandahåller och tar emot. Irländsk mervärdesskatt beskattas generellt med en skattesats om 23 procent, men reducerade skattesatser kan också vara tillämpliga.

5.3 Översikt över svenska skattemässiga konsekvenser för Bolaget

Exitbeskattning

- 5.3.1 Om Bolaget till följd av Flyttningen inte längre anses ha skattehemvist i Sverige, eller om Sverige på annat sätt förlorar beskattningsrätten för vissa tillgångar eller inkomster, kan Sverige i princip behandla sådana tillgångar som om de hade avyttrats till skäligt marknadsvärde vid den tidpunkt då beskattningsrätten upphörde eller begränsades. En latent vinst som skulle ha beskattats om tillgången faktiskt hade avyttrats inom ramen för den svenska skatteplikten kan därför komma att behandlas som realiserad i skattehänseende. Baserat på en analys av exitbeskattning av Bolagets viktigaste kategorier av tillgångar, aktier i dotterbolag samt

koncerninterna lån och fordringar, förväntas ingen väsentlig svensk exitbeskattning uppkomma till följd av Flyttningen.

- 5.3.2 Eftersom Bolagets innehav av dotterbolag inom koncernen är onoterade, bör de kunna kvalificeras som näringsbetingade andelar. Kapitalvinster på näringsbetingade andelar är skattebefriade i Sverige och således bör ingen svensk exitbeskattning uppkomma i samband med Flyttningen avseende latent vinster hänförliga till dessa innehav, eftersom en framtida avyttring av innehaven generellt inte heller skulle ha gett upphov till en skattepliktig inkomst i Sverige.
- 5.3.3 Koncerninterna lån och andra fordringar kommer, i händelse av en svensk exitbeskattning, att värderas till skäligt marknadsvärde vid tidpunkten för Flyttningen. Om fordringarna upprätthålls med villkor på armlängds avstånd, avseende ränta, amortering och betalningsförmåga, bör det skäliga marknadsvärdet normalt sett motsvara det bokförda värdet. I ett sådant fall uppstår ingen dold reserv och följaktligen uppkommer ingen exitbeskattning för dessa poster. Om villkoren däremot inte är på armlängds avstånd, till exempel till följd av upplupna men obetalda räntor, avvikande amorteringsvillkor eller ifrågasatt återbetalningsförmåga, kan en differens som medför exitbeskattning föreligga.
- 5.3.4 Om svensk exitbeskattning uppkommer i samband med Flyttningen finns det, förutsatt att de lagstadgade villkoren är uppfyllda, en möjlighet att få uppskov med betalningen av den svenska skatten. Denna möjlighet uppkommer till följd av att Flyttningen sker inom EU/EES. Det bör noteras att ett uppskov påverkar tidpunkten för betalningen, men inte frågan om huruvida svensk skatt uppkommer. Möjligheten till uppskov innebär därför inte att eventuell svensk exitbeskattning upphör att vara tillämplig.

Valutakurseffekter på monetära poster

- 5.3.5 Bolaget innehar betydande lån denominerade i SEK medan dess rapporteringsvaluta är EUR. Enligt svenska skatteregler värderas monetära poster i utländsk valuta till den växelkurs som gäller på balansdagen. Flyttningsdagen kommer i praktiken att fungera som ytterligare en värderingstidpunkt och detta kan, beroende på utvecklingen av SEK/EUR-växelkursen fram till dagen för exitdagen, ge upphov till ett svenskt skattepliktigt resultat.

5.4 Översikt över svenska skattemässiga konsekvenser för aktieägare som inte har sin skattehemvist i Sverige

- 5.4.1 Eftersom Flyttningen avser ett SE-bolag som fortsätter som samma juridiska person, utan att ett nytt bolag bildas eller att befintliga aktier byts ut, bör Flyttningen inte i sig behandlas som en avyttring av aktieägarnas aktier ur ett svenskt skatteperspektiv. Flyttningen borde därmed normalt sett inte medföra svensk kapitalvinstbeskattning för aktieägare som inte har sin skattehemvist i Sverige.
- 5.4.2 Flyttningen borde normalt sett inte heller utlösa svensk kupongskatt. Svensk kupongskatt uppkommer vid utdelningar från ett bolag som har sin skattehemvist i Sverige och inte vid en överföring av säte som sådant.

5.5 Översikt över väsentliga irländska skattekonsekvenser för aktieägare som inte har sin skattehemvist i Irland

Styrelsen har upprättat en översikt över väsentliga irländska skattekonsekvenser för aktieägare som inte har sin skattehemvist i Irland (se Bilaga 3).

6 Ekonomiska konsekvenser och konsekvenser för borgenärer

6.1 Ekonomiska konsekvenser

Flyttningen i sig kommer att medföra en ekonomisk kostnad för Bolaget, främst på grund av arvoden till juridiska, finansiella och skatterådgivare.

6.2 Konsekvenser för borgenärer

- 6.2.1 Till följd av Flyttningen kommer Bolagets befintliga borgenärer att kvarstå som borgenärer till Bolaget och Flyttningen förväntas inte medföra några väsentliga konsekvenser för dessa borgenärer. Bolagets avtalsparter kommer emellertid att behöva agera enligt det faktum att Bolaget är ett irländskt registrerat bolag.
- 6.2.2 Enligt artikel 8.13 i SE-förordningen får tredje man fortsätta att åberopa Bolagets nuvarande säte till dess att strykningen ur Bolagsverkets register har offentliggjorts, såvida inte Bolaget kan bevisa att tredje man hade kännedom om det nya registrerade sätet. Vad gäller rättsanspråk som har uppkommit före Flyttningens ikraftträdande ska Bolaget enligt artikel 8.16 i SE-förordningen anses ha sitt nuvarande säte i Sverige även om talan skulle väckas mot Bolaget efter Flyttningen.
- 6.2.3 Efter Flyttningen kommer Bolaget fortsätta att vara föremål för den omarbetade Bryssel-förordningen ((EU) nr 1215/2012) (den **”omarbetade Bryssel-förordningen”**), som reglerar ömsesidigt

erkännande och verkställighet av domar mellan EU:s medlemsstater. Enligt den omarbetade Bryssel-förordningen ska domstolarna där Bolaget har sitt säte (dvs. domstolarna i Irland efter Flyttningen) ha exklusiv behörighet om talan som avser giltigheten av bolagsordningen, beslut av bolagets bolagsorgan samt upplösning av bolag. Domar från irländska domstolar vinner automatiskt erkännande i samtliga EU-medlemsstater.

- 6.2.4 Bolaget kommer även fortsättningsvis att omfattas av konventionen om domstols behörighet och om erkännande och verkställighet av domar på privaträttens område ("**Luganokonventionen**"), vilken möjliggör ömsesidigt erkännande och verkställighet av domar från medlemsstaterna i den Europeiska frihandelssammanslutningen ("**EFTA**") (Norge, Schweiz och Island) och EU:s medlemsstater.
- 6.2.5 Efter Flyttningen kommer Bolaget att omfattas av konventionen om erkännande och verkställighet av utländska domar på privaträttens område (2019 års Haagkonvention), vilken föreskriver ömsesidigt erkännande och verkställighet av domar mellan de fördragsslutande staterna, innefattande Storbritannien och Irland.

7 Konsekvenserna för arbetstagarna

Arbetstagarinflytandet i Bolaget regleras för närvarande av rådets direktiv 2001/86/EG av den 8 oktober 2001 om komplettering av stadgan för europabolag vad gäller arbetstagarinflytande ("**Direktivet**") och dess implementering i svensk rätt. Efter Flyttningen kommer Direktivet och dess implementering i irländsk lag att reglera arbetstagarinflytandet i Bolaget. Bolaget har tio anställda i Sverige. Det förväntas inte att Flyttningen kommer ha någon inverkan på dessa anställda eller deras arbetsförhållanden (inklusive de platser där arbetstagarna utför sitt arbete), förutom att deras anställningar kan behöva flyttas till en svensk filial eller dotterbolag för att följa tillämpliga lagkrav. Förslagets inverkan på arbetstagarna och arbetsförhållandena kommer att förhandlas enskilt mellan Bolaget och respektive anställd i Bolaget.

Bilaga 1 – Förslagen bolagsordning

Bifogas separat.

Bilaga 2 – Sammanfattning av vissa centrala aspekter avseende aktieägandet i Verve Group SE efter flyttningen av dess säte till Irland

1 Inledning

Syftet med denna sammanfattning är att belysa vissa centrala aspekter avseende aktieägandet i Bolaget efter Flyttningen. Alla termer som definieras i Styrelsens rapport avseende Flyttningen ska ha samma innebörd häri.

2 Överlåtbarhet av aktier

Överlåtelse av äganderätten till Bolagets aktier ska fortsättningsvis vara fri från hembud- och förköpsklausuler samt andra liknande belastningar. Aktieägare kommer att kunna överlåta aktierna både inom och mellan de kontobaserade system som drivs av Euroclear Sweden och Clearstream förutsatt att reglerna och förfarandena för respektive värdepapperssystem följs.

3 Bolagsstämmor

3.1 Årsstämmor

Bolaget måste hålla årsstämma minst en gång per kalenderår och senast sex månader efter utgången av Bolagets räkenskapsår.

På årsstämma ska följande ärenden behandlas:

- (a) framläggande av Bolagets lagstadgade finansiella rapporter samt Styrelsens förvaltningsberättelse och revisorns revisionsberättelse avseende dessa rapporter,
- (b) aktieägarnas granskning av Bolagets verksamhet under det gångna året,
- (c) val av styrelseledamöter och, i tillämpliga fall, val av styrelseordförande samt styrelsearvode,
- (d) Styrelsens bemyndigande att fastställa revisorernas arvode (om sådana finns), eller, i tillämpliga fall, fastställande av revisorernas arvode (om sådana finns), och
- (e) val eller omval av revisorer.

3.2 Extra bolagsstämmor

Utöver årsstämmor kan en extra bolagsstämma sammankallas (i) av Styrelsen, (ii) på begäran av aktieägare som innehar minst 5 procent av det inbetalda (Eng. *paid-up*) aktiekapitalet med rösträtt, (iii) på begäran av en lagstadgad revisor i samband med dennes avgång eller (iv) i undantagsfall, genom domstolsbeslut.

3.3 Kallelse till bolagsstämmor

3.3.1 Kallelse till bolagsstämma ska offentliggöras på Bolagets webbplats och genom ett pressmeddelande. Med förbehåll för vissa undantag i ICA, har en årsstämma och en extra bolagsstämma som har sammankallats för att fatta beslut i ett ärende som kräver ett Kvalificerat Majoritetsbeslut (såsom definierat nedan) en kallelsefrist om minst 21 dagar. Andra extra bolagsstämmor har också en kallelsefrist om 21 dagar, med undantag för att kallelsefristen är minst 14 dagar om (i) alla aktieägare tillåts rösta med elektroniska medel vid stämman och (ii) ett Kvalificerat Majoritetsbeslut om att förkorta kallelsefristen till 14 dagar har fattats vid den närmast föregående årsstämman eller vid en bolagsstämma som hållits efter den stämman.

3.3.2 Kallelsen till en bolagsstämma ska ange tid och plats för stämman och om några särskilda ärenden ska tas upp, dvs. andra ärenden än de som anges i avsnitt 3.1 avseende en årsstämma, dem ärendenas huvudsakliga innehåll.

3.3.3 Bolagsstämmor får hållas i eller utanför Irland och får genomföras partiellt eller helt digitalt i enlighet med tillämpliga förfaranden i ICA. Så länge Bolaget är föremål för, eller frivilligt följer, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") är dock avsikten att inte hålla helt digitala bolagsstämmor.

3.4 Aktieägares närvaro vid bolagsstämmor

3.4.1 Aktieägare som på avstämningsdagen för bolagsstämman är införda i Bolagets aktiebok har rätt att delta vid bolagsstämma, antingen personligen, genom ett ombud som aktieägaren själv utsett eller, om aktieägaren är en juridisk person, genom en behörig företrädare. Bolaget får även tillåta aktieägare att poströsta i förväg.

3.4.2 Aktieägare som innehar sina aktier indirekt via EB-systemet, inklusive när sådana aktieägare innehar sina aktier genom Euroclear Sweden eller Clearstream, har rätt att utöva rösträtten för sina aktier i enlighet med reglerna och förfarandena för EB-systemet, Euroclear Sweden och/eller

Clearstream (så som tillämpligt) och har rätt att vidta åtgärder för att låta sig själva (eller någon tredje part) utses till ombud för att delta på bolagsstämman i enlighet med reglerna och förfarandena för EB-systemet, Euroclear Sweden och/eller Clearstream (så som tillämpligt).

3.5 Krav på beslutsförhet

Inget annat ärende än val av ordförande får behandlas vid en bolagsstämma om stämman inte är beslutsför när stämman går vidare till behandling av stämmans ärenden. Förutom vad som gäller vid en uppskjuten stämma, uppnås beslutsförhet vid bolagsstämma när två eller flera personer med rösträtt i de ärenden som ska behandlas är närvarande, antingen personligen, genom ombud eller, om aktieägaren är en juridisk person, genom en behörig företrädare.

3.6 Omröstning

3.6.1 Konstitutionen föreskriver att samtliga omröstningar på bolagsstämma ska ske genom votering. Om inte större majoritet krävs enligt ICA, kräver samtliga ärenden som behandlas vid bolagsstämma bifall med mer än 50 procent av de vid stämman avgivna rösterna ("**Enkla Majoritetsbeslut**"). Vissa ärenden kräver bifall från aktieägare med minst 75 procent av de vid stämman avgivna rösterna ("**Kvalificerat Majoritetsbeslut**"), däribland:

- ändring av Bolagets Konstitution,
- förändring av rättigheter knutna till aktier,
- genomförande av en frivillig likvidation av Bolaget på initiativ av aktieägarna, och
- beviljande av vissa lån till styrelseledamöter eller närstående personer.

3.6.2 Det finns inga särskilda lagstadgade rättigheter enligt irländsk bolagsrätt att klandra eller ogiltigförklara beslut fattade av bolagsstämman.

4 Aktiekapital

4.1 Aktiekapital

4.1.1 Per den 4 maj 2026, vilket är det senaste möjliga datumet före offentliggörandet av detta dokument, var Bolagets registrerade aktiekapital 2 001 165,28 euro, fördelat på 200 116 528 stamaktier av serie A, var och en med ett kvotvärde om 0,01 euro.

- 4.1.2 Enligt Bolagets nuvarande bolagsordning får även stamaktier av serie B emitteras, men det finns för nuvarande inga sådana aktier emitterade. Efter Flyttningen kommer Bolaget endast att ha ett slag av stamaktier ("Stamaktierna"), och samtliga för närvarande emitterade stamaktier av serie A kommer utgöra Stamaktier enligt Konstitutionen och medföra en röst (i stället för de nuvarande tio rösterna per stamaktie av serie A). Eftersom inga stamaktier av serie B för närvarande är emitterade kommer varje aktieägare i Bolaget att behålla sin relativa andel av det totala röstetalet i Bolaget, även om det antal röster som varje Stamaktie medför minskas från tio till en röst.
- 4.1.3 Enligt Bolagets nuvarande bolagsordning får aktiekapitalet vara lägst 1 550 000 euro och högst 6 200 000 euro och antalet aktier får vara lägst 155 000 000 och högst 620 000 000 stycken. Efter Flyttningen kommer aktiekapitalet även att få uppgå till högst 6 200 000 euro, men vara fördelat på högst 520 000 000 Stamaktier om 0,01 euro vardera samt högst 100 000 000 preferensaktier om 0,01 euro vardera ("Preferensaktierna") (se avsnitt 4.2 avseende Styrelsens bemyndigande att emittera Preferensaktierna). Eftersom Bolagets aktiekapital redan är denominerat i euro kommer ingen valutakonvertering att behöva genomföras i samband med Flyttningen.
- 4.1.4 Stamaktiernas rättigheter och begränsningar anges i Konstitutionen. Artikel 10 till 12 i Konstitutionen bemyndigar Styrelsen att bestämma benämningen och antalet Preferensaktier som emitteras av Bolaget, liksom de rättigheter som knyts till Preferensaktierna, såsom rätt till utdelning, återbäring vid likvidation av Bolaget, konverteringsrättigheter, rösträttigheter samt företrädesrättigheter.

4.2 Kapitalökningar

- 4.2.1 Styrelsen kommer enligt Konstitutionen vara bemyndigad att emittera nya Stamaktier eller Preferensaktier upp till det högsta antalet aktier och aktiekapital enligt Konstitution enligt avsnitt 4.1.3 ovan och kommer även vara bemyndigad att emittera sådana aktier mot kontant betalning utan tillämpning av den lagstadgade företrädesrätten enligt ICA.
- 4.2.2 De initiala bemyndigandena att emittera Stamaktier som anges i Konstitutionen ska gälla under en period om fem år, vilket är i linje med marknadspraxis för irländskt registrerade bolag med flera noteringar, varefter bemyndigandet att emittera Stamaktier måste förnyas på bolagsstämma med ett Enkelt Majoritetsbeslut och bemyndigandet för avvikelser från den lagstadgade företrädesrätten måste förnyas med ett

Kvalificerat Majoritetsbeslut. I linje med marknadspraxis för irländskt registrerade bolag med flera noteringar kommer aktieägare att tillfrågas att förnya dessa bemyndiganden på årsbasis vid varje årsstämma efter utgången av de initiala femåriga bemyndigandena.

4.2.3 Bolagets aktiekapital kan ökas och Styrelsen kan generellt bemyndigas att emittera aktier (med förbehåll för lagstadgade företrädesrätter, i den mån detta är tillämpligt) med ett Enkelt Majoritetsbeslut på bolagsstämma.

4.2.4 Om bemyndigandet att avvika från den lagstadgade företrädesrätten inte förnyas måste nyemissioner erbjudas befintliga aktieägare på en pro rata-basis, med undantag för emissioner mot apportegendom eller emissioner inom ramen för personaloptionsprogram eller liknande aktierelaterade incitamentsprogram (se avsnitt 4.3), såvida emissionen inte har beslutats om med ett Kvalificerat Majoritetsbeslut på bolagsstämma.

4.3 Emissioner till Bolagets styrelseledamöter och anställda

Enligt Konstitutionen, och med förbehåll för eventuella godkännanden som krävs enligt irländsk rätt, är Styrelsen generellt bemyndigad att vid var tid bevilja styrelseledamöter och andra personer som innehar en tjänst eller anställning hos Bolaget, något dotterbolag eller intressebolag, optioner att teckna aktier eller andra aktierelaterade tilldelningar inom de gränser för antalet aktier och aktiekapitalet som anges i Konstitutionen och på sådana villkor som Styrelsen vid var tid beslutar.

4.4 Andra förändringar av aktiekapitalet

Ökning av det tillåtna aktiekapitalet och antalet aktier i Konstitutionen, skapande av andra aktieslag (än de Preferensaktier som beskrivs i avsnitt 4.1), sammanslagningar och delningar, ökning eller minskningar av det nominella aktiekapitalet samt ändring av denomineringsvaluta för aktiekapitalet kan beslutas om med ett Enkelt Majoritetsbeslut vid bolagsstämma.

5 Styrelsen

5.1 Styrelsens ansvar

5.1.1 Styrelsen ansvarar för den löpande förvaltningen av och verksamheten i Bolaget och har behörighet att agera och fatta beslut på Bolagets vägnar. Styrelsen kan delegera förvaltningen till en eller flera personer som är anställda av Bolaget, ledande befattningshavare eller till en ledningsgrupp eller till dotterbolag eller utskott som har inrättats av Styrelsen, men

oavsett detta förblir Styrelsen, enligt irländsk lag, ytterst ansvarig för förvaltningen av Bolaget och dess angelägenheter.

- 5.1.2 Om en fråga inte uttryckligen är förbehållen bolagsstämmans beslut (se avsnitt 3.6 ovan för vissa frågor som kräver Enkelt Majoritetsbeslut eller Kvalificerat Majoritetsbeslut), faller det generellt inom Styrelsens kompetensområde.

5.2 Styrelsens sammansättning

Allmänt

- 5.2.1 Enligt Konstitutionen ska Styrelsen bestå av minst fyra och högst tolv ledamöter, såvida inte annat beslutas om med ett Enkelt Majoritetsbeslut vid bolagsstämma. Styrelsen är behörig att inom dessa gränser fastställa antalet ledamöter i Styrelsen vid var tillfälle. Val av styrelseledamöter sker med Enkelt Majoritetsbeslut eller relativ majoritet vid omröstningar. En styrelseledamot ska ha en mandatperiod på ett år.

- 5.2.2 Enligt Konstitutionen får Styrelsen utse en valfri person till styrelseledamot, antingen för att fylla en tillfällig plats eller som ett tillskott till de befintliga styrelseledamöterna, förutsatt att det totala antalet styrelseledamöter inte överskrider det maximala antal som anges i Konstitutionen. Bolaget kommer dock, så länge som Bolaget följer Koden, att fortsätta ha en valberedning med ensamt ansvar för att föreslå kandidater till Styrelsen vid varje årsstämma.

Krav som fastställs i Koden

- 5.2.3 Så länge Bolaget är föremål för Koden eller frivilligt följer Koden, ska Styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Bolaget ska eftersträva en jämn könsfördelning i Styrelsen. Högst en av styrelseledamöterna får arbeta i Bolagets ledning eller i ledningen i Bolagets dotterbolag. Majoriteten av styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och minst två av de styrelseledamöterna ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Entledigande av styrelseledamöter

- 5.2.4 Enligt ICA kan aktieägarna med ett Enkelt Majoritetsbeslut entlediga en styrelseledamot före utgången av hans eller hennes mandatperiod vid en bolagsstämma med en kallelsefrist om minst 28 dagar och vid vilken styrelseledamoten har rätt att yttra sig. Rätten att entlediga en

styrelseledamot påverkar inte eventuella skadeståndsanspråk på grund av avtalsbrott (t.ex. anställningsavtal) som styrelseledamoten kan ha mot Bolaget med anledning av sitt entledigande.

Arbetsstagarrepresentation

- 5.2.5 Det finns för nuvarande ingen rätt till arbetsstagarinflytande i Bolaget och därmed kommer ingen sådan rätt att finnas efter Flyttningen.

5.3 Ersättning till Styrelsen

Ersättningsrapport och ersättningsriktlinjer

- 5.3.1 Styrelsen (eller ett utskott inom Styrelsen) ska årligen upprätta en ersättningsrapport som ger en heltäckande översikt över den ersättning som har utbetalats eller som ska utbetalas under det senaste räkenskapsåret till samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören enligt ersättningsriktlinjerna.
- 5.3.2 Bolaget kommer därutöver att vara skyldigt att upprätta riktlinjer avseende ersättningen till dess styrelseledamöter och verkställande direktör och se till att en rådgivande omröstning (dvs. en icke-bindande omröstning) om dessa riktlinjer hålls minst en gång vart fjärde år (och vid varje väsentlig ändring av riktlinjerna). Efter den rådgivande omröstningen om ersättningsriktlinjerna, och oavsett utfallet av omröstningen, kommer Bolaget att vara skyldigt att arvodera sina styrelseledamöter och den verkställande direktören enligt (i) de ersättningsriktlinjer som omröstningen avsåg eller (ii) ersättningsriktlinjer som tidigare har godkänts genom en omröstning. Om en rådgivande omröstning hålls avseende ersättningsriktlinjer och riktlinjerna inte godkänns genom omröstningen är Bolaget skyldigt att utarbeta reviderade ersättningsriktlinjer och hålla en rådgivande omröstning avseende de reviderade ersättningsriktlinjerna vid nästa bolagsstämma.
- 5.3.3 Till skillnad från ersättningsriktlinjerna som Bolaget för nuvarande har antagit i enlighet med svensk lagstiftning och marknadspraxis, som omfattar ersättning till den verkställande direktören och koncernledningen, omfattar ersättningsriktlinjerna som krävs enligt irländsk lag istället styrelseledamöter och den verkställande direktören. Bolaget kommer därför att behöva upprätta och anta ytterligare ersättningsriktlinjer för styrelseledamöter enligt irländsk lag efter Flyttningen. Tills vidare kommer Bolaget att fortsätta tillämpa dess ersättningsriktlinjer för den verkställande direktören och koncernledningen även efter Flyttningen.

Ersättning och Koden

5.3.4 Fastställandet av styrelseledamöternas arvode är generellt en fråga för Styrelsen enligt irländsk lag, med förbehåll för begränsningar i ersättningsriktlinjerna (såsom beskrivs ovan) och eventuella ytterligare begränsningar enligt Konstitutionen. Enligt Konstitutionen ska dock, så länge som Bolaget följer Koden (efter Styrelsens eget gottfinnande) och en valberedning i Kodens mening har utsetts, valberedningen vid varje årsstämma föreslå arvode till styrelseledamöterna för den kommande mandatperioden och arvodet ska fastställas av årsstämman med ett Enkelt Majoritetsbeslut. Det är avsett att ersättningsriktlinjerna för styrelseledamöter efter Flyttningen ska utformas för att möjliggöra det nuvarande förfarandet där valberedningen föreslår arvode och arvodet beslutas om av bolagsstämman.

5.4 Styrelseledamöternas ansvar och skadeståndsansvar

5.4.1 Styrelseledamöternas skyldigheter gäller generellt gentemot Bolaget som en separat juridisk person och styrelseledamöterna måste därför agera i Bolagets bästa intresse. Under vissa begränsade omständigheter kan styrelseledamöter ha direkta skyldigheter gentemot andra (t.ex. anställda och borgenärer).

5.4.2 Om en styrelseledamot bryter mot sin lojalitetsplikt (Eng. *fiduciary duty*) gentemot Bolaget kan han eller hon bli skyldig att redovisa för Bolaget eventuella vinster som har uppkommit direkt eller indirekt till följd av pliktbrottet och/eller ersätta Bolaget för eventuella förluster eller skador som uppkommit till följd därav. Irländsk lagstiftning föreskriver dock ett lagstadgat försvar för styrelseledamöters handlingar om de anses ha agerat ärligt och rimligt (Eng. *honestly and reasonably*), vilket innebär att välgrundade beslut som fattats genom en lämplig beslutsprocess och som styrelseledamöterna vid tidpunkten för beslutet ärligt trodde låg i Bolagets bästa intresse inte i efterhand kan ifrågasättas på grund av att de i slutändan fick en negativ effekt. Styrelseledamöterna kommer inhämta och beakta råd från relevanta experter och rådgivare i den utsträckning som krävs för att fullgöra deras skyldigheter.

5.5 Styrelseledamöternas skadeslöshet

5.5.1 I den utsträckning som tillåts enligt ICA föreskriver Konstitutionen att styrelseledamöter och befattningshavare ska hållas skadeslösa. Denna skadeslöshetsförpliktelse är dock begränsad av ICA, som föreskriver att ett förhandsåtagande om skadeslöshet endast medger att bolaget betalar kostnaderna eller infriar ansvar för en styrelseledamot eller

bolagssekreterare om dom har meddelats till förmån för styrelseledamoten eller bolagssekreteraren i ett civil- eller straffrättsligt förfarande avseende sådana kostnader eller sådant ansvar, eller om en irländsk domstol beviljar ansvarsbefrielse på den grunden att styrelseledamoten eller bolagssekreteraren agerade ärligt och rimligt (Eng. *honestly and reasonably*) samt skäligen bör ursäktas. Varje bestämmelse genom vilken ett irländskt bolag försöker förbinda sig att i förväg ersätta sina styrelseledamöter eller bolagssekreteraren utöver de begränsningar som föreskrivs av ICA kommer att vara ogiltig enligt irländsk lag, oavsett om den ingår i bolagsordningen eller i något avtal mellan bolaget och styrelseledamoten eller bolagssekreteraren. Denna begränsning gäller inte befattningshavare som inte är styrelseledamöter, bolagssekreteraren eller andra personer som skulle betraktas som ”*officers*” i den mening som avses i ICA.

- 5.5.2 Konstitutionen innehåller också bestämmelser om skadeslöshetsförpliktelser och förskott på kostnader för personer som inte är styrelseledamöter eller bolagssekreterare.
- 5.5.3 Bolaget har enligt Konstitutionen och ICA rätt att teckna ansvarsförsäkring för styrelseledamöter och ledande befattningshavare, samt andra typer av försäkringar för sina styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda och agenter.

6 Utdelningar

- 6.1 Enligt Konstitutionen och i linje med marknadspraxis för ett irländskt registrerat bolag med flera noteringar har Styrelsen rätt att besluta om utdelning utan bolagsstämmobeslut i den mån detta framstår som motiverat med hänsyn till Bolagets vinst. Styrelsen får också föreslå utdelning inför bolagsstämman förutsatt att ingen utdelning får överstiga det belopp som har föreslagits av Styrelsen.
- 6.2 Utdelningar och andra distributioner kan endast göras av utdelningsbar vinst enligt definitionen i ICA. Detta är generellt ett bolags ackumulerade realiserade vinster minskat med dess ackumulerade realiserade förluster och inkluderar eventuella utdelningsbara reserver som skapats genom en kapitalminskning. Dessutom får ingen utdelning göras om sådan utdelning skulle leda till att Bolagets nettotillgångar blir mindre än summan av Bolagets begärda (Eng. *called-up*) aktiekapital och icke-utdelningsbara reserver baserat på Bolagets senaste icke-konsoliderade årliga reviderade årsredovisning eller annan (nyare) finansiell rapport upprättad i enlighet med ICA som ger en ”rättvisande”

bild av Bolagets icke-konsoliderade finansiella ställning och överensstämmer med vedertagna redovisningsprinciper.

- 6.3 Bolaget får från varje utdelning som ska betalas till en aktieägare dra av alla förfallna belopp (om sådana finns) som ska betalas av aktieägaren till Bolaget i förhållande till Bolagets aktier.

7 Minoritetsrättigheter

- 7.1 Minoritetsaktieägare som är upptagna i Bolagets aktiebok ("Medlemmar") kommer ha vissa rättigheter enligt irländsk lagstiftning och *common law*, inklusive, men inte begränsat till, följande:
- Medlemmar som innehar minst 5 procent av Bolagets inbetalda aktiekapital med rösträtt kommer ha rätten att begära att Styrelsen sammankallar en extra bolagsstämma (se avsnitt 3.2),
 - Medlemmar som innehar 3 procent eller mer av Bolagets inbetalda aktiekapital med rösträtt kommer ha rätten att begära att ett ärende tas upp på agendan och att lägga fram ett beslutsförslag till bolagsstämma förutsatt att en sådan begäran görs i sådan tid och på sådant sätt som anges i Konstitutionen,
 - Medlemmar har rätt att föreslå en kandidat för val till Styrelsen vid en årsstämma (under förutsättning att tidsfristerna i Konstitutionen iakttas),
 - under vissa begränsade omständigheter har Medlemmar rätt att väcka en talan på Bolagets vägnar, och
 - Medlemmar kommer att kunna framställa ett krav i domstol avseende otillbörlig behandling (Eng. *oppression*) om Bolagets verksamhet bedrivs, eller om Bolagets styrelseledamöters befogenheter utövas, på ett sätt som är otillbörligt för aktieägarna eller som åsidosätter deras intressen som aktieägare.
- 7.2 Ovanstående rättigheter är inte automatiskt tillgängliga för de aktieägare som inte är Medlemmar, dvs. de som innehar aktier i kontobaserad form genom en EB-deltagare eller direkt i Euroclear Bank. Enligt Konstitutionen gäller dock att om ägaren till aktier i kontobaserad form skriftligen underrättar Bolaget om att denne är ägare till sådana aktier (tillsammans med sådan ytterligare bevisning om äganderätten som Styrelsen skäligen kan kräva), får Styrelsen, efter eget gottfinnande, tillerkänna den bakomliggande aktieägaren vissa av de rättigheter som enligt Konstitutionen tillkommer en Medlem.

8 Offentliggörande av aktieinnehav

8.1 Offentliggörande av betydande aktieinnehav

Enligt irländska Transparency (Directive 2004/109/EC) Regulations 2007 och tillhörande lagstiftning som genomför EU:s öppenhetsdirektiv i Irland, ska en aktieägare, när dennes andel av rösträtterna i Bolaget som innehas eller anses innehas, exempelvis genom rätt att utöva kontroll över rösträtterna för sådana värdepapper (direkt eller indirekt), uppnår, överstiger eller understiger 3 procent, samt därefter vid varje gräns om 1 procentenhet upp till 100 procent, underrätta Bolaget och Irlands centralbank (Eng. *Central Bank of Ireland*) inom två handelsdagar från den dag då anmälningsskyldigheten uppkom genom ett särskilt formulär. Denna skyldighet ersätter den nuvarande skyldigheten att offentliggöra betydande aktieinnehav enligt svensk rätt som genomför EU:s öppenhetsdirektiv.

8.2 Bolagets begäran om information om aktieinnehav

Enligt ICA kan Bolaget skicka en notis (en ”**informationsbegäran**”) till aktieägare eller en person som Bolaget känner till, eller har skälig anledning att anta, eller som under de tre år som föregick informationsbegäran har haft, ett intresse i aktier, med begäran om information om deras aktieinnehav, inklusive uppgifter om tidigare och nuvarande intressen i Bolagets aktier. Om denna person underlåter att göra detta inom den föreskrivna tiden eller lämnar en uppgift som är falsk eller bristfällig i väsentliga avseenden, får Styrelsen tillfälligt upphäva vissa rättigheter som är knutna till sådana aktier, såsom rätten att närvara och rösta vid bolagsstämmor eller att utöva någon rättighet som följer av aktieägandet i förhållandet till bolagsstämmor, eller, under vissa omständigheter, rätten att erhålla utdelningar eller andra distributioner, eller att överlåta aktierna. En sådan begäran kan också skickas av Bolaget till en CSD, i vilket fall begäran ska vidarebefordras av CSD:n och andra intermediärer tills den når den bakomliggande aktieägaren.

9 Reglering av offentliga uppköpserbjudanden

9.1 Översikt över delad jurisdiktion vid offentliga uppköpserbjudanden

9.1.1 Efter Flyttningen kommer Bolaget, i egenskap av ett irländskt registrerat bolag vars värdepapper är upptagna till handel på Frankfurtbörsen, att omfattas av European Communities (Takeover Bids (Directive 2004/25/EC)) Regulations 2006, Irish Takeover Panel Act 1997, i dess ändrade lydelse, samt Irish Takeover Panel Act 1997, Takeover Rules 2022 (de ”**irländska takeover-reglerna**”) som utfärdats enligt dessa,

samt Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/25/EG av den 21 april 2004 ("takeover-direktivet"), vilka reglerar förfarandet för offentliga uppköpserbjudande på, och vissa andra relevanta transaktioner som påverkar, irländskt registrerade bolag som är noterade på vissa handelsplatser.

- 9.1.2 Takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Aktiemarknadens självregleringskommitté (de "svenska takeover-reglerna") fortsätter att vara tillämpliga på offentliga uppköpserbjudanden efter Flyttningen med undantag för regler om försvarsåtgärder och budplikt. Under vissa omständigheter kan budgivaren ansöka om dispens från Aktiemarknadsnämnden från skyldigheten att fullt ut tillämpa de svenska takeover-reglerna.
- 9.1.3 I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande på Bolaget skulle, på grund av noteringen på Frankfurtbörsen, ansvaret för att övervaka ett sådant erbjudande vara delat mellan tyska BaFin och irländska Takeover Panel ("Takeover Panel"). Det förväntas att (i) BaFin kommer att ha jurisdiktion över (och att tysk lagstiftning kommer vara tillämpligt på) frågor som rör erbjudandeverdelaget, erbjudandehandlingen och erbjudandets förfarande och (ii) att Takeover Panel kommer att ha jurisdiktion över (och att irländsk lag kommer vara tillämpligt på) frågor som rör information som ska lämnas till anställda, bolagsrättsliga frågor såsom den andel av rösträtterna som ger kontroll över ett bolag och eventuella undantag från budplikt samt de omständigheter under vilka Styrelsen får vidta åtgärder som kan utgöra försvarsåtgärder.
- 9.1.4 I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolaget är det i praktiken förväntat att BaFin och Takeover Panel skulle diskutera och avgöra från fall till fall vilka delar av uppköpserbjudandet som de skulle ansvara för, men Takeover Panel förväntas åtminstone ha jurisdiktion över (i) tröskeln för budplikt och övrig reglering avseende budpliktserbjudanden (ii) fastställande av den relevanta tröskeln för bestämmelser om tvångsinlösen av en kvarvarande minoritet i samband med ett uppköpserbjudande samt regler om förfarandet för sådan inlösenprocess, (iii) de omständigheter under vilka Styrelsen får vidta åtgärder som kan utgöra försvarsåtgärder i förhållande till uppköpserbjudandet.

9.2 Budplikt

- 9.2.1 De irländska takeover-reglerna föreskriver att om en person (eller personer som agerar i samverkan) förvärvar aktier i Bolaget och

därigenom uppnår ett innehav på 30 procent eller mer av rösträtterna i Bolaget ("Regel 9-tröskeln"), uppkommer en skyldighet att lämna ett budpliktserbjudande till ett pris som inte är lägre än det högsta pris som budgivaren (eller andra parter som agerar i samverkan) har betalat för aktierna under de senaste 12 månaderna. En person (exkluderat parter som agerar i samverkan) som innehar aktier som representerar mer än 50 procent av rösträtterna i Bolaget omfattas inte av denna skyldighet att lämna ett budpliktserbjudande.

- 9.2.2 Enligt Konstitutionen gäller dock att om ett förvärv av aktier i Bolaget medför att Regel 9-tröskeln passeras får aktieägaren inte utöva rösträtter som överstiger Regel 9-tröskeln vid bolagsstämma och Bolaget ska bortse från sådana röster som avges av aktieägaren fram till dess att antingen (i) de aktuella aktierna överläts, (ii) aktieägaren lämnar ett budpliktserbjudande enligt de irländska takeover-reglerna eller (iii) ett undantag från eller dispens från skyldigheten att lämna ett budpliktserbjudande erhålls, vilket innebär att skyldigheten att lämna ett budpliktserbjudande enligt de irländska takeover-reglerna inte automatiskt uppstår vid ett förvärv av rösträtter som överstiger Regel 9-tröskeln.

9.3 Rätt till tvångsinlösen

- 9.3.1 Om aktieägare som äger 90 procent av Bolagets aktier (exklusive aktier som redan innehas av budgivaren) har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier, kommer de aktieägare som inte har accepterat erbjudandet ("**kvarvarande aktieägare**") att vara skyldiga att överlåta sina aktier till budgivaren efter begäran från budgivaren om detta. Om budgivaren inte utövar sin rätt till inlösen har de kvarvarande aktieägarna en lagstadgad rätt att kräva att budgivaren förvärvar deras aktier på samma villkor som i det ursprungliga erbjudandet, eller på sådana andra villkor som budgivaren och de kvarvarande aktieägarna kommer överens om, eller på sådana villkor som en irländsk domstol, på begäran av de kvarvarande aktieägarna, beslutar om.
- 9.3.2 Alternativt, om uppköpet av Bolaget istället genomförs genom ett av domstol godkänt så kallat scheme of arrangement (dvs. ett lagstadgat förfarande varigenom irländska High Court stadfäster förvärvet), skulle budgivaren förvärva 100 procent av Bolagets emitterade aktier om förfarandet godkänns av aktieägare som representerar minst 75 procent av aktierna i varje aktieslag som är närvarande och röstar, personligen eller genom ombud, vid de bolagsstämmor som sammankallas för att

godkänna förfarandet (med ett beslutsförhetskav om två personer som tillsammans innehar minst en tredjedel av aktiernas nominella värde) samt därefter stadfästas av irländska High Court. Om förfarandet godkänns blir förfarandet bindande för samtliga aktieägare, inklusive aktieägare som har röstat emot det.

9.4 Försvarsåtgärder

Enligt de irländska takeover-reglerna får Styrelsen, med vissa undantag, inte vidta några åtgärder som kan försvåra ett uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier efter det att Styrelsen har blivit kontaktad på ett sätt som kan leda till ett erbjudande eller har skäl att tro att ett erbjudande är nära förestående. Undantag från detta förbud finns om aktieägarna godkänner åtgärden eller om Takeover Panel lämnar sitt samtycke.

9.5 Aktieägarrättighetsplan

Konstitutionen ger Styrelsen rätt att anta en aktieägarrättighetsplan (Eng. *shareholder rights plan*) på de villkor som Styrelsen finner lämpliga och är i Bolagets bästa intresse, med förbehåll för tillämplig lag och kravet på bemyndigande från bolagsstämman för emission av aktier enligt vad som anges ovan. Styrelsens möjlighet att anta en sådan aktieägarplan är föremål för de begränsningar avseende försvarsåtgärder som beskrivs i avsnitt 9.4.

10 Närståendetransaktioner

10.1 Transaktioner med styrelseledamöter

Lån, garantier och kredittransaktioner till förmån för styrelseledamöter kräver bolagsstämmogodkännande om transaktionens värde överstiger 10 procent av Bolagets nettotillgångar. Detta gäller även för transaktioner mellan en styrelseledamot och Bolaget som avser förvärv eller avyttring av väsentliga icke-kontanta tillgångar om transaktionens värde överstiger det lägsta av antingen 10 procent av Bolagets nettotillgångar eller 65 000 euro.

10.2 Väsentliga närståendetransaktioner

10.2.1 Om Bolaget ingår en väsentlig transaktion med en närstående part måste transaktionen godkännas av oberoende aktieägare vid bolagsstämma och offentliggöras via en tjänst för regulatorisk information. En transaktion anses vara ”väsentlig” om den resulterar i ett procenttal över 5 procent vid tillämpning av ett eller flera av de så kallade ”class tests” enligt ICA, dvs. bruttotillgångar, vinst, vederlag eller bruttokapital. Transaktioner

med samma närstående part under de föregående 12 månaderna läggs ihop vid bedömningen av om tröskelvärdet på 5 procent uppnås.

- 10.2.2 I detta sammanhang är en ”närstående part” (i) styrelseledamöter och nyckelpersoner i Bolaget eller något moderbolag samt deras nära familjemedlemmar, (ii) koncernbolag (med undantag för helägda dotterbolag till Bolaget eller delägda dotterbolag där ingen närstående part har ett intresse), (iii) intressebolag (dvs. antagna vara närstående när bolaget innehar 20 procent eller mer av rösträtterna eller på annat sätt baserat på faktiska omständigheter), och (iv) joint ventures.
- 10.2.3 Transaktioner som är en del av den löpande verksamheten och som genomförs på marknadsmässiga villkor undantas liksom (i) ersättning till styrelseledamöter och (ii) transaktioner som erbjuds alla aktieägare på lika villkor.

11 Förvärv av egna aktier

11.1 Återköp och inlösen

- 11.1.1 Enligt irländsk lag kan förvärv av egna aktier ske genom återköp eller inlösen av aktier.
- 11.1.2 Enligt Konstitutionen ska varje aktie i Bolaget, om inte Styrelsen beslutar annat och med förbehåll för bestämmelserna i ICA, anses vara inlösenbar i samband med ett avtal, en transaktion eller en affär mellan Bolaget och en tredje part varigenom Bolaget förvärvar eller kommer att förvärva en aktie i Bolaget. Förutsatt att förvärvet av aktier utformas som en inlösen av aktier krävs inget bolagsstämmodokännande. Aktier som förvärvas genom inlösen kan bli indragna eller innehas som egna aktier (såsom Bolaget väljer).
- 11.1.3 För att återköpa egna aktier måste Bolaget erhålla ett bemyndigande från bolagsstämman. Bolagets möjlighet att återköpa eller inlösa aktier påverkar inte Bolagets befogenhet att genomföra återköp genom andra lagstadgade förfaranden.

12 Likvidation av Bolaget

- 12.1 Bolaget kan när som helst upplösas genom antingen frivillig likvidation på aktieägarnas begäran eller genom frivillig likvidation på borgenärernas begäran. Vid frivillig likvidation på aktieägarnas begäran krävs det att likvidationen godkänns med ett Kvalificerat Majoritetsbeslut vid bolagsstämma. Bolaget kan också upplösas efter domstolsbeslut på begäran av en borgenär eller av irländska Corporate Enforcement Authority (myndigheten för bolagsrättslig tillsyn i Irland) om Bolagets

verksamhet har undersökts av en inspektör och det framgår av rapporten eller annan information som Corporate Enforcement Authority har erhållit att det ligger i allmänhetens intresse att Bolaget avvecklas.

- 12.2 Aktieägarnas rätt till återbäring av Bolagets tillgångar vid upplösning eller likvidation, efter att alla borgenärens fordringar har reglerats, föreskrivs i Konstitutionen eller kommer att föreskrivas i villkoren för de aktier som Styrelsen emitterar vid var tid. Om Konstitutionen och villkoren för emissionen av Bolagets aktier inte innehåller några särskilda bestämmelser avseende upplösning eller likvidation ska tillgångarna fördelas till aktieägarna i proportion till det inbetalda nominella värdet av de innehavda aktierna, med förbehåll för aktieägarnas inbördes företrädesrätt och eventuella borgenärens rättigheter.
- 12.3 Konstitutionen föreskriver att Bolagets stamaktieägare kan ha rätt att delta i en likvidation och att fördelningen av egendomen ska fastställas av likvidatorn förutsatt ett Kvalificerat Majoritetsbeslut. Sådan rätt för Bolagets stamaktieägare att delta kan dock vara underordnad rätten för eventuella innehavare av Preferensaktier att delta enligt villkoren för serier eller aktieslag av Preferensaktier.

Bilaga 3 – Översikt över väsentliga irländska skattekonsekvenser för aktieägare som inte har sin skattehemvist i Irland

1 Inledning

- 1.1 Följande är en generell sammanfattning av väsentliga irländska skatterättsliga aspekter som är tillämpliga på personer som inte har skattehemvist i Irland och som har faktiskt ägande (Eng. *beneficial owners*) av stamaktier och hänvisningar till ”aktieägare” ska tolkas i enlighet därmed. Sammanfattningen är baserad på gällande irländsk skattelagstiftning och publicerad praxis från den irländska skattemyndigheten (Eng. *Revenue Commissioners of Ireland*) (”**Irish Revenue**”) per dagen för detta dokument. Administrativa eller rättsliga ändringar kan påverka skattekonsekvenserna som beskrivs häri, eventuellt med retroaktiv verkan. Vidare kan ingen garanti ges för att skattekonsekvenserna som anges i denna sammanfattning inte kommer att ifrågasättas av Irish Revenue eller att de kommer att upprätthållas av en irländsk domstol vid en prövning.
- 1.2 Följande sammanfattning utgör inte skatterådgivning och är endast avsedd som allmän vägledning. Följande sammanfattning är inte uttömmande och aktieägare bör rådfråga sina egna skatterådgivare om de irländska skattekonsekvenserna (och skattekonsekvenserna enligt lagstiftningen i andra relevanta jurisdiktioner) som kan uppstå till följd av Flyttningen samt förvärv, ägande och avyttring av stamaktier i framtiden. Vidare gäller följande sammanfattning endast aktieägare som för närvarande innehar sina stamaktier som kapitaltillgångar och gäller inte alla kategorier av aktieägare, såsom värdepappershandlare, förvaltare, försäkringsbolag, kollektiva investeringsfonder, pensionsfonder eller aktieägare som har, eller som anses ha, förvärvat sina stamaktier genom tjänst eller anställning och sådana personer kan omfattas av särskilda regler.
- 1.3 Alla termer som definieras i Styrelsens rapport om Flyttningen ska ha samma innebörd i detta dokument.

2 Kapitalvinstskatt

- 2.1 Aktieägarna bör inte bli skyldiga att betala irländsk kapitalvinstskatt (”**Kapitalvinstskatt**”) till följd av vare sig Flyttningen eller EB-migreringen eftersom varken Flyttningen eller EB-migreringen bör

anses innebära en avyttring av det faktiska ägandet av stamaktierna vid tillämpning av irländska regler om Kapitalvinstskatt.

- 2.2 Efter Flyttningen kommer Bolaget att betraktas som ett irländskt registrerat bolag vid tillämpning av irländska skatteregler. Därför kan en avyttring av stamaktier komma att omfattas av Kapitalvinstskatt på grund av att aktierna betraktas som aktier i ett irländskt registrerat bolag. Kapitalvinstskatten är för närvarande 33 procent.
- 2.3 Aktieägare som varken har hemvist eller stadigvarande hemvist i Irland vid tillämpning av irländska skatteregler bör inte vara skyldiga att betala irländsk Kapitalvinstskatt om en vinst realiserar vid avyttring av stamaktier, såvida inte dessa stamaktier används, innehas eller förvärfas i syfte att bedriva handel eller affärsverksamhet av sådan aktieägare i Irland genom en filial eller en agent.
- 2.4 En aktieägare som är en fysisk person och som inte är tillfälligt bosatt i Irland kan under vissa omständigheter, enligt irländsk skatteflyktslagstiftning, ändå vara skyldig att betala irländsk Kapitalvinstskatt på eventuella beskattningsbara vinster som realiserar vid en senare avyttring av stamaktier under den period då den fysiska personen inte är bosatt i Irland.

3 Irländsk stämpelskatt

3.1 Allmänt

- 3.1.1 Aktieägare bör inte bli skyldiga att betala irländsk stämpelskatt till följd av Flyttningen eftersom den inte innebär någon överlåtelse av stamaktier.
- 3.1.2 Aktieägare bör inte bli skyldiga att betala irländsk stämpelskatt i förhållande till EB-migreringen eftersom:
- (a) det inte bör ske någon förändring i det faktiska ägandet av stamaktierna till följd av EB-migreringen, och
 - (b) EB-migreringen inte genomförs i syfte att en möjliggöra en försäljning av sådana stamaktier av en aktieägare till en tredje part.
- 3.1.3 Efter Flyttningen kommer Bolaget att betraktas som ett irländskt registrerat bolag vid tillämpning av irländska skatteregler, vilket innebär att aktierna kommer att omfattas av irländsk stämpelskatt på grund av att de betraktas som aktier i ett irländskt registrerat bolag.
- 3.1.4 Stämpelskattesatsen (i tillämpliga fall) på överlåtelser av aktier i irländskt registrerade bolag är 1 procent av det högsta av den erlagda köpeskillingen och marknadsvärdet på de stamaktier som överlåts. Om

irländsk stämpelskatt uppkommer är det generellt förvärvaren/köparen som är skyldig att betala den. Vid gåva eller överlåtelse till ett pris som understiger marknadsvärdet är dock alla parter i transaktionen solidariskt ansvariga.

- 3.1.5 Efter Flyttningen kan irländsk stämpelskatt aktualiseras vid överlåtelser av stamaktier i den mån överlåtelsen (i) medför en förändring av det faktiska ägandet av sådana stamaktier eller (ii) sker i syfte att möjliggöra en försäljning av sådana stamaktier av en aktieägare till en tredje part (och inte på annat vis är undantagen enligt olika lagstadgade undantag och avdrag). Detta är föremål för det generella undantaget från irländsk stämpelskatt som diskuteras i avsnitt 3.5 nedan.

3.2 Överlåtelser av stamaktier som innehas direkt i aktieboken

- 3.2.1 Överlåtelser av stamaktier som innehas direkt i aktieboken kommer (såvida de inte är undantagna) att omfattas av irländsk stämpelskatt med en skattesats på 1 procent av det högsta av den erlagda köpeskillingen och marknadsvärdet på de stamaktier som överlåts. Sådana överlåtelser bör dock inte medföra irländsk stämpelskatt om (i) det inte sker någon förändring i det faktiska ägandet av sådana stamaktier till följd av överlåtelsen och (ii) överlåtelsen inte sker i syfte att möjliggöra en försäljning av sådana stamaktier av en aktieägare till en tredje part.
- 3.2.2 Förvärvaren måste lämna in en stämpelskattedeclaration till Irish Revenue för att kunna betala eventuell stämpelskatt (och/eller ansöka om möjlighet till lagstadgat undantag eller avdrag, i förekommande fall). Eventuell stämpelskatt betalas i samband med inlämnandet av deklARATIONEN.

3.3 Handel med stamaktier på Nasdaq First North eller Frankfurtribörsen

Det finns för närvarande ingen integrerad mekanism för indrivning och administration av stämpelskatt på elektroniska överlåtelser av stamaktier på Nasdaq First North, vilka avvecklas genom värdepapperssystemet som drivs av Euroclear Sweden, eller elektroniska överlåtelser av stamaktier på Frankfurtribörsen som avvecklas genom det värdepapperssystem som drivs av Clearstream. Irish Revenues nuvarande praxis har varit att inte driva in stämpelskatt på elektroniska överlåtelser där en sådan mekanism inte finns. Även om det finns ett argument för att irländsk stämpelskatt skulle uppkomma för elektroniska överlåtelser av stamaktier på Nasdaq First North eller Frankfurtribörsen efter Flyttningen (där en sådan överlåtelse (i) resulterar i en förändring av det faktiska ägandet eller (ii) inte sker i syfte att möjliggöra en försäljning av en aktieägare till en tredje

part och inte annars är undantagen enligt de olika lagstadgade undantagen och avdragen), är det, baserat på ovan beskrivna praxis hos Irish Revenue, sannolikt att ingen stämpelskatt skulle drivas in avseende sådana överlåtelser. Även om Irish Revenues gällande praxis kan komma att ändras, har Bolaget för närvarande inte kännedom om några planer att ändra nuvarande praxis eller att utveckla och införa en integrerad indrivningsmekanism för elektroniska överföringar av stamaktier på Nasdaq First North eller Frankfurtsbörsen.

3.4 Överlåtelser av stamaktier mellan Nasdaq First North eller Frankfurtsbörsen eller andra EB-deltagarkonton

Överlåtelser av aktier mellan Nasdaq First North och Frankfurtsbörsen kommer att resultera i överföringar mellan EB-deltagarkonton som innehas av Euroclear Sweden och Clearstream. Elektroniska överlåtelser av stamaktier inom EB-systemet kan, om de inte är undantagna enligt de olika lagstadgade undantagen och avdragen, vara föremål för irländsk stämpelskatt med en skattesats på 1 procent av det högre av den erlagda köpeskillingen och marknadsvärdet på de stamaktier som överförs. Sådana överlåtelser bör dock inte medföra irländsk stämpelskatt om (i) det inte sker någon förändring i det faktiska ägandet av sådana stamaktier till följd av överlåtelserna och (ii) överföringen mellan EB-deltagarkonton inte sker i syfte att möjliggöra en försäljning av sådana stamaktier av en aktieägare till en tredje part.

3.5 Allmänt undantag från irländsk stämpelskatt

Ett nytt lagstadgat undantag avseende stämpelskatt undantar överlåtelser av aktier i ett irländskt registrerat bolag från stämpelskatt om: (a) aktierna är noterade på en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform eller en motsvarande marknad i ett tredjeland, (b) bolaget har ett börsvärde under 1 miljard euro per den 1 december föregående år (eller, om aktierna noterades först efter den 1 december föregående år, det förväntade börsvärdet vid datumet för upptagande till handel är under 1 miljard euro) och (c) en giltig anmälan har lämnats in till Irish Revenue. Så länge som stamaktierna är noterade på Frankfurtsbörsen och Nasdaq First North, marknadsvärdet understiger 1 miljard euro vid det aktuella datumet för bedömningen och Bolaget har lämnat in en giltig anmälan till Irish Revenue, förväntas detta undantag gälla för Bolagets stamaktier och alla överföringar av stamaktier borde därmed vara undantagna från irländsk stämpelskatt.

4 Källskatt

- 4.1 Om Bolaget får sin skattehemvist i Irland efter Flyttningen kommer källskatt (för närvarande 25 procent) att uppkomma för utdelningar eller andra relevanta distributioner som betalas ut av Bolaget ("Källskatt"), såvida inte något undantag är tillämpligt.
- 4.2 Följande aktieägare som inte är bosatta i Irland är undantagna från Källskatt om de har en faktiskt rätt (Eng. *beneficially entitled*) till distributionen och om Bolaget i god tid före utbetalningen av sådan distribution har mottagit en försäkran om rätt till undantag från aktieägaren:
- (a) personer (som inte är företag) som (i) varken är bosatta eller har sin vanliga hemvist i Irland och (ii) har sin skattehemvist i:
 - (i) ett land som har ingått ett dubbelbeskattningsavtal med Irland (ett "skatteavtalsland"), eller
 - (ii) en annan EU-medlemsstat än Irland,
 - (b) företag som inte är hemmahörande i Irland, men som är hemmahörande i en EU-medlemsstat eller ett skatteavtalsland och som inte direkt eller indirekt kontrolleras av en eller flera personer som är hemmahörande i Irland,
 - (c) företag som inte är hemmahörande i Irland och som direkt eller indirekt kontrolleras av en eller flera personer som, enligt lagstiftningen i ett skatteavtalsland eller en EU-medlemsstat, är skattemässigt hemmahörande i ett skatteavtalsland eller en annan EU-medlemsstat än Irland och som inte direkt eller indirekt kontrolleras av personer som inte är skattemässigt hemmahörande i ett skatteavtalsland eller en EU-medlemsstat,
 - (d) företag som inte är hemmahörande i Irland, vars huvudsakliga aktieslag handlas i väsentlig utsträckning och regelbundet på en erkänd handelsplats i ett skatteavtalsland eller en EU-medlemsstat, inklusive Irland, eller på en godkänd handelsplats, eller
 - (e) företag som inte är hemmahörande i Irland och som till 75 procent är dotterbolag till ett enda företag, eller som ägs till 100 procent av två eller flera företag, i båda fallen vars huvudsakliga aktieslag handlas i väsentlig utsträckning och regelbundet på en erkänd handelsplats i ett skatteavtalsland eller

en EU-medlemsstat, inklusive Irland, eller på en godkänd handelsplats.

- 4.3 Aktieägare som inte omfattas av någon av de kategorier som specifikt nämns ovan kan ändå omfattas av andra undantag från Källskatt. Det kan exempelvis vara möjligt för sådana aktieägare att åberopa bestämmelserna i ett dubbelbeskattningsavtal som Irland är part till för att sänka skattesatsen för Källskatt. Om några aktieägare är undantagna från Källskatt, men erhåller distributioner som är föremål för Källskatt, kan sådana aktieägare ansöka om återbetalning av sådan Källskatt från Irish Revenue.

5 Kapitalskatt (Eng. *Capital Acquisitions Tax*)

- 5.1 Irländsk kapitalskatt ("Kapitalskatt") bör inte uppkomma till följd av Flyttningen eller EB-migreringen.
- 5.2 Efter Flyttningen kommer Bolaget att betraktas som ett irländskt registrerat bolag vid tillämpning av irländska skatteregler. En gåva eller ett arv av stamaktierna bör därför omfattas av den irländska Kapitalskatten på basis av att de betraktas som aktier i ett irländskt registrerat bolag. Detta gäller även om givaren eller mottagaren/arvtagaren i samband med sådan gåva eller sådant arv är bosatt och har hemvist utanför Irland. Kapitalskatten tas för närvarande ut med en skattesats om 33 procent på belopp som överstiger ett skattefritt grundavdrag.