

Legal och finansiell frågelista

INLEDNING

Vänligen besvara frågorna i denna frågelista för Bolaget och ange om efterfrågad dokumentation eller information:

- (i) är tillhandahållen, markera att information/dokument är tillhandahållet genom att ange "**TI**" i kolumnen "tillhandahållet",
- (ii) inte är tillämplig för Bolagets verksamhet, markera med "**N/A**" i kolumnen "tillhandahållet",
- (iii) i och för sig är tillämplig, men skriftlig dokumentation eller information saknas, genom att ange "**EJ TI**" i kolumnen "tillhandahållet" och förklara varför dokument eller information saknas i kolumnen "kommentar", eller
- (iv) om svar på fråga i frågelistan är ett kortare svar eller tillhandahållet dokument behöver förklaras kan detta göras i kolumnen "kommentar".

Om Bolaget tillhandahåller ett urval av dokument (till exempel avtal med viss omsättning eller tvister av viss storlek) vill vi att ni specificerar hur urvalet har gjorts. Med termen "avtal" avses i detta dokument även samtliga ändringar och tillägg som gjorts i avtalet efter avtalsdagen, samtliga avvikelser från skriftliga villkor, samtliga sidoavtal (inklusive muntliga avtal) samt information avseende pågående eller förväntade diskussioner, förhandlingar eller återupptagna förhandlingar.

Om Bolaget är moderbolag i en koncern och väsentlig verksamhet bedrivs i ett eller flera dotterföretag kan även information om sådant dotterföretag efterfrågas.

Vänligen notera att frågelistan inte är uttömmande och att kompletterande frågor kan komma att ställas och att kompletterande information kan komma att efterfrågas.

Tillhandahållen information

Efterfrågad dokumentation läggs upp i mappstruktur efter inbjudan till Sharepoint via mail. Mappstrukturen följer denna frågelista.

Filernas namn ska innefatta relevant nummer i frågelistan och kan exempelvis döpas enligt följande: *1.1 Publikt bolag* eller *1.2 Euroclear*

Kontaktuppgifter och frågor

Om ni har frågor om vilken information eller dokumentation som borde tillhandahållas eller om ni tycker att något är oklart är ni alltid välkomna att kontakta oss via mail eller telefon.

Stina Larsson
Mobil: +46 72 401 90 90
E-post: sl@spotlightstockmarket.com

Philip Sallerfors
Mobil: +46 79 006 65 60
E-post: ps@spotlightstockmarket.com

Sarah Björkholm
Mobil: +46 72 050 73 17
E-post: sb@spotlightstockmarket.com

Carl-Henrik Nordberg
Mobil: +46 70 589 80 07
E-post: chn@spotlightstockmarket.com

Legal frågelista

| REF | EFTERFRÅGAD INFORMATION | TILLHANDA-HÅLLET | KOMMENTAR |
|------|---|------------------|-----------|
| 1. | FRÅGOR RÖRANDE SPOTLIGHTS NOTERINGSKRAV OCH GENERELL INFORMATION | | |
| 1.1. | Om Bolaget inte är ett publikt aktiebolag, information om pågående process för att göra Bolaget till ett publikt bolag alternativt motsvarande status i bolagets hemland (särskilt om tidpunkt för när bolaget förväntas registreras som ett publikt aktiebolag). | | |
| 1.2. | Information om Bolaget är anslutet till Euroclear Sverige alternativt om pågående process för anslutning (särskilt om tidpunkt för när Bolaget förväntas anslutas till Euroclear). | | |
| 1.3. | Finns det begränsningar avseende rätten att överlåta aktier i Bolaget? Sådan begränsning kan vara exempelvis hembudsklausul i Bolagets bolagsordning eller en avtalsrättslig begränsning genom ett aktieägaravtal eller annat. Vänligen beskriv eventuella begränsningar och om dessa kommer att tas bort i samband med noteringen eller inte. | | |
| 1.4. | Information om hur Bolaget avser uppfylla Spotlights spridningskrav innebärandes (1) att aktierna i Bolaget ska vara spridda bland allmänheten (varmed här avses ägare som direkt eller indirekt äger mindre än 10 procent av aktiekapitalet eller röstetalet i Bolaget) i en omfattning som minst motsvarar en tiondel av det egna kapitalet och en tiondel av röstetalet för Bolagets aktier, och (2) att Bolaget har minst 300 aktieägare med ett innehav om minst 4000 kr (exempelvis genom en allmän beskrivning av tilltänkt spridningsemission och tidpunkt för emissionen). | | |

| | | | |
|------|---|--|--|
| 1.5. | Lämna en förteckning över nedan listade personer som kommer att vara aktuella i Bolaget vid tidpunkten för noteringen: | | |
| | <ul style="list-style-type: none"> (i) samtliga styrelseledamöter och suppleanter Bolaget, (ii) VD och vice VD i Bolaget och VD i dotterbolag (om aktuellt), (iii) andra ledande befattningshavare (såsom ekonomichef) i Bolaget, (iv) personer som genom direkt eller indirekt ägande¹ eller genom avtal kontrollerar mer än 25 procent av aktierna/rösterna i Bolaget och därmed utövar ett bestämmande inflytande som ger rätt att avsätta mer än hälften av ledamöterna i Bolagets styrelse, s.k. verklig huvudman, och (v) aktieägare som direkt eller indirekt (genom t.ex. ägarbolag) äger/innehar/kontrollerar mer än 10 procent av samtliga aktier/röster i Bolaget,² | | |
| 1.6. | Ange vilka styrelseledamöter (minst en) som anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagets ledning och dess största aktieägare vid tidpunkten för noteringen. ³ | | |
| 1.7. | Ange kortfattad bakgrund om Bolaget; | | |
| | <ul style="list-style-type: none"> (i) när bildades Bolaget, (ii) finns kontor, laboratorium, lager eller andra lokaler, (iii) vad är det Bolaget tjänar pengar på eller förväntas tjäna pengar på, och (iv) hur många anställda kommer det att finns i Bolaget vid tidpunkten för noteringen, (v) finns det anlitade konsulter som innehar viktiga positioner i Bolaget? Om ja, ange konsult/konsultbolag och vad uppdraget består i, och (vi) andra relevanta uppgifter för att få en övergripande förståelse för Bolaget. | | |

¹ För distinktion av s.k. verklig huvudman görs ingen kvotering mellan ägarled. Ett indirekt ägande innehav om 25 % föreligger t.ex. om en person innehar 25 % av aktierna/rösterna i ett bolag ("Ägarbolag") som i sin tur innehar 25 % av aktierna/rösterna i Bolaget.

² Ett indirekt innehav över 10 % föreligger t.ex. om en person innehar 20 % av aktierna/rösterna i ett bolag ("Ägarbolag") som i sin tur innehar 80 % av aktierna/rösterna i Bolaget ($0,2 \times 0,8 = 0,16 = 16$ procent). Ett indirekt innehav om mer än 10 % anses också föreligga om en person innehar mer än 50 % av aktierna/rösterna i Ägarbolaget och Ägarbolaget innehar minst 10 % av aktierna/rösterna i Bolaget. Samma princip gäller om det finns ägarbolag i flera led. Tillämpning av kvotering i detta fall skiljer sig från distinktionen av verklig huvudman (punkt 1.6 iv).

³ En ledamots oberoende avgörs utifrån en samlad bedömning av samtliga föreliggande omständigheter. Omständigheter som kan beaktas vid en sådan bedömning är bl.a. om ledamoten:

- är beroende av Bolagets större aktieägare
- är VD i Bolaget eller ett närstående företag,
- under de tre senaste åren har varit anställd i Bolaget eller ett närstående företag,
- (utöver styrelseuppdraget) får en inte obetydlig ersättning för råd eller tjänster från Bolaget eller ett närstående företag, från någon person i Bolagsledningen eller från Bolagets större aktieägare,
- deltagit i revisionen av Bolaget eller på annat sätt varit verksam hos Bolagets nuvarande eller tidigare revisor
- ledamoten tillhör företagsledningen i annat företag om en styrelseledamot i detta företag tillhör bolagsledningen i Bolaget, eller
- tillhör företagsledningen i ett annat företag och någon styrelseledamot i detta företag tillhör Bolagsledningen i Bolaget, eller
- står i ett nära släkt- eller familjeförhållande till person i Bolagsledningen eller någon annan person som nämns i ovanstående punkter, om denna persons direkta eller indirekta mellanhavanden med Bolaget har sådan omfattning och betydelse att de motiverar att styrelseledamoten inte ska anses oberoende.

OBS! Notera att en bedömning görs i varje enskilt fall och att även andra faktorer än de ovan listade skulle kunna inverka samt att det inte behöver betyda att en person anses beroende för att en eller ett par punkter är uppfyllda. Hör gärna av er om ni har frågor eller vill diskutera.

OBS! För att styrelsen ska kunna utöva sin kontrollerande funktion avseende hur verksamheten i Bolaget bedrivs ska en majoritet av styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till Bolaget. Som utgångspunkt ska ekonomichefen inte vara ledamot i styrelsen.

| | | | |
|-----------|--|--|--|
| 1.8. | Ange vilka som är nyckelpersoner i Bolaget. (En nyckelperson är en person vars kompetens är så pass viktig för Bolaget att uteblivelse innebär en risk för Bolaget). | | |
| 1.9. | Ange vilka tillgångar (exempelvis patent eller särskilt viktiga avtal) som är Bolagets viktigaste. | | |
| 1.10. | Ange kontaktuppgifter till Bolagets revisor. | | |
| 1.11. | Om efterlevnad av GDPR utgör en central del av Bolagets verksamhet, ange Bolagets bedömning av efterlevnaden av GDPR samt tillhandahåll en rapport, eller liknande information, avseende Bolagets efterlevnad av GDPR. | | |
| 1.12. | Ange närståendetransaktioner i Bolaget under de senaste två åren. | | |
| 2. | KONCERNFRÅGOR, BOLAGSHANDLINGAR OCH REDOVISNINGSHANDLINGAR | | |
| 2.1. | Koncernstruktur med information om namn på dotterbolag, aktiekapital, ägarförhållanden samt dotterbolagens säte eller plats där verksamheten huvudsakligen bedrivs. | | |
| 2.2. | Kopior av protokoll med bilagor från samtliga styrelsemöten i Bolaget under de senaste två åren. | | |
| 2.3. | Kopior av protokoll från samtliga bolagsstämmor i Bolaget under de senaste två åren, inklusive kallelser och all annan information som har distribuerats i samband med sådana stämmor. | | |
| 2.4. | Kopia av instruktioner för Bolagets vd samt styrelsens arbetsordning. | | |
| 2.5. | Kopia av aktiebok eller ägarförteckning för Bolaget och eventuella dotterbolag. | | |
| 2.6. | Uppgift om det finns några utestående konvertibler, teckningsrätter, teckningsoptioner eller optionsavtal avseende aktier eller liknande som ger rätt att förvärva aktier i Bolaget. | | |
| 2.7. | Uppgift om det finns några bemyndiganden för styrelsen att utge instrument som avses i punkten 2.6. | | |
| 2.8. | Generell beskrivning av samt kopior av dokumentation rörande Bolagets finansiella arrangemang (exempelvis låneavtal, bidrag, borgensåtaganden, pantsättningar m.m.). | | |
| 2.9. | Kopia av bolagets informationsgivningspolicy. | | |
| 3. | AVTAL | | |
| 3.1. | Lista över Bolagets tre viktigaste kunder med angivande av omsättning. | | |
| 3.2. | Lista över Bolagets tre viktigaste leverantörer med angivande av omsättning. | | |
| 3.3. | Kortfattad beskrivning samt kopior av för verksamheten väsentliga samarbetsavtal, återförsäljaravtal, agentavtal, licensavtal samt andra väsentliga avtal. | | |
| 3.4. | Kopia av det mest väsentliga kundavtalet utifrån omsättning eller strategisk betydelse. | | |
| 3.5. | Kopia av det mest väsentliga leverantörsavtalet. | | |

| | | | |
|-----------|--|--|--|
| 3.6. | Kopia av det mest väsentliga avtal som inte avser operativa verksamheten; såsom finansieringsavtal, M&A avtal m.m. | | |
| 3.7. | Kopior av anställningsavtal för ledningen ⁴ och villkor för bonus- eller andra incitamentsprogram. | | |
| 3.8. | Kopior av väsentliga konsultavtal. | | |
| 3.9. | Beskrivning samt kopior av avtal och transaktioner mellan (utöver anställningsavtal) Bolaget och aktieägare i något Koncernbolag eller annat koncern- eller intressebolag, anställd, grundare, styrelseledamot eller annan fysisk eller juridisk person med anknytning till Bolaget. | | |
| 4. | IMMATERIELLA RÄTTIGHETER M.M. | | |
| 4.1. | Lista och kort beskrivning av alla immateriella rättigheter som Bolaget använder eller äger och som är väsentliga för verksamheten samt uppgift om dessa immateriella rättigheter har uppkommit inom ramen för Bolagets verksamhet. Om immateriella rättigheter inte har uppkommit inom ramen för den egna verksamheten (exempelvis genom att patent tagits fram av forskare som inte är anställd i Bolaget eller det finns flera sökanden till patent utöver Bolaget) ange hur Bolagets tillgång till rättigheten säkerställs (exempelvis förvärv genom avtal, registrering eller tillgång till rättighet genom licensavtal). | | |
| 4.2. | Kopia av detaljerad patentrapport framtagen av Bolagets patentbyrå. | | |
| 4.3. | Uppgifter om Bolaget gjort intrång eller påstått intrång i immateriella rättigheter tillhöriga tredje man (inklusive immateriella rättigheter som Bolaget licensierar) samt uppgifter om eventuellt brott eller påstått brott av Bolaget mot någon bestämmelse i något licensavtal. | | |
| 4.4. | Uppgifter om Bolaget har drabbats av intrång eller påstått intrång i någon av Bolagets immateriella rättigheter (inklusive immateriella rättigheter som Bolaget licensierar) samt uppgifter om eventuellt brott eller påstått brott av tredje man av någon bestämmelse i något licensavtal. | | |
| 5. | TILLSTÅND M.M. | | |
| 5.1. | Redogörelse för samt kopior av samtliga tillstånd som är nödvändiga för verksamheten. | | |
| 5.2. | Kopia av förelägganden eller väsentliga förfrågningar eller liknande från myndigheter eller andra offentliga organ med anledning av tillstånden. | | |
| 6. | TVISTER OCH KRAV | | |
| 6.1. | Redogörelse för pågående och förväntade tvister (inför domstol, skiljenämnd, myndighet eller liknande) där Koncernbolag är part med angivande av motpart, bakgrund, nuvarande status, krävt belopp och eget juridiskt ombud (Bolaget behöver inte tillhandahålla information om tvister av mindre betydelse förutsatt att dessa inte är i en omfattande mängd). | | |

⁴ Spotlights rekommendation är att Bolagets VD har en uppsägningstid om minst 6 månader.

| | | | |
|-----------|---|--|--|
| 6.2. | Kopia av domar, skiljedomar och myndighetsavgöranden, mot eller till förmån för Bolaget, meddelade under de senaste tre åren. | | |
| 6.3. | Redogörelse för eventuella förlikningar av tvister (inför domstol, skiljenämnd, myndighet eller liknande) ingångna under de senaste tre åren. | | |
| 6.4. | Uppgift om pågående, avslutade eller befarade skattetvister och pågående eller befarade skatterevisioner. | | |
| 6.5. | Uppgift om Bolaget har brutit mot (eller påståtts bryta mot) lag. | | |
| 6.6. | Beskrivning av eventuella konsekvenser för miljön som orsakas av Bolagets verksamhet och Bolagets åtgärder för att åtgärda sådana konsekvenser. | | |
| 7. | FÖRSÄKRINGAR | | |
| 7.1. | Intyg från styrelsen om att Bolaget har tillräckligt försäkringsskydd. | | |
| 8. | ÖVRIGT | | |
| 8.1. | Uppgift om Bolaget äger eller har ägt fast egendom (inklusive tomträtt). | | |
| 8.2. | Kopia av tidigare "due diligence" och liknande granskningar, prospekt, informationsmemorandum (inklusive pricklista) eller liknande avseende Bolaget som upprättats under de senaste tre åren. | | |
| 8.3. | Kopia av väsentliga artiklar, broschyrer och pressmeddelanden som givits ut om Bolaget de senaste två åren. | | |
| 8.4. | Kopia av förvaltarberättelse om något av Bolagen har försatts i konkurs eller rekonstruktion. | | |
| 8.5. | Övrig information avseende förhållanden om Bolaget som en oberoende granskare som vill skaffa sig en god uppfattning om Bolagets förhållanden och risker, kan ha ett intresse av att känna till från en legal utgångspunkt. | | |

Finansiell frågelista

| REF | EFTERFRÅGAD INFORMATION | TILLHANDA -HÅLLET | KOMMENTAR |
|------|--|----------------------|-----------|
| 9. | FINANSIELLT | | |
| 9.1. | Kopior av årsredovisningar och revisionsberättelser för Bolaget eller motsvarande historiska uppgifter för de senaste två räkenskapsåren eller den kortare tid som Bolaget funnits, samt eventuell bokslutskommuniké och delårsrapport för tiden efter den senaste årsredovisningen och vidare lämna uppgift om samtliga betydelsefulla händelser som inträffat efter den period som omfattas av detta material. | | |
| 9.2. | Genom utdrag från bolagets redovisningssystem: Kopia på de senaste resultat- och balansrapporterna som kommer att presenteras i memorandum/prospekt. | | |
| 9.3. | En likviditetsbudget på månatlig basis för de kommande 12 månaderna efter noteringen. I budgeten ska Bolagets kostnader och betalningsåtaganden specificeras. Om Bolaget genomför en emission inför listningen ska den lägsta accepterade nivån för emissionens genomförande (exklusive emissionskostnader) inkluderas i likviditetsbudgeten. | | |
| 9.4. | Ange vad spridningsemissionen kommer att inbringa om den fulltecknas (om aktuellt) samt ange vilken värdering av Bolaget som emissionen är planerad att göras på (värde före emissionens genomförande). | | |
| 9.5. | Om Bolaget ännu inte kan bära sina egna kostnader eller genererar vinst; ange när Bolaget bedöms kunna bära sina egna kostnader och när det bedöms kunna generera vinst. | | |