

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i  
Mertiva AB (publ), org.nr 556530-1420,  
onsdagen den 5 augusti 2020 kl. 11.00 på  
Time Hotel, Vanadisvägen 12 i Stockholm

#### § 1

Styrelsens ordförande Håkan Blomdahl öppnade stämman. Martin Zetterström valdes till ordförande vid stämman. Det bestämdes att Martin Zetterström skulle föra protokollet.

#### § 2

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, **bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom slutlig röstlängd vid bolagsstämman.

#### § 3

Godkändes styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **bilaga 2**, att gälla som dagordning för bolagsstämman.

#### § 4

Till justeringsman att jämte protokollföraren och stämmans ordförande justera dagens protokoll utsågs Håkan Blomdahl, som representerade flest aktier på stämman

#### § 5

Ordföranden upplyste om att kallelse till bolagsstämman enligt bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 6 juli 2020, samt att information om att kallelse skett lämnats i Svenska Dagbladet samma dag. Därutöver offentliggjorde bolaget kallelsen genom pressmeddelande och på bolagets webbplats den 6 juli 2020.

Det antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

#### § 6

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att godkänna fusionen med Arbona AB (publ) enligt fusionsplanen i **bilaga 3**. Under förutsättning att fusionen registreras av Bolagsverket, så beslutade Arbonas stämma tidigare under dagen om en riktad nyemission om 448 133 424 aktier av serie B till förmån för samtliga aktier i Mertiva AB (publ). För varje aktie av serie A eller serie B i Mertiva AB (publ) erhålls 24 aktier av serie B i Arbona AB (publ), med ett kvotvärde om 1,00 kr styck.

#### § 7

Beslöts vidare att bemyndiga verkställande direktören, styrelsen eller den styrelsen utser att vidta de redaktionella justeringar i formuleringen av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten hos Bolagsverket.

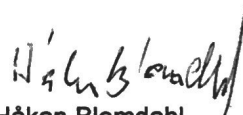
Ordföranden förklarade stämman avslutad och det konstaterades att samtliga beslut var enhälliga.

Protokollförare och stämmans ordförande



Martin Zetterström

Justeras



Håkan Blomdahl

Bilaga 1

**RÖSTLÄNGD EXTRA BOLAGSSTÄMMA MERTIVA AB 2020-08-05**

Namn	Ev ombud	Ev biträden	Reg innehav A-aktier	Reg innehav B-aktier	Reg innehav antal aktier	Reg innehav antal röster	Reg innehav % av totalt antal aktier	Reg innehav % av totalt antal röster	Röster % på stämman
Triega AB	Håkan Blomdahl		6 713 849	4 970 500	11 684 349	7 210 899	62,58%	50,79%	100,00%
<b>Total</b>			<b>6 713 849</b>	<b>4 970 500</b>	<b>11 684 349</b>	<b>7 210 899</b>	<b>62,58%</b>	<b>50,79%</b>	<b>100,00%</b>

**Enligt Euroclears bolagsstämmoaktiebok med avstämningsdatum 2020-08-05:**

Antal ägare	1 727
Antal A-aktier med röstvärde 1,0	13 701 726
Antal B-aktier med röstvärde 0,1	4 970 500
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>18 672 226</b>
<b>Totalt antal röster</b>	<b>14 198 776</b>

**Övriga närvarande:**

Martin Zetterström

VD, Arbona AB



## Kallelse till extra bolagsstämma i Mertiva AB (publ)

*Aktieägarna i Mertiva AB (publ) kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 5 augusti 2020 kl. 11.00 i Talk Room på Time Hotel, Vanadisvägen 12 i Stockholm.*

### Deltagande

Aktieägare som vill delta i stämman ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 30 juli 2020, dels anmäla sitt deltagande till Mertiva senast den 30 juli 2020 per e-post till [info@mertiva.se](mailto:info@mertiva.se). Vid anmälan anges namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, registrerat aktieinnehav samt namn på eventuella biträden. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast den 30 juli 2020. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin begäran härom till förvaltaren.

### Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman samt val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Beslut om fusion med Arbona AB (publ).
7. Stämmans avslutande.

### Förslag till beslut

*Beslut om fusion med Arbona AB (publ) (punkt 6)*

Större aktieägare föreslår att Arbona AB (publ) och Mertiva AB (publ) fusioneras. För varje aktie i Mertiva AB (publ) föreslås erhållas 24 nyemitterade aktier av serie B i Arbona AB (publ). Fullständig fusionsplan kommer att tillhandahållas på bolagets hemsida i god tid före den extra bolagsstämman.

### Covid-19

Bolaget tar den nuvarande situationen avseende Covid-19 på största allvar. Mot bakgrund av rådande omständigheter uppmanas därför samtliga aktieägare att överväga om personlig fysisk närvaro på stämman är lämpligt alternativt att överväga möjligheten att utfärda fullmakt i stället för att närvara personligen vid stämman.

### Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att vid den extra bolagsstämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Aktieägare som vill skicka in begäran i förväg kan göra det per post till Mertiva AB, Edsviksvägen 89, 182 35 Danderyd eller per e-post till [info@mertiva.se](mailto:info@mertiva.se).

## Fusionsplan för fusion av Arbona AB (publ) och Mertiva AB (publ)

### Övertagande bolag

Företagsnamn: Arbona AB (publ)  
Bolagskategori: Publikt  
Org. Nr: 556541-8869  
Adress: Biblioteksgatan 29, 2 tr, 114 35 Stockholm  
Säte: Stockholms Kommun

### Överlåtande bolag

Företagsnamn: Mertiva AB (publ)  
Bolagskategori: Publikt  
Org Nr: 556530-1420  
Adress: Edsviksvägen 89, 182 35 Danderyd  
Säte: Stockholms Kommun

### Bakgrund och motiv

Styrelserna i Arbona AB (publ) (härefter "Arbona") samt i Mertiva AB (publ) (härefter "Mertiva") har för avsikt att Arbona genom absorption enligt 23 kap. 1 § 2 st. 1 p. aktiebolagslagen övertar samtliga tillgångar och skulder i Mertiva. Båda bolagen är publika bolag med ett spritt ägande, men flera större aktieägare är gemensamma för bolagen.

Styrelserna i båda bolagen anser att det nuvarande förhållandet med två bolag med likartad verksamhet, men med två förvaltningar är orationellt och ineffektivt. Genom en fusion erhålls en ändamålsenligare organisation med endast ett bolag och en förvaltningsenhet. Även kostnader hänförliga till bolagens respektive marknadsnoteringar kommer att reduceras. Styrelserna i båda bolagen har därför uppfattningen att en fusion mellan bolagen är angelägen och skulle medföra en effektivisering av förvaltningen av bolagens verksamhet.

### Fastställande av fusionsvederlaget och omständigheter angående fusionens lämplighet

Vid bestämmandet av fusionsvederlaget har styrelserna särskilt beaktat att båda bolagen är publika bolag vars aktier är noterade på Nordic SME och avsikten har varit att det sammantagna värdet ska fördelas rättvist mellan aktieägarna i båda bolagen.

Fusionsvederlaget har fastställts i dialog med större aktieägare i båda bolagen. Vid bestämmandet av fusionsvederlaget har stor vikt fästs vid historisk aktiekurs för respektive bolag, samt beaktande av synergier och mervärden som resultat av fusionen. Bolagens tillgångar och skulder har värderats till sina verkliga värden. Det har inte funnits några särskilda svårigheter att uppskatta värdet av egendomen.

Baserat på dessa faktorer beräknas utbytesförhållandet mellan bolagen på följande sätt. Utgångspunkten har varit volymvägd genomsnittskurs under april månad, justerat för uppskattade synergier och mervärden om 40 Mkr som har fördelats lika på de två bolagen:

	<b>Arbona A</b>	<b>Mertiva B</b>	
Snittkurs April	1,75	47,18	kr/aktie
Synergier och mervärden	0,27	1,07	20 Mkr vardera delat på antal aktier
Justerat	2,02	48,25	
<b>Relation</b>	<b>23,9</b>		

Styrelsen i Arbona anser att fusionsvederlaget är skäligt för bolaget och dess aktieägare ur en finansiell synvinkel. Styrelsen i Mertiva anser att fusionsvederlaget är skäligt för bolagets aktieägare ur en finansiell synvinkel.

#### **Fusionsvederlag**

Vederlag till aktieägarna i Mertiva ska uteslutande utgå i form av aktier i Arbona. Inget kontant fusionsvederlag utgår.

För varje aktie av serie A eller serie B i Mertiva erhålls tjugofyra (24) aktier av serie B med kvotvärde 1,00 krona i Arbona.

Vid tidpunkten för fusionsplanens undertecknande finns endast ett aktieslag i Arbona och antalet aktier uppgår till 74 328 024. Fusionsvederlaget förutsätter således att bolagsstämman i Arbona beslutar införa aktier av serie B med 1/10-dels röst.

Vid tidpunkten för fusionsplanens undertecknande finns det totalt 18 672 226 aktier i Mertiva, uppdelat på två aktieslag: aktier av serie A med 1 röst och aktier av serie B med 1/10-dels röst. Antalet aktier av serie A uppgår till 13 701 726 och antalet aktier av serie B uppgår till 4 970 500.

Om fusionen genomförs innebär det att:

- Det kommer att emitteras 448 133 424 nya aktier av serie B i Arbona
- Totalt antal aktier i Arbona kommer att uppgå till 522 461 448 aktier
- Totalt aktiekapital i Arbona kommer att uppgå till 522 461 448 kronor
- 14 procent av aktiekapitalet och 62 procent av rösterna kommer att tillhöra Arbonas ursprungliga ägare
- 86 procent av aktiekapitalet och 38 procent av rösterna i Arbona kommer att tillfalla de tidigare ägarna i Mertiva

Emissionen av aktier i Arbona för betalning av fusionsvederlaget ska godkännas av aktieägarna i Arbona vid den bolagsstämma som kommer att ta ställning till fusionsplanen.

De aktier som lämnas som fusionsvederlag medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att fusionen registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

### **Rättigheter för innehavare av teckningsoptioner, konvertibler och andra värdepapper**

Mertiva har inte gett ut några teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper med särskilda rättigheter som avses i 23 kap. 7 § 6 p. aktiebolagslagen.

### **Utlämnande av fusionsvederlag**

De aktieägare som är upptagna i Mertivas aktiebok per dagen för Bolagsverkets registrering av fusionen kommer vara berättigade till att erhålla fusionsvederlag. Styrelsen har dock rätt att – för de fall det krävs till följd av den praktiska hanteringen – senarelägga denna dag. En sådan senareläggning kommer att kommuniceras snarast efter att sådant beslut är fattat.

Efter att Bolagsverket registrerat fusionen kommer Euroclear Sweden AB på varje berättigads VP-konto registrera det antal aktier i Arbona som tillkommer denne. Samtidigt kommer dennes aktieinnehav i Mertiva avregistreras från samma konto. Fusionsvederlaget kommer således att fördelas automatiskt och Mertivas aktieägare kommer inte behöva vidta några åtgärder avseende detta.

Sista dag för handel med Mertivas aktier förväntas vara den handelsdag som infaller två handelsdagar före dagen för Bolagsverkets registrering av fusionen. Den första dagen för handel på Nordic SME av de nya aktier som kommer att emitteras av Arbona för att utgöra fusionsvederlaget beräknas infalla två handelsdagar efter att Bolagsverket registrerat fusionen.

### **Villkor**

Genomförandet av fusionen är villkorad av att:

1. bolagsstämman i Arbona (i) beslutar införa aktier av serie B med 1/10-dels röst, (ii) godkänner fusionsplanen och (iii) beslutar om emission av de aktier som utgör fusionsvederlaget;
2. bolagsstämman i Mertiva godkänner fusionsplanen;
3. Nordic Growth Market NGM beslutar att uppta de aktier som utgör fusionsvederlaget till handel på Nordic SME;
4. fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande; och
5. att inte någon omständighet eller händelse har inträffat som haft eller som rimligen kan förväntas ha en väsentlig negativ effekt på Arbonas eller Mertivas finansiella ställning eller verksamhet och som innebär att den andra parten inte rimligen kan förväntas genomföra fusionen.

Har de villkor som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och fusionen inte genomförts senast den 31 mars 2021 kommer denna fusionsplan upphöra att gälla, dock att fusionen ska avbrytas och fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för fusionen eller för Arbona.

Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfälla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor. Styrelserna har vidare, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren från den 31 mars 2021 till ett senare datum.

**Planerad tidpunkt för överlåtande bolags upplösning**

Mertiva kommer att upplösas och dess tillgångar och skulder övergå till Arbona så snart tillstånd att verkställa fusionen har erhållits och anmälan om genomförd fusion har registrerats. Detta förväntas inträffa inom ca fem månader från dagen för undertecknande av fusionsplanen.

**Föraviserat stöd från aktieägare**

Arbona och Mertiva har erhållit besked om att aktieägare representerande 57 procent av aktierna i Arbona samt aktieägare representerande 55 procent av aktiekapitalet och 41 procent av rösterna i Mertiva ställer sig bakom förslaget till fusion och avser rösta för nödvändiga beslut.

**Due diligence**

Det har i samband med förberedelserna för fusionen inte genomförts någon due diligence (företagsbesiktning) och bolagen har inte utbytt någon insiderinformation, dvs. icke-offentliggjord information av specifik natur som sannolikt skulle ha en väsentlig påverkan på något av bolagens aktier.

**Revisorsgranskning av fusionsplanen**

För granskning av fusionsplanen har Arbona utsett Baker Tilly Umeå AB som representeras av auktoriserade revisorn Åsa Dahlgren. Mertiva har utsett Revideco AB som representeras av auktoriserade revisorn Erik Emilsson för granskning av fusionsplanen. Revisorerna har lämnat yttranden över granskningen som fogats till fusionsplanen.

**Arvode till styrelsen, verkställande direktören och revisorer med anledning av fusionen**

Inga arvoden ska utgå till styrelseledamöterna eller verkställande direktören med anledning av fusionen. Till bolagens revisorer ska arvoden utbetalas enligt godkänd räkning, bland annat för deras yttranden över fusionsplanen.

**Övrigt**

Håkan Blomdahl är styrelseledamot i både Arbona och Mertiva och har därför inte deltagit i handläggningen av frågor rörande fusionen eller upprättandet av fusionsplanen i någon av bolagens styrelser.

Styrelserna för Arbona respektive Mertiva ska ha rätt att gemensamt vidta de smärre förändringar av denna fusionsplan som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av fusionsplanen eller fusionen eller i samband med utlämnande av fusionsvederlaget.

**Tvist**

Eventuell tvist mellan övertagande och överlåtande bolag med anledning av denna fusionsplan ska avgöras enligt gällande lag om skiljenämnd.

\* \* \*

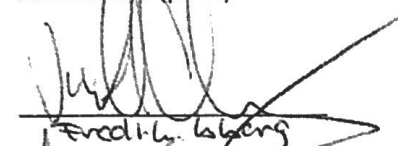


Denna fusionsplan har antagits vid styrelsemöte:

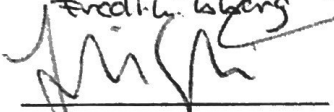
Arbona AB (publ) 9 juni 2020

Mertiva AB (publ) 9 juni 2020

Arbona AB (publ)

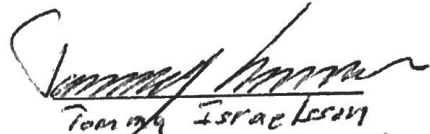


Fredrik Löberg




Fredrik Grevelius

Mertiva AB (publ)



Tommy Israelsson



ANDREAS BERGSTEN

## Revisorsyttrande om absorption

### Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till styrelserna i Arbona AB (publ), org.nr 556541-8869, och Mertiva AB (publ), org.nr 556530-1420

Vi har granskat fusionsplanen daterad 2020-06-09.

#### *Styrelsernas ansvar för fusionsplanen*

Det är styrelserna i Arbona AB (publ) och Mertiva AB (publ) som har ansvaret för att ta fram fusionsplanen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelserna bedömer nödvändig för att kunna ta fram fusionsplanen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

#### *Revisorns ansvar*

Vår uppgift är att göra våra uttalanden på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 4 *Granskning av fusionsplan*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att fusionsplanen inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretagen tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Arbona AB (publ) och Mertiva AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om belopp och annan information i fusionsplanen, vilka metoder som använts vid värderingen, bestämmande av fusionsvederlaget och fara för att borgenärerna inte ska få sina fordringar betalda. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i fusionsplanen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelserna tagit fram fusionsplanen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagens interna kontroll. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av fusionsplanen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagens personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### *Uttalanden*

Grundat på vår granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att

- använda värderingsmetoder är olämpliga,
- fusionsvederlaget och grunderna för dess fördelning inte har bestämts på ett sakligt och korrekt sätt eller att fusionsplanen i övrigt inte uppfyller aktiebolagslagens krav,
- fusionen medför fara för att borgenärerna i Arbona AB (publ) (det övertagande bolaget) inte ska få betalt för de fordringar som tagits upp i fusionsplanen.

#### *Övriga upplysningar*

Som framgår av fusionsplanen är Arbona AB (publ) det övertagande bolaget, medan Mertiva AB (publ)s tillgångar och skulder ska övertas av Arbona AB (publ).

↑

de.

Vederlaget till aktieägarna i Mertiva AB (publ) betalas uteslutande i form av aktier i Arbona AB (publ).

Som framgår av fusionsplanen har utbytesförhållandet fastställts till 24:1, så att för varje aktie av serie A eller serie B i Mertiva AB (publ) med ett kvotvärde om 0,05 krona erhålls 24 aktier av serie B i Arbona AB (publ) med ett kvotvärde om 1 krona. Vid detta utbytesförhållande blir aktiekapitalet i Arbona AB (publ) efter fusionen följande:

Aktiekapital i Arbona AB (publ) före fusionen	74 328 024 kronor
Vederlag till aktieägarna i Mertiva AB (publ) med aktier i Arbona AB (publ) i förhållande 24:1	448 133 424 kronor
Aktiekapital efter fusionen	522 461 448 kronor

Värderingen av bolagens tillgångar och skulder har skett med utgångspunkt i bolagens genomsnittskurs under april månad 2020, justerat för uppskattade synergier och mervärden om 40 Mkr som har fördelats lika mellan de två bolagen.

Vid värderingen har styrelserna särskilt beaktat följande omständigheter, vilket framgår av fusionsplanen:

- Båda bolagen är publika bolag och dess aktier är noterade på Nordic SME.
- Bolagens tillgångar och skulder har värderats till sina verkliga värden
- Stor vikt har fästs vid historisk aktiekurs för respektive bolag samt beaktande av synergier och mervärden som förväntas bli resultat av fusionen.
- Fusionsvederlaget har fastställts i dialog med större aktieägare i båda bolagen

Baserat på dessa faktorer beräknas utbytesförhållandet mellan bolagen på följande sätt:

	<i>Arbona AB (publ)</i>	<i>Mertiva AB (publ)</i>
Snittkurs april 2020	1,75	47,18
Värderat mervärde och synergier (20 Mkr vardera fördelat på antal aktier)	0,27	1,07
Värde	2,02	48,25
Relation	24	

Stockholm den 17 juni 2020

Revisor utsedd av Arbona AB (publ)s  
bolagsstämma:

Baker Tilly Umeå AB

Åsa Dänigren

Auktoriserad revisor

Revisor utsedd av Mertiva AB (publ)s  
bolagsstämma:

Revideco AB

Erik Emilsson

Auktoriserad revisor