

INFORMATION OM NYEMISSION AV AKTIER I NICOCCINO HOLDING AB (PUBL)

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER INOM ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA DOKUMENT SKULLE VARA OLAGLIGT.

1. INFORMATION OM EMITTENTEN

Nicoccino Holding AB (publ), ("**Nicoccino**" eller "**Bolaget**"), är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 11 september 2013. Bolaget har sitt säte i Stockholms län, Stockholm kommun, med adress Gillinge 55, Hus B, 186 91 Vallentuna. Bolagets organisationsnummer är 556942-1604 och LEI-kod är 549300C2GLW07PG6ND62. Bolagets webbplats är www.nicoccino.se. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**")

2. STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Nicoccinos styrelse är ansvarig för innehållet i detta dokument ("**Informationsdokument**"). Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

3. INFORMATION OM INFORMATIONSdokUMENTET

Detta Informationsdokument är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**").

Bolaget är inte skyldigt att upprätta något informationsdokument i enlighet med Bilaga IX till Prospektförordningen med anledningen av den Bolaget beslutade nyemissionen av aktier, vilket innebär att ingen registrering av något sådant informationsdokument kommer att ske hos Finansinspektionen genom Prospektwebben. Detta Informationsdokument kommer enbart att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats.

Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Informationsdokument och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

4. RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH SKYLDIGHET ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för Nicoccino intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 ("**Marknadsmissbruksförordningen**") och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

5. PLATS FÖR OFFENTLIGGJORD INFORMATION

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets webbplats <https://www.nicoccino.se/press-release>.

6. UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Informationsdokument, inte har beslutat om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Marknadsmissbruksförordningen.

7. BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

7.1 Bakgrund till Företrädesemissionen

Bolagets styrelse har identifierat ett behov av att stärka Bolagets finansiella ställning.

Styrelsen har noggrant övervägt alternativa finansieringslösningar, inklusive möjligheten att enbart genomföra en företrädesemission. Efter en samlad bedömning, och med beaktande av rådande marknadsläge och Bolagets finansiella ställning, beslutade styrelsen i Nicoccino den 29 juni 2026 om två riktade emissioner ("**Kvittningsemissionerna**") om högst 6 727 269 aktier till en teckningskurs om 1,10 SEK per aktie riktad till ett begränsat antal fordringsägare under förutsättning av bolagsstämmans godkännande ("**Kvittningsemissionerna**"). Teckningskursen i Kvittningsemissionerna motsvarar den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie under de senaste 30 handelsdagarna före Bolagets rapport för det första kvartalet vilket offentliggjordes 28 maj 2026. Kvittningsemissionerna godkändes på Bolagets extra bolagsstämma den 16 juli 2026 och har fulltecknats och kommer att minska Bolagets skuldbörda med cirka 7,4 MSEK.

Kvittningsemissionerna möjliggör att Bolaget kan minska sin skuldbörda och därmed stärka sin finansiella ställning på ett resurseffektivt sätt. Genom att utestående skulder delvis kvittas mot aktier i Bolaget, stärks Bolagets egna kapital och förbättrar Bolagets kassaflöde.

För att Bolaget skall kunna ta vara på tillväxtmöjligheter Bolagets produkt, Nicotine Strips, samt för att kompensera aktieägare som inte deltog i Kvittningsemissionerna har Bolaget på extra bolagsstämma den 16 juli 2026, på initiativ av styrelsen, beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare som omfattar högst 15 423 084 aktier ("**Företrädesemissionen**"), vilket innebär att Bolagets aktiekapital kan öka med högst 771 154,20 SEK. Företrädesemissionen genomförs som en icke-garanterad företrädesemission för de aktieägare som inte deltog i Kvittningsemissionerna. Aktieägare som deltog i Kvittningsemissionerna har åtagit sig att inte delta i Företrädesemissionen samt att inte nyttja eller överlåta några teckningsrätter som erhålls i Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen motsvarar teckningskursen i Kvittningsemissionerna, det vill säga 1,10 SEK per aktie.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Bolaget cirka 17 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK avseende arvoden till legala och finansiella rådgivare samt revisorer.

7.2 Emissionslikvidens användning

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses, i huvudsak, att användas för att stärka Bolagets rörelsekapital och accelerera tillväxtsatsningar i nyligen lanserade eller kommande marknader samt för att fortsätta investera i kommersialisering, framför allt med större distributörer.

Nicoccino har under de senaste åren tagit betydande steg i utvecklingen att kommersialisera Nicotine Strips – en innovativ och patentskyddad alginatbaserad oral film som möjliggör snabb och effektiv nikotinleverans via munslemslemhinnan. Vid ingången av 2026 fanns produkterna till salu via distributörer i Estland och Storbritannien och via Bolagets egen webbshop. Under slutet av 2025 och början av 2026 har överenskommerelser träffats med distributörer i Österrike, Sydkorea och Sydafrika om lansering av Nicotine Strips.

8. RISKFAKTORER SPECIFIKA FÖR NICOCCINO

En investering i värdepapper är förenad med risk. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som, per dagen för Informationsdokumentet, bedöms som specifika och väsentliga för Bolaget och/eller värdepapperen. De riskfaktorer som listas nedan är därmed inte en uttömmande lista av samtliga risker som kan påverka ett investeringsbeslut i Bolaget.

8.1 Risker relaterade till verksamheten

8.1.1 Finansiering, skuldsättning och kapitalbehov

Per dagen för Informationsdokumentets upprättande har Nicoccino historiskt genererat negativa rörelseresultat och Bolagets kassaflöden har inte varit tillräckliga för att täcka Bolagets kapitalbehov. Bolaget som en del av sin totala finansiering ingått låneavtal till marknadsmässiga villkor.

Kvittningsemissionerna, som godkändes av bolagsstämman den 16 juli 2026, har fulltecknats, vilket kommer att minska Bolagets skuldbörda med cirka 7,4 MSEK. Kvarvarande lån inklusive upplupna räntekostnader och löftesprovisioner förfaller till betalning under andra kvartalet 2027. Om Nicoccinos produkter inte kommersialiseras enligt Bolagets förväntan kan Nicoccino i framtiden komma att behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffning. Tillgången till samt villkoren för en eventuell ytterligare kapitalanskaffning påverkas av ett flertal faktorer såsom marknadskonjunkturen, den aktuella tillgången av krediter, rådande investeringsklimat samt Bolagets marknadsposition och kreditvärdighet. Om ytterligare kapitaliseringsbehov uppkommer föreligger det en risk för att Nicoccino, helt eller delvis, misslyckas att anskaffa kapital i tillräcklig utsträckning, alternativt behöver göra det till ofördelaktiga villkor. Detta kan föranleda att Bolaget blir tvunget att inskränka planerade investeringar och andra aktiviteter, eller ytterst avbryta verksamheten. Nicoccino bedömer att denna risk, för den händelse att den skulle falla ut, har en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets styrelse har beslutat att upprätta en kontrollbalansräkning per den 31 maj 2026, vilket offentliggjordes den 28 maj 2026. Information om resultatet av kontrollbalansräkningen kommer att offentliggöras så snart den färdigställts och granskats av Bolagets revisor. Avskrivningen av skulder som kommer ske genom de fulltecknade Kvittningsemissionerna kommer innebära att ingen del av det egna kapitalet är förbrukat.

8.1.2 Nyckelpersoner Att

Nicoccino har en begränsad organisation och är beroende av Bolagets nyckelpersoner, särskilt Bolagets styrelseordförande, Fredrik Hübinette och Bolagets VD, Fredrik Laurell, som båda har hög kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Vid tidpunkten för offentliggörande av detta Informationsdokument har Bolaget två (2) anställda. Förlust av en eller flera av dessa personer kan medföra kortsiktiga negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

8.1.3 Kunder och samarbetspartners

Nicoccino inledde försäljning av Bolagets produkter i juni 2020 via Bolagets webbshop. Mellan 2020 till tidpunkten för offentliggörande av detta Informationsdokument har försäljning primärt skett via Bolagets webbshop och via distributörer i Estland och England. Under 2025 och 2026 har avtal slutits med samarbetspartners om försäljning i ett fåtal nya marknader som Österrike, Sydafrika och Sydkorea där samarbetspartners lanserat eller ämnar lansera Nicoccinos produkter under eget varumärke, s.k. white label. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas sälja produkter i den omfattning Bolaget önskar. Det föreligger även risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras. I det fall Bolaget inte lyckas etablera långvariga kund- och partnerrelationer kan detta inverka negativt på Bolagets fortsatta utveckling och tillväxtmöjligheter. Nicoccino bedömer att denna risk, för den händelse att den skulle ske, har en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

8.1.4 Leverantörer och produktion

Nicoccinos produkter tillverkas idag internt med ingredienser från Bolagets leverantörer. Om en eller flera av Bolagets leverantörer väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget finns risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även risk att Nicoccinos leverantörer inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det föreligger risk att en etablering av nya leverantörer blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar. Vid uppbrott av samarbeten med leverantörer finns risk att Nicoccino behöver lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Om viktiga leverantörsavtal inte kan ingås, sägs upp eller fungerar otillfredsställande kan detta inverka negativt på Bolagets fortsatta utveckling och tillväxtmöjligheter. Nicoccino bedömer att denna risk, för den händelse den skulle falla ut, har en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets automatiserade produktionsanläggning, som blev livsmedelsgodkänd under slutet av 2023 och som har genomgått livsmedelskontroll utan anmärkning i maj 2026, är anpassad för att möta kommersiella volymer. Förväntningar om framtida ökad försäljning ställer krav på att produktionen fungerar. Produktionsavbrott pga. skador som sker i maskiner eller försenade eller uteblivna leveranser av reservdelar kan negativt påverka eller helt stoppa möjligheterna att leverera enligt ingångna avtal och överenskommelser. Skulle affärskritiska system falla kan Bolaget också påverkas negativt. Nicoccino bedömer att störningar i Bolagets produktionsanläggning, för den händelse den skulle ske, har en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

8.1.5 Konkurrens

Nicoccino står inför en bredare kommersialisering av Bolagets produkter. Marknaden för nikotinprodukter kännetecknas av hård konkurrens och stark tillväxt, varför Nicoccinos framtida intjäningsförmåga är starkt beroende av Bolagets förmåga att exponera och skapa efterfrågan på Bolagets produkter. Det föreligger en risk att Nicoccino misslyckas ingå kommersiella avtal eller att sådana avtal inte kan ingås på de villkor som Bolaget eftersträvar. Detta kan bland annat bero på brister i Bolagets finansiella styrka, kvalitet, trovärdighet och det mervärde som marknaden uppfattar i Bolagets produkter. Därtill finns en risk att Nicoccinos produkter inte accepteras av marknaden i enlighet med Bolagets förväntningar. Det kan leda till att Bolagets kommersialisering försenas, eller ytterst att Nicoccino inte når kommersiell framgång. Nicoccino bedömer att den risken, skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

8.1.6 Risker relaterade till valutakursförändringar

Nicoccino är exponerat mot transaktions- och omräkningsrisk som uppstår i samband med valutaflöden från inköp och försäljning i andra valutor än svenska kronor. Bolaget är beroende av utvecklingen i EUR i förhållande till svenska kronor, eftersom huvuddelen av Bolagets fakturering sker i EUR, medan merparten av kostnaderna är i EUR och SEK. Som illustration kan valutakursförändringar därmed påverka Bolagets intäkter och rörelseresultat. Bolaget använder för närvarande inte några säkringsinstrument, såsom terminer eller optioner, för att hantera valutarisken. Detta innebär att ogynnsamma valutakursrörelser kan påverka Bolagets intäkter eller kostnader och därigenom få negativa konsekvenser för Nicoccinos marginaler och rörelseresultat.

8.1.7 Immateriella rättigheter

Nicoccinos konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av att Bolagets produkter skyddas av patent och/eller annat immaterialrättsligt skydd. Sedan 2025 äger Bolaget det registrerade varumärket Nicoccino™ i EU och ytterligare ett antal länder. Bolagets produkter skyddas av två patent, **"Alginatpatentet"** och **"Nikotinpatentet"**, för vilka Bolagets styrelseordförande Fredrik Hübinette står som uppfinnare för. Nikotinpatentet, som ägs av Nicoccino, skyddar förmågan att hålla nikotinet stabilt i produkten över lång tid samt att frisätta och leverera nikotin genom munslemhinnan vid rätt pH-värde. Nikotinpatentet är hittills beviljat i 55 länder. Skyddet gäller till och med 2033.

Nicoccino licenserar Alginatpatentet från Uppsalagruppen Medical AB, som ägs av Klaria Pharma Holding AB (publ). Fredrik Hübinette är medgrundare av och är styrelseordförande i Klaria Pharma Holding AB (publ). Alginatpatentet avser att skydda rättigheten att tillverka en munlöslig film som fäster vid munslemhinnan och effektivt kan leverera en aktiv substans på ett fåtal minuter och sedan lösas upp och inte lämna några spår. Licensen ger Nicoccino exklusiv rätt att utan restriktioner använda patentet för produkter i vilka nikotin är den aktiva substansen under hela patentets löptid. Nicoccino erlägger ingen royaltyavgift för licensen, men Bolaget ansvarar för en tredjedel av kostnaderna relaterade till patentets vidmakthållande. Alginatpatentet är hittills beviljat i 50 länder. Skyddet gäller till och med 2026 (2029 i USA).

8.2 Regulatoriska risker

8.2.1 Reglering av nikotinmarknaden

Nikotinmarknaden påverkas i hög utsträckning av lagar och regleringar. Nuvarande och framtida regelverk påverkar Bolagets verksamhet på olika sätt och Nicoccino måste efterleva, och påverkas av, omfattande och komplexa lagar och föreskrifter på internationell, nationell, regional och lokal nivå. Dessa föreskrifter gäller bland annat skatter, produktion, marknadsföring, förpackningar och krav på varningstext, ingredienser, samt försäljningsvillkor. Den politiska och regulatoriska miljön kan förändras snabbt och ytterligare lagstiftning hänförlig till nikotin kan komma att antas under överskådlig framtid på de flesta marknader där Bolaget är eller kommer att bli verksamt. Om Bolaget underlåter att följa tillämpliga lagar och regler kan det leda till begränsningar i Bolagets verksamhet, ökade driftskostnader eller kostnader till följd av böter eller andra sanktioner. Framtida lagar och regler kan också komma att begränsa eller helt förhindra Bolaget att marknadsföra, distribuera eller sälja Nicotine Strips på en eller flera marknader.

8.2.2 Nikotinrelaterade skatter

Vissa marknader tillämpar punktskatt på tobaksfria nikotinprodukter. Politiska initiativ att ytterligare höja eller införa nya nikotinrelaterade skatter kommer med största sannolikhet att fortsätta i ett försök att begränsa användningen av nikotinvaror och uppfylla hälsopolitiska mål. Om skatterna skulle höjas avsevärt föreligger en risk att Bolaget inte kommer att kunna kompensera för de ökade skatterelaterade kostnaderna genom att höjda priser, vilket skulle leda till lägre marginaler och intäkter.

8.2.3 Produktansvar

Bolagets verksamhet medför risker för produktansvar. Produktansvarsförsäkringar upprätthålls där så bedöms viktigt. Eventuella skadeanspråk som riktas mot Bolaget i händelse av skador orsakade av Bolagets produkter kan komma att överstiga de belopp som ersätts av tecknade försäkringar, inklusive produktansvarsförsäkringar, inte täcker eventuella skadeståndsanspråk. Blir Bolaget skadeståndsskyldig, utöver vad som täcks av försäkringar, kommer det påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde ligger inom utveckling och försäljning av nikotinprodukter vilket kan medföra risker för att personer som antingen konsumerar eller deltar i studier med Bolagets produkter eller på annat sätt kommer i kontakt med Bolagets produkter drabbas av biverkningar. Konsekvensen av sådana potentiella biverkningar kan på olika marknader försena eller hindra en framtida försäljning av Bolagets produkter, eller innebära försäljningsstopp och därmed påverka Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning negativt. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget kan komma att bli stämd av personer som drabbas av biverkningar, vilket kan leda till att Bolaget blir skyldig att betala skadestånd.

8.3 Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Nicoccinos värdepapper är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som värdepapperen handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Nicoccino och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag och kursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet. Begränsad likviditet i Bolagets värdepapper kan bidra till förstärkta fluktuationer i kursen och även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina värdepapper.

Teckningsrätter och BTA kommer att vara föremål för handel på First North. Handeln kan vara begränsad vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Innehavare av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA innan dessa instrument har omregistrerats till aktier, vilket kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare. Prisbildningen för teckningsrätter och/eller BTA riskerar att vara inkorrekt eller missvisande då en begränsad likviditet även kan förstärka fluktuationerna i marknadspriset för värdepapperen.

8.4 Företrädesemissionen genomförs utan teckningsförbindelser eller garantiåtaganden

Per dagen för Informationsdokumentet har Nicoccino inte erhållit teckningsförbindelser eller åtaganden om emissionsgaranti gällande Företrädesemissionen. Aktieägare som deltog i Kvittningsemissionerna, vilka representerar cirka 44,63 procent av Bolagets aktier, har åtagit sig att inte teckna sin andel i Företrädesemissionen via erhållna teckningsrätter, avyttra sina teckningsrätter eller teckna utan företräde. Följaktligen finns det en risk att Företrädesemissionen inte kommer att fulltecknas.

9. **AKTIERNAS KÄNNETECKEN**

Nicoccinos aktier är upptagna till handel på First North under kortnamnet "NICO" och har ISIN-kod SE0005506185. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0029855915. ISIN-koden för BTA är SE0029855923.

Samtliga aktier i Nicoccino är av samma slag och är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Informationsdokumentet finns 30 846 168 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats enligt svensk rätt och samtliga emitterade aktier är fullt betalda.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämman och varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

10. **UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER EMISSIONERNA**

Vid dagen för upprättandet av Informationsdokumentet finns 30 846 168 aktier i Bolaget. Efter registrering av Kvittningsemissionerna kommer antalet aktier att öka med 6 727 269 aktier, från 30 846 168 aktier till 37 573 437 aktier. Aktiekapitalet kommer att öka med 336 363,45 SEK, från 1 542 308,40 SEK till 1 878 671,85 SEK.

För att motverka den utspädningseffekt som Kvittningsemissionerna medför, genomförs Företrädesemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen är utformad för att tillåta befintliga aktieägare att teckna cirka två (2) procent över sin ordinarie pro rata-andel, vilket möjliggörs av att teckningsberättigade i Kvittningsemissionerna har avstått från att nyttja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen. Utfallet är dock beroende av i vilken omfattning teckning av aktier sker utan företrädesrätt. Vid fullteckning innebär Företrädesemissionen att det totala antalet aktier i Bolaget, efter Kvittningsemissionerna, ökar med högst 15 423 084 aktier, från 37 573 437 aktier till 52 996 521 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med högst 771 154,20 SEK, från 1 878 671,85 SEK till 2 649 826,05 SEK. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter.

Eftersom Kvittningsemissionerna och Företrädesemissionen genomförs i nära anslutning till varandra uppgår den sammanlagda ackumulerade utspädningseffekten för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till totalt 41,80 %.

11. VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

11.1 Företrädesrätt och avstämningsdag

Den som på avstämningsdagen den 23 juli 2026 är registrerad som aktieägare i Nicoccino Holding AB (publ) har företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav och erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie i Bolaget. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Endast ett helt antal nya aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Därutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

11.2 Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 1,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

11.3 Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 24 juli 2026 till och med den 21 augusti 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter.

11.4 Handel i teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden från och med den 27 juli 2026 till och med den 18 augusti 2026. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0029855915. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnd handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sitt innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

11.5 Ej utnyttjade teckningsrätter

Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 21 augusti 2026 eller säljas senast den 18 augusti 2026. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltaren och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utnyttjade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

11.6 Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där det inte är tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kontot. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

11.7 Teckning av aktier

Teckning med stöd av företrädesrätt

Förtryckt emissionsredovisning skickas till direktregistrerade aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägare i Nicoccino vars aktier på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är förvaltarregistrerade ska följa respektive förvaltares instruktioner för teckning och betalning.

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige, vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen (se avsnittet ovan avseende "Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner") och som inte har tillgång till en svensk internetbank, eller av annan anledning inte kan använda den förtryckta blanketten, ska vända sig till Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") på följande telefonnummer: +46 (0)8-684 05 800, för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress: Aqurat Fondkommission AB, Box 7461, 103 92 Stockholm. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 21 augusti 2026. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. För det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

11.8 Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter, ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning av aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter ska i sådant fall ske:

- (i) i första hand till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- (ii) i andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vänligen observera att förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt hos. Det finns annars ingen möjlighet att vid tilldelningen identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

11.9 Besked om tilldelning av aktier vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning.

11.10 Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. De aktier som tecknats är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

11.11 Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet i Företrädesemissionen, vilket beräknas ske omkring den 25 augusti 2026. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, <https://www.nicoccino.se/press-release/>.

11.12 Handel i BTA

Handel i BTA med kortnamnet (ticker) "NICO BTA" och ISIN-kod SE0029855923, avses äga rum på First North från den 27 juli 2026 till och med att Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske 10 september 2026.

11.13 Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 37, 2026, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För aktieägare med förvaltarregistrerade aktieinnehav skickas information från respektive förvaltares rutiner. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 37, 2026.

11.14 Upptagande till handel

Bolagets aktier, med kortnamn (ticker) "NICO" och ISIN-kod SE0005506185, är föremål för handel på First North. De aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om upptagande till handel på First North. De nyemitterade aktierna beräknas kunna tas upp till handel omkring vecka 37, 2026.

11.15 Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket och aktierna har förts in i aktieboken hos Euroclear. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

11.16 Villkor för erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Nicoccino har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Nicoccino i enlighet med villkoren i detta Informationsdokument. Styrelsen äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

11.17 Information om behandling av personuppgifter

De som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Aqurat och Bolaget. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat och Bolaget samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

11.18 Övrig information

I händelse att ett för stort belopp betalas in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt villkoren för Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.