

Protokoll fört vid årsstämma i Axactor AB (publ), org. nr 556227-8043, den 31 maj 2017, kl. 10.30 på MAQS Advokatbyrås lokaler på Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm.

1. Stämmans öppnande

Styrelseordföranden Bjørn Erik Næss hälsade stämmodeltagarna välkomna och öppnade årsstämman.

2. Val av ordförande vid stämman

Patrik Essehorn valdes att såsom ordförande leda årsstämman. Informerades om att advokat Michael Hylander kommer att föra protokoll samt räkna röster vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning över närvarande aktieägare, **Bilaga A**, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid årsstämman. Av bilaga A framgår även vilka aktieägare som företräds genom fullmakt.

4. Godkännande av dagordning

Årsstämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **Bilaga B**.

5. Val av en eller två justeringsmän

Anita Höst och Mark Kristoffersson valdes att justera protokollet jämte ordföranden.

Ordföranden erinrade om att protokollet från årsstämman kommer att läggas ut på bolagets webbsida och att protokollet kan komma att ange en aktieägares, ett ombuds eller ett biträdes namn, vilket kräver samtycke från de berörda personerna enligt personuppgiftslagen. Årsstämman godkände att en person som yttrar sig anses ha lämnat sådant samtycke genom att denne begär ordet om inte annat uttryckligen anges i samband med detta.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det upplysts att kallelse till årsstämman varit tillgänglig på bolagets webbsida och offentliggjorts genom pressmeddelande den 2 maj 2017, samt att kallelsen till årsstämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 3 maj 2017, antecknades att årsstämman ansåg sig behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2016, innehållande koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

Noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Handlingarna godkändes såsom framlagda.

Bolagets VD Endre Rangnes redogjorde för det gångna verksamhetsåret samt för första kvartalet 2017.

Bolagets revisor genom huvudansvarig revisor Johan Palmgren redogjorde för revisionsarbetet i bolaget och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Det framgick att revisorn tillstyrkt att årsstämman skulle fastställa resultat- och balansräkning för moderbolaget och koncernen och att vinsten i moderbolaget skulle disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen. Vidare framgick att revisorn tillstyrkt ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och för den verkställande direktören.

8. Vinstdisposition m.m.

Ordföranden anmälde att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel utgjordes av

Balanserat resultat	1 234 998 000 kronor
Årets resultat	40 636 000 kronor
Summa:	1 275 634 000 kronor

Noterades att styrelsens förslag till vinstdisposition funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Stämman beslutade

- att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- att de fria vinstmedel som står till årsstämmans förfogande ska överföras i ny räkning; och
- att bevilja var och en av styrelseledamöterna Einar Greve, Per Dalemo, Gunnar Hvammen och verkställande direktören Endre Rangnes ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.

Noterades att den verkställande direktören inte deltagit i beslutet om den egna ansvarsfriheten.

9. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och eventuell revisorssuppleant

Patrik Essehorn redogjorde för valberedningens förslag till årsstämman om antal styrelseledamöter och suppleanter liksom styrelsens förslag om att välja ett revisionsbolag till bolagets revisor.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman, valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt information om ledamöter och revisor funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att antalet styrelseledamöter i bolaget oförändrat ska vara sex (6) med en suppleant och att bolaget oförändrat ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

10. Fastställande av arvoden åt styrelse

Valberedningens förslag till beslut om arvoden åt styrelsen redogjordes för av Patrik Essehorn.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att styrelsens arvoden ska uppgå enligt framlagt förslag. Vidare noteras att stämman, på förslag av valberedningen, anmodade respektive ledamot att investera 25 % av uppuren ersättning enligt denna punkt i aktier i bolaget.

11. Fastställande av arvoden åt revisorn

Beslutades att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

12. Val av styrelse och eventuell styrelsesuppleant

Valberedningens förslag om val av styrelseledamöter, styrelsesuppleant och styrelseordförande framfördes av Patrik Essehorn.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman, valberedningens motiverade yttrande beträffande föreslagen styrelse samt information om ledamöter funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja om Bjørn Erik Næss (ledamot), Beate Skjerven Nygårdshaug (ledamot), Brita Eilertsen (ledamot), Merete Haugli (ledamot), Terje Mjøs (ledamot), Dag Strømme (ledamot) och Michael Hylander (suppleant).

Beslutades att välja om Bjørn Erik Næss till styrelsens ordförande.

13. Val av revisorer och eventuell revisorssuppleant

Beslutades att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja det registrerade revisionsbolaget PwC till bolagets revisor. Det antecknades att Johan Palmgren utsetts av PwC till att fortsatt vara huvudansvarig revisor.

14. Beslut om antagande av ny bolagsordning

Ordföranden framlade och föredrog styrelsens förslag till beslut.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Beslutades - med erforderlig röstmajoritet om minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - att anta ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga C**.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Ombud för DNB Asset Management framförde att DNBs fonder kommer att tillstyrka styrelsens förslag till beslut men anser samtidigt att emissionsbemyndigandets omfattning principiellt sätt är för stort.

Beslutades - med erforderlig röstmajoritet om minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - att bemyndiga styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller emission av konvertibler enligt följande:

Syftet med styrelsens förslag, liksom skälen för att medge emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, är att Bolaget ska kunna ha möjlighet att förvärva nya legala enheter och/eller skuldportföljer samt att Bolaget behöver ha beredskap för att skyndsamt kunna förbättra sin finansiella ställning och stärka aktieägarvärdet genom att få in en eller flera nya investerare.

- (i) Emission ska kunna ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.
- (ii) Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst 400 000 000 aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier, vid utnyttjande av

teckningsoptioner och/eller vid konvertering av konvertibler (vilket inte förhindrar att teckningsoptioner och konvertibler förenas med omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier), vilket motsvarar cirka 31,2 procent av antalet utestående aktier och röster efter utspädning (beräknat på det antal aktier och röster som är utestående per datumet för denna kallelse inklusive utestående teckningsoptioner).

- (iii) Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får bara ske till ett pris som lägst ansluter till aktiens marknadsvärde med avdrag för sådan marknadsmässig rabatt som styrelsen bedömer fordras för att emissionen ska kunna genomföras. Vid emission med iakttagande av aktieägarnas företrädesrätt beslutar styrelsen om prissättning.
- (iv) Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning genom kvittning eller betalning med apportegendom och i övrigt kunna förenas med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket punkterna 2-3 och 5 aktiebolagslagen.

16. Beslut om nya personaloptionsprogram

Ordföranden framlade och redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till beslut om inrättandet av nya personaloptionsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Årsstämman beslutade - med erforderlig röstmajoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - att godkänna inrättandet av personaloptionsprogrammen på villkor i enlighet med styrelsens förslag i **Bilaga D**, samt uppdrog åt styrelsen att verkställa genomförandet av detsamma.

17. (a) Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram A:2017 samt godkännanden av överlåtelser enligt 16 kap. 4 ABL

Ordföranden framlade och redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram A:2017 samt godkännanden av överlåtelser enligt 16 kap. 4 ABL.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Årsstämman beslutade - med erforderlig röstmajoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - i enlighet med styrelsen förslag till beslut i **Bilaga E**.

17. (b) Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram B:2017 samt godkännanden av överlåtelser enligt 16 kap. 4 ABL

Ordföranden framlade och redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram B:2017 samt godkännanden av överlåtelser enligt 16 kap. 4 ABL.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Årsstämman beslutade - med erforderlig röstmajoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - i enlighet med styrelsen förslag till beslut i **Bilaga F**.

18. Ändring av villkor för personaloptionsprogram och därmed sammanhängande teckningsoptioner beslutade vid extra bolagsstämma den 17 november 2015

Ordföranden framlade och redogjorde för huvuddragen i styrelsens förslag till beslut om villkorsändringar i det av extra bolagsstämman den 17 november 2015 antagna personaloptionsprogrammet och därmed sammanhängande teckningsoptioner.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Årsstämman beslutade - med erforderlig röstmajoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - i enlighet med styrelsen förslag till beslut i **Bilaga G**.

19. (a) Om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier.

Det antecknades att styrelsens förslag och motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, hade funnits tillgängliga för aktieägarna inför årsstämman. Handlingarna har även lagts fram på årsstämman. Bolaget innehar vid tidpunkten för årsstämman inga egna aktier.

Beslutades - med erforderlig röstmajoritet om minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman - att lämna styrelsen ett

bemyndigande att, längst under tiden intill nästa årsstämma, besluta om förvärv egna aktier enligt följande:

- (i) Förvärv får ske av högst så många egna aktier att koncernens totala innehav av egna aktier efter förvärv, uppgår till högst två (2) procent av samtliga registrerade aktier i bolaget.
- (ii) Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- (iii) Förvärv får ske genom handel på den reglerade marknadsplatsen Oslobörsen.
- (iv) Förvärv får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- (v) Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

19. (b) Beslut om överlåtelse av egna aktier inom ramen för personaloptionsprogram enligt punkterna 16 och 18 ovan

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag att överlåta egna aktier inom ramen för personaloptionsprogrammen ESOP 2016 respektive ESOP 2017.

Det antecknades att styrelsens förslag och motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, hade funnits tillgängliga för aktieägarna inför årsstämman. Handlingarna har även lagts fram på årsstämman. Bolaget innehar vid tidpunkten för årsstämman inga egna aktier.

Beslutades - med erforderlig röstmajoritet om minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman - att bemyndiga styrelsen att verkställa av bolagsstämman beslutade överlåtelser av egna aktier inom ramen för personaloptionsprogrammen ESOP 2016 respektive ESOP 2017 enligt följande:

- (i) Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid de tidpunkter när styrelsen verkställer bolagsstämmans beslut.
- (ii) Överlåtelse får ske under de tidsperioder som framgår av ESOP 2016 respektive ESOP 2017.
- (iii) Överlåtelse av aktier får ske till innehavarna av personaloptioner inom ramen för personaloptionsprogrammen ESOP 2016 och ESOP 2017 dvs. genom handel utanför en reglerad marknadsplats.
- (iv) Överlåtelse får endast ske till ett pris per aktie som framgår av optionsvillkoren för personaloptionsprogrammen ESOP 2016 respektive ESOP 2017.
- (v) Betalning för överlåtna aktier ska erläggas kontant och inom de tidsperioder som anges i ESOP 2016 respektive ESOP 2017.
- (vi) Övriga villkor för överlåtelser av egna aktier inom ramen för ESOP 2016 respektive ESOP 2017 framgår av nämnda optionsprogram.

20. Antagande av instruktioner till valberedningen

Ordföranden framlade och redogjorde för styrelsens förslag om instruktioner till valberedningen.

Noterades att styrelsens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Beslutades att anta de i **Bilaga H** föreslagna instruktionerna till valberedningen.

21. Fastställande av principer för valberedningens tillsättning samt ersättning till valberedningens ledamöter

Ordföranden framlade och redogjorde för valberedningens förslag om principer för valberedningens tillsättning samt ersättning till valberedningens ledamöter.

Noterades att valberedningens fullständiga förslag till årsstämman funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingen har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgänglig för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Handlingen har även lagts fram på årsstämman.

Beslutades att valberedningen ska ta fram ett förslag på dess sammansättning för val på nästkommande årsstämma för tiden intill slutet av den därpå följande årsstämman samt att ersättning till valberedningens ledamöter ska utgå enligt framlagt förslag.

22. Framläggande av bolagsstyrningskod för Bolaget (report on corporate governance)

Framlades bolagsstyrningskod och styrelsens förslag avseende ersättningspolicy för ledningsgruppen.

Noterades att bolagsstyrningskoden och styrelsens förslag avseende ersättningspolicy för ledningsgruppen funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbsida. Handlingarna har skickats till dem som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistreringen till årsstämman.

Handlingarna godkändes såsom framlagda.

23. Beslut om att träffa uppgörelse med Ulrik Jansson, Terje Engström Lien, Hans Lindroth och Jukka Kallio ifråga om skadeståndsskyldighet gentemot Axactor.

Bolagets CFO Geir Johansen redogjorde för styrelsens förslag till förlikning.

Beslutades att godkänna framlagt förlikningsförslag såsom det framgår i **Bilaga I**. Det noterades att endast 70 000 av vid stämman företrädde aktier röstat mot förlikningsförslaget och att förutsättningar för att ingå uppgörelsen därmed föreligger enligt 29 kap 8 § ABL.

24. Beslut om Bemyndigande för styrelsen att vidta smärre justeringar av besluten

Årsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar att vidta sådana smärre justeringar eller förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten.

25. Stämmans avslutande

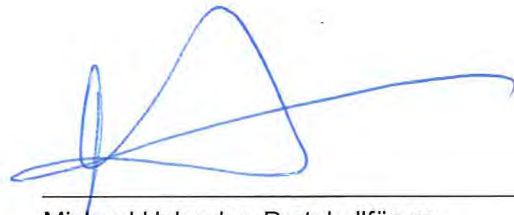
Styrelsens ordförande tackade aktieägarna för deltagande vid dagens stämma.

Ordföranden förklarade därefter årsstämman avslutad.

Signatursida följer



Patrik Essehorn, Ordförande



Michael Hylander, Protokollförare

Justeras:



Anita Höst



Mark Kristoffersson

Dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisonsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om:
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och eventuell revisorssuppleant.
10. Fastställande av arvoden åt styrelse.
11. Fastställande av arvoden åt revisor.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleant.
13. Val av revisorer och eventuell revisorssuppleant.
14. Beslut om antagande av ny bolagsordning.
15. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemissioner.
16. Beslut om nya personaloptionsprogram.
17. (a) Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram A:2017 samt godkännanden av överlåtelser enligt 16 kap. 4 ABL.
(b) Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram B:2017 samt godkännanden av överlåtelser enligt 16 kap. 4 ABL.
18. Ändring av villkor för personaloptionsprogram och därmed sammanhängande teckningsoptioner beslutade vid extra bolagsstämma den 17 november 2015.
19. (a) Bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier.
(b) Beslut om överlåtelse av egna aktier inom ramen för personaloptionsprogram enligt punkterna 16 och 18 ovan.
20. Antagande av instruktioner till valberedningen.
21. Fastställande av principer för valberedningens tillsättning samt ersättning till valberedningens ledamöter.
22. Framläggande av bolagsstyrningskod för Bolaget.
23. Beslut om att träffa uppgörelse med Ulrik Jansson, Terje Engström Lien, Hans Lindroth och Jukka Kallio ifråga om skadeståndsskyldighet gentemot Axactor.
24. Beslut om bemyndigande för att vidta smärre justeringar av besluten.
25. Stämmans avslutande.

BOLAGSORDNING

för

Axactor AB (publ)

org. nr 556227-8043

1 Firma

Bolagets firma (namn) är Axactor AB (publ).

2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

3 Bolagets verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att självt, och/eller genom dotterbolag eller samarbete med annan, driva inkassoverksamhet, finansiella och administrativa tjänster, juridisk uppdragsverksamhet, förvärv av skuld, fakturaservice och investeringsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet.

4 Aktiekapitalsgränser

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 50 000 000 EUR och högst 100 000 000 EUR.

5 Antalet aktier

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 1 000 000 000 och högst 2 000 000 000.

6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter med lägst noll (0) och högst sex (6) suppleanter.

7 Revisorsgranskning

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall utses ett registrerat revisionsbolag eller en (1) eller två (2) revisorer med en (1) suppleant.

8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

9 Föranmälan för deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

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

10 Utomståendes närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen äger rätt att besluta att den som inte är aktieägare i bolaget kan, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämman.

11 Avstämningsförbehåll

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

12 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen senast sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) disposition beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt

- (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och eventuell revisorssuppleant som skall väljas av stämman.
 9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
 10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och eventuell revisorssuppleant.
 11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

14 Redovisningsvaluta

Bolagets redovisningsvaluta skall vara euro (EUR).

15 Valberedning

Bolaget ska ha en valberedning som består av två till fyra ledamöter. Majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende av styrelsens ledamöter och bolagets ledning.

Valberedningen ska lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode eller annan ersättning för styrelseuppdraget till var och en av styrelseledamöterna.

Bolagsstämman ska fastställa principer för valberedningens tillsättning jämte instruktioner för valberedningen samt ersättning till valberedningens ledamöter.

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 31 maj 2017.

PUNKT 16 - STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL PERSONALOPTIONSPROGRAM A:2017

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om följande personaloptionsprogram.

Personaloptionerna är vederlagsfria och skall tilldelas vissa ledande befattningshavare i bolag inom Axactorkoncernen enligt nedan ("**Personaloptionsinnehavarna**").

Det totala antalet personaloptioner som kan komma att ges ut är högst 40 000 000. Deltagarna i personaloptionsprogrammet har delats upp i fyra olika kategorier, se nedan. Styrelsens tilldelning av personaloptioner inom respektive kategori ska differentieras med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i koncernen.

Kategori I	Medlemmar i koncernledningen samt andra viktiga nyckelpersoner på koncernnivå
Kategori II	Landschefer
Kategori III	Ledningspersoner i respektive Landschefs organisation
Kategori IV	Övriga nyckelpersoner

Varje Personaloptionsinnehavare ska i samband med att denne erhåller personaloptioner enligt detta personaloptionsprogram ingå ett särskilt personaloptionsavtal ("**Personaloptionsavtalet**") med Axactor AB (publ) ("**Bolaget**") som, utöver att innehålla bestämmelser som återspeglar styrelsens fullständiga förslag till personaloptionsprogram, innehåller regleringar bl.a. avseende sekretess- och tvistelösning.

Följande fördelning gäller för tilldelning av personaloptioner inom respektive kategori.

Kategori	Max antal anställda	Max antal optioner/anställd	Max antal optioner inom kategori
I	12	6 000 000	14 500 000
II	6	3 000 000	8 000 000
III	30	750 000	12 700 000
IV	15	500 000	4 800 000

Styrelsen har vidare rätt att justera villkoren i optionsprogrammet förutsatt att villkorsjusteringen inte kommer i konflikt med bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen.

VILLKOR FÖR PERSONALOPTIONERNA

Personaloptionerna ges ut i följande trancher:

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2018 till och med 15 juli 2018 ("Tranch 1") till ett pris om 3,00 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i från och med den 1 juni 2019 till och med 15 juli 2019 ("Tranch 2") till ett pris om 3,20 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2020 till och med 15 juli 2020 ("Tranch 3") till ett pris om 3,50 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2021 till och med 15 juli 2021 ("Tranch 4") till ett pris om 3,75 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje Personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner (enligt förslaget i punkten 17a) till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för Personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i Personaloptionsavtalet.

LÖPTID OCH SLUTDATUM

Personaloptionerna enligt ovan löper från utställandet till och med den 15 juli 2021 med rätt för Personaloptionsinnehavarna att påkalla optionsrätterna i enlighet med vad som anges ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans av aktier efter påkallande förutsätter att den aktuella Personaloptionsinnehavarens anställning i bolag inom Axactor-koncernen vid tidpunkten för den aktuella aktieleveransen bestått från dagen för tilldelning av personaloptionerna.

STYRELSENS MOTIVERING TILL PROGRAMMET

Styrelsens motiv till ovanstående personaloptionsprogram är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Axactor-koncernen och dess aktieägare. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

KOSTNADER

Vid en positiv kursutveckling medför detta personaloptionsprogram kostnader i form av sociala avgifter i samband med utnyttjande av optionerna för att förvärva aktier, vilka kommer att kostnadsföras löpande. Vid en antagen aktiekurs om 25 % över respektive förvärvskurs vid lösen samt preliminärt antagande om fördelning av optionerna per land för beskattning uppgår de sociala avgifterna till cirka 6 075 000 NOK.

Dessutom uppstår kostnader i enlighet med redovisningsrekommendationen IFRS2. Denna kostnad uppskattas till totalt cirka 12 920 000 NOK vilket fördelas under optionernas intjänandetid.

I övrigt uppstår endast mindre kostnader avseende framtagande av programmet med hjälp av extern konsult.

LEVERANS AV AKTIER VID PÅKALLANDE

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då Personaloptionsinnehavarna påkallar utnyttjande av personaloptionerna, föreslår styrelsen att bolagsstämman även skall ge ut teckningsoptioner samt bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier. Leverans av aktier avses ske genom överlåtelse av teckningsoptioner från ett helägt dotterbolag, vilka därefter kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget, alternativt genom överlåtelse av återköpta egna aktier.

Styrelsen ska också äga rätt att helt eller delvis reglera Bolagets åtagande till Personaloptionsinnehavare enligt personaloptionsprogram A:2017 genom kontantbetalning, vilken ska uppgå till skillnaden mellan priset per aktie enligt respektive teckningsoption och den genomsnittliga volymviktade aktiekursen per dagen för den aktuella personaloptionens påkallande.

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

PUNKT 16 - STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL PERSONALOPTIONSPROGRAM B:2017

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om följande personaloptionsprogram.

Personaloptionerna är vederlagsfria och skall tilldelas vissa ledande befattningshavare i bolag inom Axactorkoncernen enligt nedan ("**Personaloptionsinnehavarna**").

Det totala antalet personaloptioner som kan komma att ges ut är högst 15 000 000. Deltagarna i personaloptionsprogrammet har delats upp i två kategorier, se nedan. Styrelsens tilldelning av personaloptioner inom respektive kategori ska differentieras med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i koncernen.

Kategori I Nya ledningspersoner på landsnivå (tillkommande genom förvärv av nya juridiska enheter)

Kategori II Nya ledningspersoner på landsnivå (tillkommande genom nyanställning)

Varje Personaloptionsinnehavare ska i samband med att denne erhåller personaloptioner enligt detta personaloptionsprogram ingå ett särskilt personaloptionsavtal ("**Personaloptionsavtalet**") med Axactor AB (publ) ("**Bolaget**") som, utöver att innehålla bestämmelser som återspeglar styrelsens fullständiga förslag till personaloptionsprogram, innehåller regleringar bl.a. avseende sekretess- och tvistelösning.

Följande fördelning gäller för tilldelning av personaloptioner inom respektive kategori.

Kategori	Max antal anställda	Max antal optioner/anställd	Max antal optioner inom kategori
I	9	1 000 000	9 000 000
II	7	1 000 000	6 000 000

Styrelsen har vidare rätt att justera villkoren i optionsprogrammet förutsatt att villkorsjusteringen inte kommer i konflikt med bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen.

VILLKOR FÖR PERSONALOPTIONERNA

Personaloptionerna ges ut i följande trancher:

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2018 till och med 15 juli 2018 ("**Tranch 1**") till ett pris om 3,00 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i från och med den 1 juni 2019 till och med 15 juli 2019 ("**Tranch 2**") till ett pris om 3,20 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2020 till och med 15 juli 2020 ("**Tranch 3**") till ett pris om 3,50 NOK/aktie.

25 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 1 juni 2021 till och med 15 juli 2021 ("Tranch 4") till ett pris om 3,75 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje Personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner (enligt förslaget i punkten 17b) till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för Personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i Personaloptionsavtalet.

LÖPTID OCH SLUTDATUM

Personaloptionerna enligt ovan löper från utställandet till och med den 15 juli 2021 med rätt för Personaloptionsinnehavarna att påkalla optionsrätterna i enlighet med vad som anges ovan.

Personaloptionerna är inte överlåtbara. Rätten till leverans av aktier efter påkallande förutsätter att den aktuella Personaloptionsinnehavarens anställning i bolag inom Axactorkoncernen vid tidpunkten för den aktuella aktieleveransen bestått från dagen för tilldelning av personaloptionerna.

STYRELSENS MOTIVERING TILL PROGRAMMET

Styrelsens motiv till ovanstående personaloptionsprogram är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Axactorkoncernen och dess aktieägare. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

KOSTNADER

Vid en positiv kursutveckling medför detta personaloptionsprogram kostnader i form av sociala avgifter i samband med utnyttjande av optionerna för att förvärva aktier, vilka kommer att kostnadsföras löpande. Vid en antagen aktiekurs om 25 % över respektive förvärvskurs vid lösen samt preliminärt antagande om fördelning av optionerna per land för beskattning uppgår de sociala avgifterna till cirka 2 280 000 NOK.

Dessutom uppstår kostnader i enlighet med redovisningsrekommendationen IFRS2. Denna kostnad uppskattas till totalt cirka 4 840 000 NOK vilket fördelas under optionernas intjänandetid.

I övrigt uppstår endast mindre kostnader avseende framtagande av programmet med hjälp av extern konsult.

LEVERANS AV AKTIER VID PÅKALLANDE

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då Personaloptionsinnehavarna påkallar utnyttjande av personaloptionerna, föreslår styrelsen att bolagsstämman även skall ge ut teckningsoptioner samt bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier. Leverans av aktier avses ske genom överlåtelse av teckningsoptioner från ett helägt dotterbolag, vilka därefter kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget, alternativt genom överlåtelse av återköpta egna aktier.

Styrelsen ska också äga rätt att helt eller delvis reglera Bolagets åtagande till Personaloptionsinnehavare enligt personaloptionsprogram B:2017 genom kontantbetalning, vilken ska uppgå till skillnaden mellan priset per aktie enligt respektive teckningsoption och den genomsnittliga volymviktade aktiekursen per dagen för den aktuella personaloptionens påkallande.

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

PUNKT 17 (a) - STYRELSENS FÖRSLAG OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER INOM RAMEN FÖR PERSONALOPTIONSPROGRAM A:2017 OCH OM GODKÄNNANDE AV DOTTERBOLAGETS ÖVERLÅTELSE ENLIGT 16 KAP. 4 § ANDRA STYCKET AKTIEBOLAGSLAGEN

ANTALET TECKNINGSOPTIONER

Axactor AB (publ) ("**Bolaget**") skall vederlagsfritt emittera högst 40 000 000 teckningsoptioner fördelat på fyra serier. Serie 1A:2017 med högst 10 000 000 optioner, Serie 2A:2017 med högst 10 000 000 optioner, Serie 3A:2017 med högst 10 000 000 optioner samt serie 4A:2017 med högst 10 000 000 optioner.

RÄTT TILL TECKNING

Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Axactor Incentive AB, org.nr 559031-2608 ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att efter teckning, efter Deltagarnas påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner, i enlighet med ovanstående förslag, för Bolagets räkning fullgöra leveransåtagandet genom överlåtelse av optionsrätterna. Optionsrätter som inte tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt skall inte föreligga.

TECKNING AV TECKNINGSOPTIONER

Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 16 juni 2017. Teckning skall ske i separat teckningslista.

TECKNING AV AKTIER

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, var och en med ett kvotvärde om 0,05234 EUR.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2021.

Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna berättigar till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de tecknade aktierna tagits upp i bolagets aktiebok som interimaktier genom registrering hos Euroclear Sweden AB.

TECKNINGSKURS

För serie 1A:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,00 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

För serie 2A:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,20 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

För serie 3A:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,50 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

För serie 4A:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,75 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

UTSPÄDNING

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i de ovan angivna serierna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med de belopp som anges nedan:

Serie 1A:2017 523 423,19 EUR

Serie 2A:2017 523 423,19 EUR

Serie 3A:2017 523 423,19 EUR

Serie 4A:2017 523 423,19 EUR

Sammanlagt kan Bolagets aktiekapital, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i samtliga serier komma att ökas med högst 2 093 692,75 EUR. Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår till ca 3,1 procent beräknat på det antal aktier och röster som är utestående per datumet för denna kallelse inklusive utestående teckningsoptioner.

SKÅLET TILL AVVIKELSEN FRÅN AKTIEÄGARNAS FÖRETRÄDESRÄTT

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av Bolagets åtagande enligt det ovan beskrivna personaloptionsprogrammet A:2017.

ÖVRIGA VILLKOR

Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Villkor för teckningsoptioner 1A:2017, 2A:2017, 3A:2017 och 4A:2017 avseende nyteckning av aktier i Axactor AB (publ), se **Bilaga 1 ("Villkorsbilagan")**. Oaktat vad som stadgas i punkten 14.1 i Villkorsbilagan har Bolaget alltid rätt att justera teckningsoptionsvillkoren under förutsättning av Optionsinnehavarens godkännande.

Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse enligt ovan kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner, utdelning och liknande åtgärder.

Eftersom Dotterbolaget kommer att överlåta teckningsoptionerna till personaloptionsinnehavare för fullgörande av personaloptionsprogrammet A:2017, krävs godkännande till sådana överlåtelser enligt 16 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att godkänna Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner inom ramen för det ovan beskrivna personaloptionsprogrammet.

Beslutet att ge ut teckningsoptionerna i enlighet med denna punkt är villkorat av bolagsstämman godkännande av förslag till beslut avseende det nya personaloptionsprogrammet A:2017 enligt punkt 16 i kallelsen till årsstämman.

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

**VILLKOR FÖR OPTIONS RÄTT AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I AXACTOR AB (PUBL),
ORG. NR 556227-8043, SERIE 1A:2017, 2A:2017, 3A:2017 OCH 4A:2017.**

DEFINITIONER

I föreliggande villkor har följande benämningar samt böjningsformer och avledningar av dessa den innebörd som anges nedan.

"Aktie"

Aktie i Bolaget.

"Aktievärde"

Om Aktierna är föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform: Aktiens Genomsnittskurs; eller om så inte är fallet det avkastningsvärde som fastställs av ett Värderingsinstitut.

"Aktiens Genomsnittskurs"

Med Aktiens Genomsnittskurs avses det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under (i) aktuell tecknings- eller erbjudandetid vid beräkning enligt 7.4 respektive 7.6, och (ii) en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då aktien noterades utan rätt till återbetalning vid beräkning enligt 7.8.

I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders handelsdagar ska Aktiens Genomsnittskurs anses vara Aktievärdet enligt vad som skulle gälla om Aktierna inte varit föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform.

"Avstämningsbolag"

Aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"Avstämningskonto"

Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"Bankdag"

Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.

"Bolaget"

Axactor AB (publ), org.nr 556227-8043.

"Euroclear"

Euroclear Sweden AB, central värdepappersförvarare i Sverige.

"Kontoförande Institut"

Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"Kupongbolag"

Aktiebolag som inte är Avstämningsbolag.

"Optionsbevis"

Bevis till vilket har knutits ett visst antal Optionsrätter till nyteckning av Aktie i Bolaget och som är utställt till viss man eller order.

"Optionsinnehavare"

Innehavare av Optionsrätt till Teckning av Aktie.

"Optionsrätt"

Rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor.

"Teckning"

Sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

"Teckningskurs"

Den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske, fastställd enligt dessa villkor.

"Teckningsperiod"

Tiden från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2021.

"Värderingsinstitut"

Oberoende värderingsinstitut.

1 OPTIONS RÄTTER, OPTIONSBEVIS, REGISTRERING M.M.

- 1.1 Sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 40 000 000 fördelat på fyra serier. Serie 1A:2017 med högst 10 000 000 optioner, Serie 2A:2017 med högst 10 000 000 optioner, Serie 3A:2017 med högst 10 000 000 optioner samt serie 4A:2017 med högst 10 000 000 optioner.
- 1.2 Optionsrätterna är knutna till och representeras av Optionsbevis. Optionsbevis är ställda till viss man eller order. Optionsbevis kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer.
- 1.3 Är Bolaget Avstämningsbolag kan Optionsrätterna registreras för Optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Registreras Optionsrätter på Avstämningskonto utfärdas inte Optionsbevis.
- 1.4 Registreringar avseende Optionsrätterna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget, eller i förekommande fall av Kontoförande Institut.
- 1.5 Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot betalning i pengar på de nedan angivna villkoren.

2 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

- 2.1 Optionsinnehavaren har rätt att under Teckningsperioden, för varje Optionsrätt, påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 1A:2017 är 3,00 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 2A:2017 är 3,20 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 3A:2017 är 3,50 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 4A:2017 är 3,75 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

- 2.2 Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall och på det sätt som framgår av avsnitt 7. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde. Att Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärd som skulle medföra behov av sådan omräkning följer av avsnitt 9. Av avsnitt 7 framgår också, att rätten till Teckning i vissa fall kan komma att infalla före Teckningsperiodens början.
- 2.3 Påkallas inte Teckning inom Teckningsperioden, eller annan period som följer av tillämpning av avsnitt 7, förfaller Optionsinnehavarens samtliga rättigheter enligt Optionsrätterna.
- 2.4 Teckning kan endast ske av hela det antal Aktier som respektive Optionsrätt berättigar till.
- 2.5 Bolaget är skyldigt att, om Optionsinnehavaren så påkallar under Teckningsperioden, eller annan period som följer av tillämpning av avsnitt 7, till Optionsinnehavaren emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

3 ANMÄLAN OM TECKNING

- 3.1 Påkallande av Teckning sker genom anmälan till Bolaget i form av meddelande enligt avsnitt 8, vari det ska anges antalet Optionsrätter som därmed utnyttjas. Vid anmälan om Teckning ska Optionsinnehavare till Bolaget lämna in Optionsbevis som representerar minst det antal Optionsrätter som anmälan avser. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas på grund av de Optionsrätter som inlämnade Optionsbevis representerar.
- 3.2 Är Bolaget Avstämningsbolag och Optionsrätterna har registrerats på VP-konto ska vid påkallande av Teckning en för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, eller i förekommande fall till Kontoförande Institut.
- 3.3 Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

4 BETALNING

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser genom insättning på ett av Bolaget anvisat konto.

5 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

- 5.1 I Kupongbolag ska de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och anmälas till Bolagsverket för registrering omedelbart efter att Teckning, betalning och tilldelning av Aktier genomförts. Aktiebrev ska utfärdas först sedan registrering hos Bolagsverket har ägt rum.
- 5.2 I Avstämningsbolag ska de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimssaktier omedelbart efter att anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier genomförts. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket sker slutlig registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot.
- 5.3 Aktier som tecknas med stöd av Optionsrätterna omfattas av eventuella förbehåll om omvandling, samtycke, förköp, hembud respektive inlösen, i Bolagets bolagsordning.

6 UTDELNING PÅ NYA AKTIER

- 6.1 I Kupongbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning från och med det utdelningstillfälle där dagen för beslutet om utdelning infaller efter den dag då Aktierna införts i Bolagets aktiebok.
- 6.2 I Avstämningsbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Aktierna upptagits i Bolagets aktiebok som interimssaktier genom registrering hos Euroclear.

7 OMRÄKNING VID EMISSION M.M.

- 7.1 Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionsinnehavaren i nedan angivna situationer ska de villkor som anges nedan i detta avsnitt 7 gälla för respektive situation. Med att Teckning verkställts avses i dessa villkor såvitt avser Avstämningsbolag att de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok som interimssaktier.
- 7.2 Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning enligt avsnitt 2 som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, ske först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter beslutet om fondemission, har inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning enligt avsnitt 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i fondemissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = föregående teckningskurs x
antal Aktier före fondemissionen
antal Aktier efter fondemissionen

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x
antal Aktier efter fondemissionen
antal Aktier före fondemissionen

Teckning får inte ske under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts enligt vad ovan sagts.

7.3 Genomför Bolaget en *sammanläggning eller en uppdelning* av Aktier ska en motsvarande omräkning som angivits i 7.2 utföras.

7.4 Genomför Bolaget en *nyemission*, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier mot kontant betalning, ska följande gälla:

Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt. Aktie som uppkommit på grund av sådan Teckning har inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som sker vid sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs= föregående Teckningskurs x
Aktievärdet.
Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x (Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde)
Aktievärdet

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{Teckningsrättens} \\ \text{nya teoretiska värde} = \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{det antal nya Aktier som högst kan komma att} \\ \text{utges enligt emissionsbeslutet} \times \\ \text{\underline{(Aktievärdet - emissionskursen för den aktien).}} \\ \text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet} \end{array}$$

Uppstår ett negativt värde vid beräkningen, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget inom två Bankdagar efter utgången av den period under vilken teckning av Aktier i nyemissionen kunnat ske.

Teckning får inte ske under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställts enligt vad ovan sagts.

7.5 Genomför Bolaget en *emission av konvertibler eller teckningsoptioner* - i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna till teckning mot kontant betalning - ska, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, omräkning ske. Vid omräkningen ska villkoren i 7.4 ovan tillämpas på motsvarande sätt.

7.6 Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i 7.2- 7.5 ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska, vid Teckning enligt avsnitt 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i erbjudandet inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad Teckningskurs} = \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs} \times \\ \text{\underline{Aktievärdet}} \\ \text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i} \\ \text{erbjudandet, d.v.s. inköpsrättens värde} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier som varje} \\ \text{Optionsrätt berättigar} \\ \text{till Teckning av} = \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt} \\ \text{berättigat till Teckning av} \times \\ \text{(Aktievärdet ökat med värdet av rätten till} \\ \text{deltagande i erbjudandet, d.v.s.} \\ \text{\underline{inköpsrättens värde}} \\ \text{Aktievärdet} \end{array}$$

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den aktuella anmälningstiden framräknade medeltalet av under dagen noterade högsta och lägsta betalkurs för inköpsrätten. I

avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om handel med inköpsrätter inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskurs, respektive av antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till, ske med tillämpning så långt möjligt av de ovan i denna punkt angivna bestämmelserna.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens eller erbjudandetidens utgång.

Teckning får inte ske under tiden från beslut om erbjudande till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställts enligt vad ovan sagts.

- 7.7 Beslutar Bolaget om *kontant utdelning* till aktieägarna och påkallas Teckning vid en sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs. Omräkningen ska baseras på hela utdelningen från första kronan. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = Föregående Teckningskurs minskad med utdelning som utbetalas per Aktie

Bestämmelserna i denna punkt 7.7 rörande omräkning vid utdelning avser endast stamaktier. Utdelning avseende preferensaktier föranleder inte omräkning av Teckningskurs.

Om Bolaget erhåller *ovillkorat aktieägartillskott*, ska Teckningskursen räknas om med hänsyn härtill. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Teckningskurs = Föregående Teckningskurs + tillskott per Aktie x (1 + vid varje tid gällande STIBOR 360 dagar x (1 - aktuell bolagsskattesats)) *antal år sedan tillskottstillfället*

I övrigt ska det som angivits ovan i denna punkt angående utdelning tillämpas på motsvarande sätt.

- 7.8 Om Bolagets aktiekapital minskas, med återbetalning till aktieägarna ska, vid Teckning enligt avsnitt 2 som påkallas på sådan tid att rätt till återbetalning inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs= $\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie}}$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av= $\frac{\text{tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie})}{\text{Aktievärdet}}$

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till ska fastställas två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade 25 dagarsperioden. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen och, till dess att omräkning av Teckningskursen och omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till skett, får Teckning inte verkställas. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen, till dess att omräkning skett, får Teckning inte verkställas.

Bestämmelserna i denna punkt 7.8 rörande omräkning vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning avser inte preferensaktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara.

- 7.9 Vid omräkning av Teckningskurs och av antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt ovan, ska värdet avrundas till två decimaler varvid fem tusendelar och däröver avrundas uppåt.
- 7.10 Skulle Bolaget anta en *fusionsplan* jämlikt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska Optionsinnehavaren erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.
- 7.11 Villkoren i 7.10 ska också tillämpas, om Bolaget antar en *delningsplan* jämlikt 24 kap. 8 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas i två eller flera bolag, varvid det som anges där om det övertagande bolaget i förekommande fall ska avse de övertagande bolagen.
- 7.12 Om Aktierna i Bolaget ska bli föremål för *tvångsinlösen* jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen ska Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken ska infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna i enlighet med avsnitt 8 ska ske så snart som möjligt.
- Regleringen i denna punkt 7.12 inverkar inte på Optionsinnehavarnas rätt att påkalla inlösen av Optionsrätterna enligt 22 kap. 26 § aktiebolagslagen.
- 7.13 Beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta inte har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till om Bolaget ska gå i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt avsnitt 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska finnas en påminnelse om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska sådan underrättelse som nämns i andra stycket ske till Optionsinnehavarna så snart Bolaget fått kännedom om att ett mål eller ärende rörande Bolagets likvidation anhängiggjorts.

Skulle Bolaget lämna underrättelse om förestående likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavarna - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 2 ovan - ha rätt att påkalla Teckning från den dag då Bolaget avsänt meddelande med sådan underrättelse. Om frågan om Bolagets likvidation ska behandlas vid bolagsstämman får Teckning påkallas bara om den kan verkställas före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas. Vad som angivits ovan i detta stycke tillämpas inte vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, om likvidationsgrund uppenbart saknas.

- 7.14 Oavsett det som anges i 7.10-7.13 ovan om att Teckning inte får verkställas efter beslut om fusion, delning, tvångsinlösen eller likvidation, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller fråga om fusion, delning eller tvångsinlösen förfaller.
- 7.15 Vid Bolagets konkurs får Teckning inte verkställas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får Teckning återigen ske.
- 7.16 Om Aktierna skulle upphöra att vara föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform, har Optionsinnehavaren rätt att, med ändring av vad som anges i avsnitt 2, nyttja Optionsrätten för Teckning oaktat att Teckningsperioden inte börjat löpa, varvid villkoren i 7.17 nedan skall äga tillämpning.
- 7.17 Om Bolagets ägarförhållanden skulle förändras på ett sådant sätt att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) en aktieägare som genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 % av Bolagets utestående aktier, skall Optionsinnehavaren ha rätt till Teckning under en period om fyrtiofem (45) dagar från och med den dag Bolaget lämnat meddelande om sådan ägarförändring (flaggningsmeddelande). Därefter får Teckning inte ske.
- 7.18 Genomför Bolaget åtgärd, vilken medför att en omräkning ska ske enligt detta avsnitt 7, och skulle någondera parten anse att en tillämpning av den för åtgärden avsedda omräkningsformeln, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt har part rätt att hänskjuta frågan om omräkning till ett Värderingsinstitut. Värderingsinstitutet ska därefter, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning ska ske, samt, i förekommande fall, företa omräkning av Teckningskursen, och/eller det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, på det sätt som Värderingsinstitutet finner ändamålsenligt för att uppnå ett för båda parter skäligt resultat.
- 7.19 Det som anges i 7.18 ovan ska gälla på motsvarande sätt om Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsinstitutet ska då, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning ska

ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis ska tillämpas.

8 MEDDELANDEN M.M.

8.1 I den mån annat inte anges i dessa villkor, ska meddelanden som växlas mellan Optionsinnehavaren och Bolaget rörande Optionsrätterna vara skriftliga och sändas med post.

8.2 Meddelanden till Optionsinnehavaren ska sändas till dennes för Bolaget senast uppgivna adress. Meddelanden till Bolaget ska sändas till den adress som senast registrerats hos Bolagsverket. Optionsinnehavaren ska snarast meddela Bolaget adressändring, på det sätt som angivits i 8.1.

8.3 Meddelande som avsänts till en mottagare på den adress som följer av 8.2 ska, om annat inte visas, anses ha kommit mottagaren till handa på tredje Bankdagen efter avsändandet.

9 SÄRSKILT ÅTAGANDE FRÅN BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som vid omräkning enligt avsnitt 7 skulle medföra att Teckningskursen bestämdes till ett belopp som understiger Aktiens kvotvärde.

10 FÖRVALTARE

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, har rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

11 BESTÄMMELSES OGILTIGHET

Skulle någon bestämmelse i dessa villkor befinnas ogiltig, ska detta inte innebära att villkoren i sin helhet är ogiltiga. I stället ska, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt villkoren, skälig jämkning av villkoren ske.

12 SKATTER, AVGIFTER OCH COURTAG

Optionsinnehavare ska betala skatter eller avgifter som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt eller andra liknande dispositioner på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid överlåtelse av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

13 FORCE MAJEURE M.M.

13.1 I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

- 13.2 Bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som Optionsinnehavaren drabbats av om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.
- 13.3 Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som angivits i 13.1 ovan, att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.
- 13.4 Det som anges i detta avsnitt 13 ska - dock med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - gälla också i de fall där Euroclear, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

14 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget har rätt att justera dessa villkor i den mån ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller vederbörligt beslut av myndighet så kräver eller det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

15 VILLKOR OM INFORMATION, LOJALITET M.M.

- 15.1 Bolaget har rätt att få del av uppgifter om Optionsinnehavaren från Euroclear, eller annan central värdepappersförvarare.
- 15.2 Part ska omedelbart underrätta motparten om händelse eller omständighet som kan påverka parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa villkor.
- 15.3 Part ska iaktta lojalitet i förhållande till motparten och på bästa sätt verka för att syftet med dessa villkor ska uppnås.

16 TILLÄMPLIG LAG M.M.

- 16.1 Dessa villkor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren ska kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist i anledning av dessa villkor, eller något annat rättsförhållande som är hänförligt till dem, ska avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar en part istället att tvist ska avgöras enligt lagen om skiljeförfarande har parten rätt till det om parten tar på sig att dels ensam svara för samtliga kostnader förenade med skiljeförfarandet, dels ställa sådan säkerhet som skiljenämnden kan komma att kräva.
- 16.2 Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Förfarandet ska hållas på svenska.
-

PUNKT 17 (b) - STYRELSENS FÖRSLAG OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER INOM RAMEN FÖR PERSONALOPTIONSPROGRAM B:2017 OCH OM GODKÄNNANDE AV DOTTERBOLAGETS ÖVERLÅTELSE ENLIGT 16 KAP. 4 § ANDRA STYCKET AKTIEBOLAGSLAGEN

ANTALET TECKNINGSOPTIONER

Axactor AB (publ) ("**Bolaget**") skall vederlagsfritt emittera högst 15 000 000 teckningsoptioner fördelat på fyra serier. Serie 1B:2017 med högst 3 750 000 optioner, Serie 2B:2017 med högst 3 750 000 optioner, Serie 3B:2017 med högst 3 750 000 optioner samt serie 4B:2017 med högst 3 750 000 optioner.

RÄTT TILL TECKNING

Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Axactor Incentive AB, org.nr 559031-2608 ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att efter teckning, efter Deltagarnas påkallande av utnyttjande av Bolaget utställda personaloptioner, i enlighet med ovanstående förslag, för Bolagets räkning fullgöra leveransåtagandet genom överlåtelse av optionsrätterna. Optionsrätter som inte tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt skall inte föreligga.

TECKNING AV TECKNINGSOPTIONER

Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 16 juni 2017. Teckning skall ske i separat teckningslista.

TECKNING AV AKTIER (GÄLLER SAMTLIGA SERIER)

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget, var och en med ett kvotvärde om 0,05234 EUR.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan äga rum under perioden från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2021.

Aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna berättigar till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de tecknade aktierna tagits upp i bolagets aktiebok som interimaktier genom registrering hos Euroclear Sweden AB.

TECKNINGSKURS

För serie 1B:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,00 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

För serie 2B:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,20 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

För serie 3B:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,50 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

För serie 4B:2017 berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 3,75 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt gällande kurs på betalningsdagen, dock lägst motsvarande kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

UTSPÄDNING

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i de ovan angivna serierna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med de belopp som anges nedan:

Serie 1B:2017	196 283,70 EUR
Serie 2B:2017	196 283,70 EUR
Serie 3B:2017	196 283,70 EUR
Serie 4B:2017	196 283,70 EUR

Sammanlagt kan Bolagets aktiekapital, vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i samtliga serier komma att ökas med högst 785 134,78 EUR. Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår till ca 1,2 procent beräknat på det antal aktier och röster som är utestående per datumet för denna kallelse inklusive utestående teckningsoptioner.

SKÄLET TILL AVVIKELSEN FRÅN AKTIEÄGARNAS FÖRETRÄDESRÄTT

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörande av Bolagets åtagande enligt det ovan beskrivna personaloptionsprogrammet B:2017.

ÖVRIGA VILLKOR

Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Villkor för teckningsoptioner 1B:2017, 2B:2017, 3B:2017 och 4B:2017 avseende nyteckning av aktier i Axactor AB (publ), se **Bilaga 1 ("Villkorsbilagan")**. Oaktat vad som stadgas i punkten 14.1 i Villkorsbilagan har Bolaget alltid rätt att justera teckningsoptionsvillkoren under förutsättning av Optionsinnehavarens godkännande.

Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse enligt ovan kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner, utdelning och liknande åtgärder.

Eftersom Dotterbolaget kommer att överlåta teckningsoptionerna till personaloptionsinnehavare för fullgörande av personaloptionsprogrammet B:2017, krävs godkännande till sådana överlåtelser enligt 16 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar att godkänna Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner inom ramen för det ovan beskrivna personaloptionsprogrammet.

Beslutet att ge ut teckningsoptionerna i enlighet med denna punkt är villkorat av bolagsstämmans godkännande av förslag till beslut avseende det nya personaloptionsprogramet B:2017 enligt punkt 16 i kallelsen till årsstämman.

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

**VILLKOR FÖR OPTIONS RÄTT AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I AXACTOR AB (PUBL),
ORG. NR 556227-8043, SERIE 1B:2017, 2B:2017, 3B:2017 OCH 4B:2017.**

DEFINITIONER

I föreliggande villkor har följande benämningar samt böjningsformer och avledningar av dessa den innebörd som anges nedan.

"Aktie"

Aktie i Bolaget.

"Aktievärde"

Om Aktierna är föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform: Aktiens Genomsnittskurs; eller om så inte är fallet det avkastningsvärde som fastställs av ett Värderingsinstitut.

"Aktiens Genomsnittskurs"

Med Aktiens Genomsnittskurs avses det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under (i) aktuell tecknings- eller erbjudandetid vid beräkning enligt 7.4 respektive 7.6, och (ii) en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då aktien noterades utan rätt till återbetalning vid beräkning enligt 7.8.

I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders handelsdagar ska Aktiens Genomsnittskurs anses vara Aktievärdet enligt vad som skulle gälla om Aktierna inte varit föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform.

"Avstämningsbolag"

Aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"Avstämningskonto"

Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"Bankdag"

Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.

"Bolaget"

Axactor AB (publ), org.nr 556227-8043.

"Euroclear"

Euroclear Sweden AB, central värdepappersförvarare i Sverige.

"Kontoförande Institut"

Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"Kupongbolag"

Aktiebolag som inte är Avstämningsbolag.

"Optionsbevis"

Bevis till vilket har knutits ett visst antal Optionsrätter till nyteckning av Aktie i Bolaget och som är utställt till viss man eller order.

"Optionsinnehavare"

Innehavare av Optionsrätt till Teckning av Aktie.

"Optionsrätt"

Rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor.

"Teckning"

Sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

"Teckningskurs"

Den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske, fastställd enligt dessa villkor.

"Teckningsperiod"

Tiden från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 december 2021.

"Värderingsinstitut"

Oberoende värderingsinstitut.

1 OPTIONS RÄTTER, OPTIONSBEVIS, REGISTRERING M.M.

- 1.1 Sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 15 000 000 fördelat på fyra serier. Serie 1B:2017 med högst 3 750 000 optioner, Serie 2B:2017 med högst 3 750 000 optioner, Serie 3B:2017 med högst 3 750 000 optioner samt serie 4B:2017 med högst 3 750 000 optioner.
- 1.2 Optionsrätterna är knutna till och representeras av Optionsbevis. Optionsbevis är ställda till viss man eller order. Optionsbevis kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer.
- 1.3 Är Bolaget Avstämningsbolag kan Optionsrätterna registreras för Optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Registreras Optionsrätter på Avstämningskonto utfärdas inte Optionsbevis.
- 1.4 Registreringar avseende Optionsrätterna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget, eller i förekommande fall av Kontoförande Institut.
- 1.5 Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot betalning i pengar på de nedan angivna villkoren.

2 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

- 2.1 Optionsinnehavaren har rätt att under Teckningsperioden, för varje Optionsrätt, påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 1B:2017 är 3,00 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 2B:2017 är 3,20 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 3B:2017 är 3,50 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

Teckningskursen för varje Aktie som tecknats efter påkallande av teckningsoption av serie 4B:2017 är 3,75 NOK, eller motvärdet härav i SEK eller EUR enligt på betalningsdagen gällande kurs, dock lägst motsvarande Akties kvotvärde.

- 2.2 Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall och på det sätt som framgår av avsnitt 7. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde. Att Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärd som skulle medföra behov av sådan omräkning följer av avsnitt 9. Av avsnitt 7 framgår också, att rätten till Teckning i vissa fall kan komma att infalla före Teckningsperiodens början.
- 2.3 Påkallas inte Teckning inom Teckningsperioden, eller annan period som följer av tillämpning av avsnitt 7, förfaller Optionsinnehavarens samtliga rättigheter enligt Optionsrätterna.
- 2.4 Teckning kan endast ske av hela det antal Aktier som respektive Optionsrätt berättigar till.
- 2.5 Bolaget är skyldigt att, om Optionsinnehavaren så påkallar under Teckningsperioden, eller annan period som följer av tillämpning av avsnitt 7, till Optionsinnehavaren emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

3 ANMÄLAN OM TECKNING

- 3.1 Påkallande av Teckning sker genom anmälan till Bolaget i form av meddelande enligt avsnitt 8, vari det ska anges antalet Optionsrätter som därmed utnyttjas. Vid anmälan om Teckning ska Optionsinnehavare till Bolaget lämna in Optionsbevis som representerar minst det antal Optionsrätter som anmälan avser. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas på grund av de Optionsrätter som inlämnade Optionsbevis representerar.
- 3.2 Är Bolaget Avstämningsbolag och Optionsrätterna har registrerats på VP-konto ska vid påkallande av Teckning en för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, eller i förekommande fall till Kontoförande Institut.
- 3.3 Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

4 BETALNING

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser genom insättning på ett av Bolaget anvisat konto.

5 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

- 5.1 I Kupongbolag ska de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och anmälas till Bolagsverket för registrering omedelbart efter att Teckning, betalning och tilldelning av Aktier genomförts. Aktiebrev ska utfärdas först sedan registrering hos Bolagsverket har ägt rum.
- 5.2 I Avstämningsbolag ska de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimssaktier omedelbart efter att anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier genomförts. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket sker slutlig registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot.
- 5.3 Aktier som tecknas med stöd av Optionsrätterna omfattas av eventuella förbehåll om omvandling, samtycke, förköp, hembud respektive inlösen, i Bolagets bolagsordning.

6 UTDELNING PÅ NYA AKTIER

- 6.1 I Kupongbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning från och med det utdelningstillfälle där dagen för beslutet om utdelning infaller efter den dag då Aktierna införts i Bolagets aktiebok.
- 6.2 I Avstämningsbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Aktierna upptagits i Bolagets aktiebok som interimssaktier genom registrering hos Euroclear.

7 OMRÄKNING VID EMISSION M.M.

- 7.1 Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionsinnehavaren i nedan angivna situationer ska de villkor som anges nedan i detta avsnitt 7 gälla för respektive situation. Med att Teckning verkställts avses i dessa villkor såvitt avser Avstämningsbolag att de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok som interimssaktier.
- 7.2 Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning enligt avsnitt 2 som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, ske först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter beslutet om fondemission, har inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning enligt avsnitt 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i fondemissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = $\frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antal Aktier före fondemissionen}}{\text{antal Aktier efter fondemissionen}}$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av = $\frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times \text{antal Aktier efter fondemissionen}}{\text{antal Aktier före fondemissionen}}$

Teckning får inte ske under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts enligt vad ovan sagts.

7.3 Genomför Bolaget en *sammanläggning eller en uppdelning* av Aktier ska en motsvarande omräkning som angivits i 7.2 utföras.

7.4 Genomför Bolaget en *nyemission*, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier mot kontant betalning, ska följande gälla:

Beslutats emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

Beslutats emissionen av bolagsstämman, ska Teckning som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt. Aktie som uppkommit på grund av sådan Teckning har inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som sker vid sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = $\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde}}$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av = $\frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde})}{\text{Aktievärdet}}$

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{Teckningsrättens} & && \text{det antal nya Aktier som högst kan komma att} \\ \text{nya teoretiska värde} = & && \text{utges enligt emissionsbeslutet} \times \\ & && \underline{\text{(Aktievärdet - emissionskursen för den aktien)}} \\ & && \text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet} \end{aligned}$$

Uppstår ett negativt värde vid beräkningen, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget inom två Bankdagar efter utgången av den period under vilken teckning av Aktier i nyemissionen kunnat ske.

Teckning får inte ske under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställts enligt vad ovan sagts.

7.5 Genomför Bolaget en *emission av konvertibler eller teckningsoptioner* - i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna till teckning mot kontant betalning - ska, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, omräkning ske. Vid omräkningen ska villkoren i 7.4 ovan tillämpas på motsvarande sätt.

7.6 Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i 7.2- 7.5 ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska, vid Teckning enligt avsnitt 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i erbjudandet inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} = & && \text{föregående Teckningskurs} \times \\ & && \underline{\text{Aktievärdet}} \\ & && \text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i} \\ & && \text{erbjudandet, d.v.s. inköpsrättens värde} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier som varje} & && \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt} \\ \text{Optionsrätt berättigar} & && \text{berättigat till Teckning av} \times \\ \text{till Teckning av} = & && \text{(Aktievärdet ökat med värdet av rätten till} \\ & && \text{deltagande i erbjudandet, d.v.s.} \\ & && \underline{\text{inköpsrättens värde}} \\ & && \text{Aktievärdet} \end{aligned}$$

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den aktuella anmälningstiden framräknade medeltalet av under dagen noterade högsta och lägsta betalkurs för inköpsrätten. I

avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om handel med inköpsrätter inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskurs, respektive av antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till, ske med tillämpning så långt möjligt av de ovan i denna punkt angivna bestämmelserna.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens eller erbjudandetidens utgång.

Teckning får inte ske under tiden från beslut om erbjudande till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställts enligt vad ovan sagts.

- 7.7 Beslutar Bolaget om *kontant utdelning* till aktieägarna och påkallas Teckning vid en sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs. Omräkningen ska baseras på hela utdelningen från första kronan. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = Föregående Teckningskurs minskad med utdelning som utbetalas per Aktie

Bestämmelserna i denna punkt 7.7 rörande omräkning vid utdelning avser endast stamaktier. Utdelning avseende preferensaktier föranleder inte omräkning av Teckningskurs.

Om Bolaget erhåller *ovillkorat aktieägartillskott*, ska Teckningskursen räknas om med hänsyn härtill. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Teckningskurs = Föregående Teckningskurs + tillskott per Aktie x (1 + vid varje tid gällande STIBOR 360 dagar x (1 - aktuell bolagsskattesats)) *antal år sedan tillskottstillfället*

I övrigt ska det som angivits ovan i denna punkt angående utdelning tillämpas på motsvarande sätt.

- 7.8 Om Bolagets aktiekapital minskas, med återbetalning till aktieägarna ska, vid Teckning enligt avsnitt 2 som påkallas på sådan tid att rätt till återbetalning inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs= $\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie}}$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av= $\frac{\text{tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie})}{\text{Aktievärdet}}$

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till ska fastställas två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade 25 dagarsperioden. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen och, till dess att omräkning av Teckningskursen och omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till skett, får Teckning inte verkställas. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen, till dess att omräkning skett, får Teckning inte verkställas.

Bestämmelserna i denna punkt 7.8 rörande omräkning vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning avser inte preferensaktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara.

- 7.9 Vid omräkning av Teckningskurs och av antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt ovan, ska värdet avrundas till två decimaler varvid fem tusendelar och däröver avrundas uppåt.
- 7.10 Skulle Bolaget anta en *fusionsplan* jämlikt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska Optionsinnehavaren erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.
- 7.11 Villkoren i 7.10 ska också tillämpas, om Bolaget antar en *delningsplan* jämlikt 24 kap. 8 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas i två eller flera bolag, varvid det som anges där om det övertagande bolaget i förekommande fall ska avse de övertagande bolagen.
- 7.12 Om Aktierna i Bolaget ska bli föremål för *tvångsinlösen* jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen ska Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken ska infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna i enlighet med avsnitt 8 ska ske så snart som möjligt.
- Regleringen i denna punkt 7.12 inverkar inte på Optionsinnehavarnas rätt att påkalla inlösen av Optionsrätterna enligt 22 kap. 26 § aktiebolagslagen.
- 7.13 Beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta inte har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till om Bolaget ska gå i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt avsnitt 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska finnas en påminnelse om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska sådan underrättelse som nämns i andra stycket ske till Optionsinnehavarna så snart Bolaget fått kännedom om att ett mål eller ärende rörande Bolagets likvidation anhängiggjorts.

Skulle Bolaget lämna underrättelse om förestående likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavarna - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 2 ovan - ha rätt att påkalla Teckning från den dag då Bolaget avsänt meddelande med sådan underrättelse. Om frågan om Bolagets likvidation ska behandlas vid bolagsstämman får Teckning påkallas bara om den kan verkställas före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas. Vad som angivits ovan i detta stycke tillämpas inte vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, om likvidationsgrund uppenbart saknas.

- 7.14 Oavsett det som anges i 7.10-7.13 ovan om att Teckning inte får verkställas efter beslut om fusion, delning, tvångsinlösen eller likvidation, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller fråga om fusion, delning eller tvångsinlösen förfaller.
- 7.15 Vid Bolagets konkurs får Teckning inte verkställas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får Teckning återigen ske.
- 7.16 Om Aktierna skulle upphöra att vara föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform, har Optionsinnehavaren rätt att, med ändring av vad som anges i avsnitt 2, nyttja Optionsrätten för Teckning oaktat att Teckningsperioden inte börjat löpa, varvid villkoren i 7.17 nedan skall äga tillämpning.
- 7.17 Om Bolagets ägarförhållanden skulle förändras på ett sådant sätt att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) en aktieägare som genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 % av Bolagets utestående aktier, skall Optionsinnehavaren ha rätt till Teckning under en period om fyrtiofem (45) dagar från och med den dag Bolaget lämnat meddelande om sådan ägarförändring (flaggningsmeddelande). Därefter får Teckning inte ske.
- 7.18 Genomför Bolaget åtgärd, vilken medför att en omräkning ska ske enligt detta avsnitt 7, och skulle någondera parten anse att en tillämpning av den för åtgärden avsedda omräkningsformeln, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt har part rätt att hänskjuta frågan om omräkning till ett Värderingsinstitut. Värderingsinstitutet ska därefter, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning ska ske, samt, i förekommande fall, företa omräkning av Teckningskursen, och/eller det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, på det sätt som Värderingsinstitutet finner ändamålsenligt för att uppnå ett för båda parter skäligt resultat.
- 7.19 Det som anges i 7.18 ovan ska gälla på motsvarande sätt om Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsinstitutet ska då, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning ska

ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis ska tillämpas.

8 MEDDELANDEN M.M.

8.1 I den mån annat inte anges i dessa villkor, ska meddelanden som växlas mellan Optionsinnehavaren och Bolaget rörande Optionsrätterna vara skriftliga och sändas med post.

8.2 Meddelanden till Optionsinnehavaren ska sändas till dennes för Bolaget senast uppgivna adress. Meddelanden till Bolaget ska sändas till den adress som senast registrerats hos Bolagsverket. Optionsinnehavaren ska snarast meddela Bolaget adressändring, på det sätt som angivits i 8.1.

8.3 Meddelande som avsänts till en mottagare på den adress som följer av 8.2 ska, om annat inte visas, anses ha kommit mottagaren till handa på tredje Bankdagen efter avsändandet.

9 SÄRSKILT ÅTAGANDE FRÅN BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som vid omräkning enligt avsnitt 7 skulle medföra att Teckningskursen bestämdes till ett belopp som understiger Aktiens kvotvärde.

10 FÖRVALTARE

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, har rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

11 BESTÄMMELSES OGILTIGHET

Skulle någon bestämmelse i dessa villkor befinnas ogiltig, ska detta inte innebära att villkoren i sin helhet är ogiltiga. I stället ska, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt villkoren, skälig jämkning av villkoren ske.

12 SKATTER, AVGIFTER OCH COURTAG

Optionsinnehavare ska betala skatter eller avgifter som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt eller andra liknande dispositioner på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid överlåtelse av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

13 FORCE MAJEURE M.M.

13.1 I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

- 13.2 Bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som Optionsinnehavaren drabbats av om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.
- 13.3 Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som angivits i 13.1 ovan, att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.
- 13.4 Det som anges i detta avsnitt 13 ska - dock med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - gälla också i de fall där Euroclear, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

14 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget har rätt att justera dessa villkor i den mån ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller vederbörligt beslut av myndighet så kräver eller det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

15 VILLKOR OM INFORMATION, LOJALITET M.M.

- 15.1 Bolaget har rätt att få del av uppgifter om Optionsinnehavaren från Euroclear, eller annan central värdepappersförvarare.
- 15.2 Part ska omedelbart underrätta motparten om händelse eller omständighet som kan påverka parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa villkor.
- 15.3 Part ska iaktta lojalitet i förhållande till motparten och på bästa sätt verka för att syftet med dessa villkor ska uppnås.

16 TILLÄMPLIG LAG M.M.

- 16.1 Dessa villkor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren ska kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist i anledning av dessa villkor, eller något annat rättsförhållande som är hänförligt till dem, ska avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar en part istället att tvist ska avgöras enligt lagen om skiljeförfarande har parten rätt till det om parten tar på sig att dels ensam svara för samtliga kostnader förenade med skiljeförfarandet, dels ställa sådan säkerhet som skiljenämnden kan komma att kräva.
- 16.2 Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Förfarandet ska hållas på svenska.
-

Punkt 18 Ändring av villkor för personaloptionsprogram och därmed sammanhängande teckningsoptioner beslutade vid extra bolagsstämma den 17 november 2015.

Styrelsen föreslår följande tillägg:

Varje personaloptionsinnehavare ska i samband med att denne erhåller personaloptioner enligt detta personaloptionsprogram ingå ett särskilt personaloptionsavtal med Axactor AB (publ) ("**Bolaget**") som, utöver att innehålla bestämmelser som återspeglar personaloptionsprogrammet, innehåller regleringar bl.a. avseende sekretess- och tvistelösning.

Styrelsen har vidare rätt att justera villkoren i optionsprogrammet förutsatt att villkorsjusteringen inte kommer i konflikt med bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen.

Styrelsen föreslår följande justeringar:

Under rubriken "Villkor för personaloptionerna"

Tidigare lydelse:

27 % av optionerna kan utnyttjas för teckning av aktier efter 12 månader från utställandet till en teckningskurs om 1 NOK.

27 % av optionerna kan utnyttjas för teckning av aktier efter 24 månader från utställandet till en teckningskurs om 1,15 NOK.

27 % av optionerna kan utnyttjas för teckning av aktier efter 36 månader från utställandet och till teckningskurs om 1,25 NOK.

19 % av optionerna kan utnyttjas för teckning av aktier efter 48 månader från utställandet och till teckningskurs om 1,3 i NOK.

För samtliga optioner gäller att teckning kan ske under 45 dagar från första dag för teckning enligt ovan. Om teckning ej sker under denna teckningsperiod kan teckning ske under senare teckningsperioder samt de sista 45 dagarna av optionernas löptid.

Ny lydelse:

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2018 till och med 1 april 2018 till ett pris om 1,00 NOK/aktie.

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2018 till och med 1 april 2018 till ett pris om 1,15 NOK/aktie.

27 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2019 till och med 1 april 2019 till ett pris om 1,25 NOK/aktie.

19 % av optionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Bolaget från och med den 16 februari 2020 till och med 1 april 2020 till ett pris om 1,30 i NOK/aktie.

Personaloptionsinnehavare har också rätt att vid en "ägarförändring" i Bolaget, varmed avses att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) aktieägare genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 procent av aktierna i Bolaget, påkalla samtliga utestående personaloptioner för att förvärva aktier i Bolaget. Tiden för att utnyttja utestående personaloptioner är 45 dagar räknat från och med den dag då Bolaget lämnat meddelande om ägarförändringen.

Pris jämte det antal aktier varje personaloption berättigar till förvärv av kan bli föremål för omräkning enligt villkoren för till detta personaloptionsprogram hörande teckningsoptioner till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Övriga villkor för personaloptionsinnehavares rätt att förvärva aktier i Bolaget enligt detta personaloptionsprogram (betalningstidpunkter etc.) regleras i personaloptionsavtalet.

Under rubriken "Leverans av aktier vid påkallande av teckning av optioner"

Tidigare lydelse:

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då innehavaren av personaloption påkallar utnyttjande, föreslår styrelsen att bolagsstämman även skall utge teckningsoptioner. Leverans av aktier avses ske genom överlåtelse av teckningsoptioner från ett helägt dotterbolag, vilka därefter kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget.

Ny lydelse:

För att säkerställa att Bolaget kan fullgöra sitt åtagande att leverera aktier då personaloptionsinnehavarna påkallar utnyttjande av personaloptionerna, föreslår styrelsen att bolagsstämman även skall ge ut teckningsoptioner samt bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier. Leverans av aktier avses ske genom överlåtelse av teckningsoptioner från ett helägt dotterbolag, vilka därefter kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget, alternativt genom överlåtelse av återköpta egna aktier.

Styrelsen ska också äga rätt att helt eller delvis reglera Bolagets åtagande till personaloptionsinnehavare enligt personaloptionsprogrammet genom kontantbetalning, vilken ska uppgå till skillnaden mellan priset per aktie enligt respektive teckningsoption och den genomsnittliga volymviktade aktiekursen per dagen för den aktuella personaloptionens påkallande.

Ändring i punkten 7.17 i villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i Axactor AB (publ) (tidigare Nickel Mountain Group AB (publ)), org.nr 556227-8043, serie 2015:1, 2015:2, 2015:3 samt 2015:4

Tidigare lydelse:

Om Bolagets ägarförhållanden skulle förändras på ett sådant sätt att budplikt enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden skulle uppkomma, skall Bolaget omedelbart meddela Optionsinnehavaren detta enligt avsnitt 8 nedan. Optionsinnehavaren skall ha rätt till Teckning från och med den dag som infaller fem (5) vardagar från dagen för Bolagets avsändande av meddelandet. Optionsinnehavarens rätt till Teckning upphör nittio (90) dagar efter dagen för avsändandet. Därefter får Teckning inte ske. Det som anges ovan i detta stycke gäller utan hinder av att lagen om offentliga uppköpserbudanden inte är tillämplig, exempelvis på grund av att den marknad eller handelsplattform där Bolagets aktier är föremål för handel inte utgör en reglerad marknad i den mening som avses i den lagen.

Ny lydelse:

Om Bolagets ägarförhållanden skulle förändras på ett sådant sätt att (i) en aktieägare ensam, eller (ii) en aktieägare som genom avtal med en eller flera andra aktieägare, kontrollerar mer än 50 % av Bolagets utestående aktier, skall Optionsinnehavaren ha rätt till Teckning under en period om fyrtiofem (45) dagar från och med den dag Bolaget lämnat meddelande om sådan ägarförändring (flaggningsmeddelande). Därefter får Teckning inte ske.

Förslagen enligt ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Riktlinjer för Axactor AB:s (publ) valberedning

1. Syfte och mandat

Valberedningens uppgifter är att representera aktieägarkollektivets intressen, att utvärdera och inför årsstämma lämna förslag på kvalificerade kandidater till Axactor AB:s (publ) ("**Bolaget**") styrelse och valberedning samt att lämna förslag om styrelse- och valberedningsledamöternas arvoden.

Valberedningen ska vid utförandet av sitt uppdrag uppfylla kraven i den norska Bolagsstyrningskoden.

2. Sammansättning

Valberedningen ska bestå av två till fyra ledamöter som utses av årsstämman för en period om ett år i taget. Valberedningen ska lämna förslag på ledamöter och ordförande av valberedningen till årsstämman.

Majoriteten av valberedningsledamöterna ska vara oberoende i förhållande till styrelsen och ledningen.

Valberedningen ska tillse att de ledamöter som har tjänstgjort i valberedningen under en lång period ersätts.

3. Ansvarsområden

Valberedningen ansvarar bland annat för att:

- I. Utvärdera styrelsens arbete, styrelsen som helhet samt dess sammansättning.
- II. Nominera styrelseordförande och andra styrelsekandidater till årsstämman.
- III. Identifiera och lämna förslag på kandidater som kan tillsättas för det fall vakanser uppstår under tiden mellan årsstämmorna.
- IV. Identifiera, intervjua och rekrytera kandidater till styrelsen, vilket bland annat innefattar granskning av kandidater som rekommenderats av aktieägare.
- V. Granska befintliga styrelseledamöters, kandidaters och ersättares kvalifikationer, vilket bland annat innefattar granskning av sådana personers förmåga, tillgänglighet, intressekonflikter och andra relevanta faktorer, innan dessa föreslås till stämman.
- VI. Lämna förslag om arvode till styrelse- och valberedningsledamöter, vilket ska godkännas av årsstämman.
- VII. Granska och lämna förslag till eventuella förändringar av valberedningens stadgar.

4. Sammanträden

Valberedningen ska sammanträda så ofta som den finner nödvändigt, men åtminstone en gång årligen. Valberedningens ordförande kallar till sammanträden med valberedningen på eget initiativ eller på begäran av valberedningsledamot, styrelseordföranden eller den verkställande direktören.

5. Valberedningens arbete

Valberedningen ska, i enlighet med principerna för god bolagsstyrning, säkerställa att hänsyn tas till aktieägarkollektivets intressen och Bolagets krav på kompetens, kapacitet och mångfald. Vid bedömningen av kvalifikationerna hos befintliga och potentiella styrelseledamöter, ska valberedningen ta hänsyn till varje ledamots integritet, erfarenhet, kompetens, oberoende, förmåga och villighet att ägna den tid och kraft som krävs för att vara en lämplig styrelseledamot samt deras engagemang för att agera i Bolagets och dess aktieägares bästa intresse.

Valberedningen ska erhålla den information som krävs för att utvärdera befintliga och nya styrelseledamöter. Valberedningen ska upprätthålla kontakten med styrelseledamöterna och ledningen i Bolaget. Vid behov av externa rådgivare ska valberedningen erhålla godkännande från styrelseordföranden. Valberedningen ska aktivt arbeta för att upprätthålla kontakten med aktieägarkollektivet och ha en aktiv dialog med större aktieägare i god tid innan årsstämman. Förslag angående ändring av styrelse- eller valberedningsledamöter som erhålls från aktieägare ska utvärderas av valberedningen.

Valberedningen ska, vid utvärdering av nya styrelseledamöter, väga behovet av kontinuitet mot behovet av förnyelse. Vikt ska även läggas vid att säkerställa att ledamöterna i skäligen utsträckning består av personer med olika kön och bakgrund samt att dessa är oberoende i förhållande till Bolaget.

Bolaget ska svara för valberedningens kostnader.

6. Handläggning av valberedningens förslag

Valberedningens förslag till årsstämman ska färdigställas i god tid så att de kan kommuniceras till aktieägarna före stämman. Förslagen ska helst sändas tillsammans med kallelsen till stämman. Om detta inte är möjligt ska aktieägarna erhålla förslagen genom brev eller pressmeddelande.

Valberedningen måste motivera sina förslag och tillhandahålla relevant information om kandidaterna. Valberedningens förslag ska innehålla information om kandidaternas ålder, utbildning, kompetens, erfarenhet och kapacitet. Eventuella avvikande röster måste anges i förslaget.

Godkänt av styrelsen: 19 april 2017

Godkänt av bolagsstämman: [31 maj 2017]