

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 bolagsstämmans 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:

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= 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 bolagsstämma får Teckning påkallas bara om den kan verkställas före den bolagsstämma 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.
-