

**PROTOKOLL** fört vid extra bolagsstämma i Urb-it AB (publ), org.nr 556959-9755, måndagen den 28 februari 2022.

**MINUTES** of the extraordinary general meeting of Urb-it AB (publ), reg.no 556959-9755, on Monday, February 28, 2022.

### **1. Öppnande av stämman / Opening of the meeting**

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokat Monica Lagercrantz.  
*The meeting was opened by Monica Lagercrantz, attorney-at-law, on behalf of the board.*

Stämman beslutade att vissa personer som inte är aktieägare var välkomna att närvara på stämman som gäster.  
*It was resolved that certain persons who are not shareholders were welcome to attend the meeting as guests.*

Antecknades att kallelse, preliminär röstlängd samt övriga bolagsstämmohandlingar, innefattande handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen, var framlagda vid stämman.  
*It was noted that notice, preliminary voting list and other general meeting documents, including documents in accordance with Chapter 14, Section 8 of the Swedish Companies Act, were presented at the meeting.*

### **2. Val av ordförande vid stämman / Election of chair at the meeting**

Stämman beslutade att utse advokat Monica Lagercrantz till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt Jakob Josefsson att föra protokoll vid stämman.  
*It was resolved to elect Monica Lagercrantz, attorney-at-law, as chair of the meeting. It was noted that Jakob Josefsson had been assigned to keep the minutes at the meeting.*

### **3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting list**

Stämman beslutade att godkänna förslaget till röstlängd, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.  
*The meeting resolved to approve the proposal for a voting list, Appendix 1, to be valid as a voting list at the meeting.*

### **4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.  
*It was resolved to approve the agenda proposed in the notice of the meeting.*

### **5. Val av en eller två justerare / Election of one or two persons to approve the minutes**

Stämman beslutade att välja Astrid Jonason till justerare.  
*It was resolved to elect Astrid Jonason to approve the minutes.*

## **6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Examination of whether the meeting has been duly convened**

Antecknades att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar fredagen den 4 februari 2022 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan tisdagen den 1 februari 2022, samt att det fredagen den 4 februari 2022 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

*It was noted that the notice to attend the meeting had been announced in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on Friday, February 4, 2022, and made available on the company's website from Tuesday, February 1, 2022, and that the issuance of the notice was announced in Svenska Dagbladet on Friday, February 4, 2022.*

Stämman beslutade att förklara stämman behörigen sammankallad.

*It was resolved that the meeting had been duly convened.*

## **7. Beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner (incitamentsprogram 2022/2025) / Resolution on issue and transfer of warrants (incentive program 2022/2025)**

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om emission och överlåtelse av teckningsoptioner (incitamentsprogram 2022/2025) i enlighet med Bilaga 2.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to issue and transfer warrants (incentive program 2022/2025) in accordance with Appendix 2.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was noted that the resolution was passed by the required majority.*

## **8. Stämmans avslutande / Closure of the meeting**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

*The chair declared the meeting closed.*

---

Vid protokollet / *At the minutes:*



---

Jakob Josefsson

Justeras / *Approved:*



---

Monica Lagercrantz



---

Astrid Jonason



## STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM 2022/2025

### THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR RESOLUTION ON INCENTIVE PROGRAM 2022/2025

---

Styrelsen för Urb-it AB (publ), ("**Bolaget**") föreslår införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i koncernen i enlighet med punkt A och B nedan varigenom teckningsoptioner vederlagsfritt emitteras till Bolaget som därefter överlåter dem till anställda i koncernen. Besluten under punkterna nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

*The board of directors of Urb-it AB (publ) (the "**Company**") proposes an implementation of a long-term incentive program for employees of the group in accordance with items A and B below, whereby warrants will be issued without payment of any consideration to the Company which will thereafter transfer the warrants to employees of the group. It is proposed that the resolutions under the items below are conditional upon each other and made jointly as one resolution.*

#### FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER TILL VISSA ANSTÄLLDA (PUNKT A)

#### PROPOSAL FOR RESOLUTION ON TRANSFER OF WARRANTS TO CERTAIN EMPLOYEES (ITEM A)

##### Bakgrund / Background

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda i Bolagets koncern görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos koncernens anställda förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med Bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda anställda. Effekterna förstärks av att programmet genomförs på marknadsmässiga villkor där berörda personer tar del av kursökningar, men också tar en personlig risk genom att betala marknadsmässigt pris för teckningsoptionerna.

*The board of directors deems it to be in the interest of the Company and its shareholders that employees of the Company's group are involved in the Company's development by being offered to acquire warrants in an incentive program. A personal ownership commitment among the employees of the group is expected to lead to increased motivation and an increased sense of belonging with the Company, as well as to an increased interest in the business and performance of the Company. In addition, personal ownership contributes to creating an overall focus for the individual employee. The effects are amplified by the fact that the program is implemented on market terms where the persons concerned take part in stock price increases, but also take a personal risk by paying a market-based price for the warrants.*

##### Överlåtelse och tilldelning / Transfer and allotment

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda i enlighet med följande villkor.

*The board of directors proposes that the meeting resolves on transfer of warrants to certain employees in accordance with the following terms.*

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma följande kategorier av anställda i koncernen i angivna antal enligt anvisning från styrelsen:

*The right to acquire warrants shall vest in the following categories of employees of the group in the ascribed number in accordance with instructions from the board of directors:*

- Grupp 1 omfattar den verkställande direktören och består således av en person. Teckningsberättigad i grupp 1 är garanterad tilldelning av 500 000 teckningsoptioner.

*Group 1 comprises the CEO and thus consists of one person. The eligible person in group 1 is guaranteed allotment of 500,000 warrants.*

- Grupp 2 omfattar personer i ledningsgruppen och består av 7 personer. Teckningsberättigade i grupp 2 är garanterad tilldelning av 230 000 teckningsoptioner vardera.

*Group 2 comprises members of management and consists of 7 persons. Eligible persons in group 2 are guaranteed allotment of 230,000 warrants each.*

- Grupp 3 omfattar den utökade ledningsgruppen och består av 24 personer. Teckningsberättigad i grupp 3 är garanterad tilldelning av 115 000 teckningsoptioner.

*Group 3 comprises of the extended management and consists of 24 persons. Eligible persons in group 3 are guaranteed allotment of 115,000 warrants each.*

- Grupp 4 omfattar övriga anställda (exklusive Hub-personal och Couriers) och består av 39 personer. Teckningsberättigad i grupp 4 är garanterad tilldelning av 60 000 teckningsoptioner.

*Group 4 comprises of other employees (excluding Hub personnel and Couriers) and consists of 39 persons. Eligible persons in group 4 are guaranteed allotment of 60,000 warrants each.*

Om teckningsoptioner kvarstår efter att samtliga teckningar har tillgodosetts upp till garantinivå enligt ovan, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Deltagare får dock maximalt tilldelas det dubbla antalet teckningsoptioner i förhållande till den garanterade tilldelningen. Emissionens högsta antal teckningsoptioner får inte överskridas.

*If there are remaining warrants following subscriptions up to the guaranteed level according to the above, remaining warrants may be distributed among the participants irrespective of category. However, participants may be allotted not more than twice the number of warrants compared to the guaranteed allotment. The total number of warrants in the issue may not be exceeded.*

Om inte alla deltagare som önskar teckna maximalt antal teckningsoptioner kan tilldelas dessa, ska de återstående teckningsoptionerna tilldelas dessa deltagare pro rata i förhållande till respektive deltagares garanterade antal teckningsoptioner, dock högst upp till den maximala tilldelningen. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

*In the event that not all participants who wish to subscribe for the maximum number of warrants may receive full allotment, the remaining warrants shall be allotted these participants pro rata in relation to the participants guaranteed number of warrants, however not exceeding the maximum allotment. The board of directors resolves on the final allotment.*

Ett villkor för tilldelning är att tecknaren vid tidpunkten för tilldelning har en anställning i koncernen och vid nämnda tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning.

*Allotment is conditional upon the subscriber, at the time of allotment, being employed by the group and at such time not having resigned or had their employment terminated.*

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen. Per den 31 januari 2022 uppgick värdet till 0,30 kronor per option, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes).

*The warrants shall be transferred on market terms at a price which will be determined on a calculated market value for the warrants at the time of the transfer. Per January 31, 2022, the value amounted to SEK 0.30 per warrant, which corresponds to the market value of the warrant using an established valuation method (Black & Scholes).*

## **Programmets kostnad och utspädning / Costs and dilution associated with the program**

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor kommer inte några kostnader för sociala avgifter att belasta Bolaget i anledning av incitamentsprogrammet. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Programmet har därmed inte heller någon påverkan på viktiga nyckeltal.

*As the warrants are issued to the employees on market terms, the Company will not incur any costs for social security contributions in connection with the incentive program. Against this background, there is no need to hedge the program. Consequently, the program will not affect any key performance indicators.*

Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 2,98 procent baserat på antalet aktier i Bolaget efter att incitamentsprogrammet har genomförts.

*Given full participation and full exercise of the warrants, the program will entail a maximum dilution of approximately 2.98 per cent based on the total number of shares in the Company following implementation of the incentive program.*

## **Frågans beredning / Preparation of the matter**

Förslaget till bolagsstämman har beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

*The proposal for the general meeting has been prepared by the board of directors together with external advisers.*

## **Tidigare incitamentsprogram / Previous incentive programs**

Vid extra bolagsstämma den 11 december 2018, den 5 november 2019 respektive den 12 januari 2021 beslutade Bolaget att införa långsiktiga incitamentsprogram genom vilka anställda i Bolaget får möjlighet att erhålla teckningsoptioner som berättigar till teckning av aktier i Bolaget. För mer information om programmet från 2018, se not 20 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. För mer information om programmet från 2019, se not 20 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och för mer information om programmet från 2021, se Bolagets webbplats.

*At the extraordinary general meetings on 11 December 2018, 5 November 2019 and 12 January 2021, respectively, the Board resolves to implement long-term incentive programs whereby employees of the Company are offered to acquire warrants which entitle to subscription of shares in the Company. For more information on the 2018 program, please refer to note 20 in the annual report for the financial year 2019. For more information on the 2019 program, please refer to note 20 in the annual report for the financial year 2020 and for more information on the 2021 program, please refer to the Company's website.*

## **FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER (PUNKT B)**

### **PROPOSAL FOR RESOLUTION ON ISSUE OF WARRANTS (ITEM B)**

#### **Emission av teckningsoptioner / Issue of warrants**

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

*The board of directors proposes that the meeting resolves on an issue of warrants in accordance with the following.*

1. Bolaget ska emittera högst 7 210 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 883 976,47<sup>1</sup> kronor.

*The Company shall issue a maximum of 7 210 000 warrants where each warrant shall entitle the holder to subscribe for one new share in the Company, as a consequence of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 883,976.47<sup>2</sup>.*

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till de anställda i enlighet med punkt A ovan. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar genomföra ett incitamentsprogram för anställda i koncernen.

*Disapplying the shareholders' pre-emption rights, the right to subscribe for the warrants shall vest in the Company, with the right and obligation to transfer the warrants to the employees in accordance with item A above. The reason for disapplying the shareholders' pre-emption rights is that the board of directors wishes to implement an incentive program for employees in the group.*

3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 7 mars 2022. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.

*The warrants will be issued without payment of any consideration. Subscription shall be effected no later than March 7, 2022. The board of directors shall be entitled to extend the subscription period.*

4. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

*The excess amount (share premium) shall be entered under the free share premium reserve.*

5. För teckningsoptionerna gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2022/2025, Bilaga A. Av optionsvillkoren framgår bl.a. följande villkor.

*The warrants are governed by the attached terms and conditions for warrants series 2022/2025, Appendix A. The terms and conditions state, among other things, the following.*

- (a) För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie mot kontant betalning till en teckningskurs om 8,40 kronor.

*For each warrant, the holder is entitled to subscribe for one new share against payment in cash at a subscription price of SEK 8.40 per share.*

- (b) Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av punkt 8 i optionsvillkoren.

*The subscription price and the number of shares which can be subscribed for on the basis of a warrant may be subject to adjustment in accordance with Section 8 of the terms and conditions for the warrants.*

- (c) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under en period om tre (3) veckor som ska inledas dagen efter att Bolaget offentliggjort bokslutskommuniké för 2024. För det fall Bolaget inte har offentliggjort någon bokslutskommuniké för 2024 innan den 14 mars 2025 kan teckning av aktier äga rum från och med den 15 mars 2025 till och med den 29 mars 2025.

*Subscription for shares based upon warrants may take place during a period of three (3) weeks commencing on the day after the company's quarterly report for Q4 2024 has been*

<sup>1</sup> 7 210 000 (högsta antal nya aktier) x 28 747 011,967176 (aktiekapitalet) / 234 469 993 (antalet aktier).

<sup>2</sup> 7,210,000 (maximum amount of new shares) x (28,747,011.967176 (share capital) / 234,469,993 (amount of shares)).

*made public. In the event that the Company has not made public any quarterly report for Q4 2024 prior to March 14, 2025, subscription may take place from March 15, 2025 up until and including March 29, 2025.*

- (d) Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

*Shares subscribed for by using the warrant shall entitle to dividend for the first time at the record date for dividend nearest occurring after subscription has taken place.*

Beslut enligt punkterna A-B är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

*A resolution according to items A-B is valid only if supported by shareholders holding at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

*The board of directors, or a person appointed by the board of directors, shall be authorised to make the minor adjustments to the meeting's decision which may be deemed necessary in order to register the decision with the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.*

---

Stockholm i januari 2022 / Stockholm in January 2022

**Urb-it AB (publ)**

Styrelsen / The board of directors

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2022/2025 URB-IT AB (PUBL)

### 1. DEFINITIONER

I dessa villkor betyder:

"aktie"	aktie i Bolaget;
"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"aktievärdet"	det avkastningsvärde per aktie i bolaget som av bolaget anlita oberoende värderingsman fastställer i anslutning till sådan omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som ska ske på grundval av bl.a. aktievärdet i händelse av att ingen av bolagets aktier då är marknadsnoterade;
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"banken"	sådan bank eller kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
"bolaget"	Urb-it AB (publ), org. nr 556959-9755;
"marknadsnotering"	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, listning av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på börs, auktoriserad marknadsplats, reglerad marknad, annan handelsplattform som drivs av värdepappersinstitut eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier får ske enligt dessa villkor;
"teckningsoption"	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningsperiod"	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor; samt
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB

## 2. **ANTAL TECKNINGSOPTIONER, REGISTRERING M.M.**

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 7 210 000.

Teckningsoptionerna ska kunna registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut.

## 3. **RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER**

En teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 8,40 kronor.

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

## 4. **TECKNING**

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under en period om tre veckor som ska inledas dagen efter att bolaget offentliggjort bokslutskommuniké för 2024. För det fall bolaget inte har offentliggjort någon bokslutskommuniké för 2024 innan den 14 mars 2025 kan teckning av aktier äga rum från och med den 15 mars 2025 till och med den 29 mars 2025.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget och/eller banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till på i anmälningssedeln angiven adress.

Har inte teckning skett inom den ovan angivna tiden upphör all rätt enligt teckningsoptionen att gälla.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

## 5. **BETALNING**

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.

## 6. **VERKSTÄLLANDE AV TECKNING**

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear Sweden) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

## 7. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställs.

## 8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURSEN OCH ANTAL AKTIER M.M.

### 8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ fondemissionen)$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ efter\ fondemissionen) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ fondemissionen)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

### 8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

*(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)*

*(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen) / (antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)*

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear Sweden. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

### 8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskurs i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskurs i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

*(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")))*

*(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens värde)) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$(teckningsrättens\ värde) = (det\ antal\ aktier\ som\ högst\ kan\ komma\ att\ utges\ enligt\ emissionsbeslutet) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) - (teckningskursen\ för\ de\ nya\ aktierna)) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ emissionsbeslutet)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

#### 8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket 1 och 2 i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ den\ enligt\ emissionsbeslutet\ fastställda\ teckningstiden\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ teoretiska\ värde\ ("teckningsrättens\ värde")))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ värde)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bola-

gets aktier som enligt av bolaget anlita oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

### 8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1–8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket 1 och 2 i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{inköpsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats

för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

## **8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare**

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3–8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

## **8.7 Extraordinär utdelning**

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp per aktie som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar per aktie överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning (vilken genomsnittskurs ska beräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan) ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalen-

derdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kon- tantutdelningen per aktie som överstiger tio procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ en\ period\ om\ 25\ handelsdagar\ räknat\ fr.o.m.\ den\ dag\ då\ aktien\ noteras\ utan\ rätt\ till\ del\ av\ den\ extraordinära\ utdelningen\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (den\ extraordinära\ utdelningen\ som\ utbetalas\ per\ aktie))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (den\ extraordinära\ utdelningen\ som\ utbetalas\ per\ aktie)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

## 8.8 Minskning av aktiekapitalet

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie}))$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

$$\text{(beräknat återbetalningsbelopp per aktie)} = ((\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie}) - (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")))) / ((\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie}) - 1)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

## 8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i tillämplig omräkningsformel i stället ska anses vara till aktievärdet.

8.9.2 Är ingen av bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda konstantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av bolagets ovan angivna resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska i övrigt utföras i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.7 ovan, dock att hänvisningen till aktiens genomsnittskurs i omräkningsformlerna i stället ska anses vara till aktievärdet.

#### **8.10 Alternativ omräkningsmetod**

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1–8.5 eller 8.7–8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

#### **8.11 Avrundning**

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid belopp om 0,5 öre ska avrundas uppåt.

#### **8.12 Tvångsinlösen**

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

#### **8.13 Fusion**

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

#### **8.14 Delning**

*8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom*

*teckningen kan upptas som interimskurs i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.*

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ en\ period\ om\ 25\ handelsdagar\ räknat\ fr.o.m.\ den\ dag\ då\ aktien\ noteras\ utan\ rätt\ till\ del\ av\ delningsvederlaget\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (värdet\ av\ det\ delningsvederlag\ som\ utbetalas\ per\ aktie))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (värdet\ av\ det\ delningsvederlag\ som\ utbetalas\ per\ aktie)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som enligt av bolaget anlita oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal ak-

tier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

- 8.14.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

## 8.15 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

## 8.16 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

## 8.17 Offentligt uppköpserbudande

Bolagets styrelse ska omedelbart meddela optionsinnehavare vars adress är känd för bolaget om ett offentligt uppköpserbudande har lämnats. Vid sådant meddelande ska optionsinnehavaren, oaktat vad som anges i punkt 4 ovan om tidigaste dag för rätt att teckna nya aktier, äga rätt att från och med dagen för meddelandet teckna aktier enligt vad som i övrigt anges i dessa villkor. Rätten att teckna aktier enligt denna punkt ska upphöra om

och när budgivaren har offentliggjort sitt beslut att återkalla det offentliga uppköpserbudet. Med offentligt uppköpserbudande avses ett offentligt erbjudande till innehavare av aktier att överlåta samtliga aktier.

#### 9. FÖRVALTARE

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

#### 10. MEDDELANDEN

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknad på avstämningskonto för teckningsoption.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

#### 11. ÄNDRING AV VILLKOREN

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

#### 12. SEKRETESS

Varken bolaget, banken eller Euroclear Sweden får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclear Swedens avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna.

#### 13. ANSVARSBEGRÄNSNING

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear Sweden gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget, banken eller Euroclear Sweden skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, banken eller Euroclear Sweden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

#### 14. TVISTELÖSNING OCH TILLÄMPLIG LAG

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Svenska

språket ska användas i skiljeförfarande (såvida inte de tvistande parterna överenskommer annat).

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.