

Fullständiga villkor för teckningsoptioner 2021/2024 i Hedera Group AB (publ)

1. DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"Bolaget"

Hedera Group AB (publ), org.nr. 556802-2155

"Euroclear"

Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt 2 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument..

"Notering"

Nasdaq First North Growth Market (inkl. premiersegmentet) eller annan marknadsplats där Bolagets aktier och värdepapper är föremål för notering.

"Teckningsoption"

Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt nedanstående villkor.

"Teckning"

Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen.

"Teckningskurs"

Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske.

"Teckningsperiod"

Den period inom vilken teckning kan ske enligt punkt 3.2 nedan.

2. TECKNINGSOPTIONER

2.1

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt 250 000 stycken.

2.2

Teckningsoptionerna skall kunna registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis skall utges.

Om registrering av teckningsoptionerna sker vid Euroclear skall registrering ske för innehavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 3.4, 3.5, 4 och 8 skall ombesörjas av kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder kan företas av kontoförande institut.

Om registrering av teckningsoptionerna inte sker vid Euroclear skall Bolaget utfärda teckningsoptionsbevis i samband med utgivandet av teckningsoptionerna samt vid utbyte eller växling av teckningsoptioner i samband med äganderättsövergång och när så annars fordras. Om Bolaget beslutar att registrering av teckningsoptionerna skall ske vid Euroclear, och teckningsoptionsbevis tidigare utfärdats, skall innehavaren vid anfordran återlämna teckningsoptionsbeviset till Bolaget.

2.3

Bolaget förbinder sig att gentemot teckningsoptionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna aktier i Bolaget mot kontant betalning på de nedan angivna villkoren.

3. TECKNING

3.1

Innehavare av teckningsoption skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 % av den vägda genomsnittskursen av samtliga genomförda affärer i Bolagets aktier under 29 april 2021 till och med 6 maj 2021 på den marknadsplats där Bolaget har sin primärnotering (f.n. Nasdaq First North Growth Market, nedan ”**Marknadsplatsen**”). Den vägda genomsnittskursen ska beräknas på samtliga automatchade affärer och samtliga affärer i öppnings- och stängningscall, oavsett storlek. Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 4 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer att förfalla.

Överkursen ska tillfalla fri överkursfond.

3.2

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under perioden 1 november – 30 november 2024. Anmälan skall ske till Bolaget. Anmälan är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Anmälan om teckning skall ske senast det antal bankdagar före dag för teckning som vid vart tillfälle skall meddelas av Bolaget. Senast på dagen för teckning skall kontant likvid vara erlagd för hela det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

3.3

Skulle Bolaget fatta beslut om emission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, skall, om tillämpligt, i beslutet anges den senaste dag då anmälan om teckning skall ske för att medföra rätt att delta i emissionen. Vid anmälan om teckning efter sådan dag skall omräkning ske enligt punkten 4 nedan.

3.4

Efter teckning och betalning, verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i aktieboken genom Bolagets försorg. Om Bolaget inte är ett avstämningsbolag utfärdar Bolaget därefter interimisbevis på de nya aktierna. För det fall Bolaget är ett avstämningsbolag vid tidpunkten för teckningen registreras istället de nya aktierna interimistiskt på teckningsoptionsinnehavarens VP-konto. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, utlämnas aktiebrev mot återställande av interimisbevis eller för det fall Bolaget är avstämningsbolag, blir registreringen på VP-konto slutgiltig. Som framgår av punkten 4 senareläggs i vissa fall tidpunkten för utlämnande av aktiebrev respektive slutgiltig registrering på VP-konto.

3.5

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången för utdelning som beslutas närmast efter det att teckning verkställts. För det fall Bolaget är avstämningsbolag då teckning sker, medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

4. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURSEN I VISSA FALL

A/

Genomför Bolaget åtgärd som avses nedan under mom. B-J och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd standardiserad omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av teckningsoptioner erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier och/eller annan kompensation som innehavarna av teckningsoptioner erhåller på sätt som Bolagets styrelse finner ändamålsenligt och som leder till ett skäligt resultat.

En avvikelse från nedan angiven standardiserad omräkningsformel under mom. I är att omräkning som avser kontantutdelning eller annan utdelning ska ske baserat på den totala avvikelser från de sammanlagda utdelningarna under teckningsoptionernas löptid som antagits i värderingen vid det

tillfälle som teckningsoptionerna tecknades av de anställda. Sådan avvikelse kan innebära att teckningskurs kan såväl öka som minska samt att antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan såväl minska som öka.

B/

Genomför Bolaget en fondemission, skall teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet, medför inte rätt att delta i emissionen. Aktiebrev på sådan aktie utlämnas först efter Bolagsverket registrerat emissionen. I fråga om avstämningsbolag sker slutgiltig registrering på avstämningskonto först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av och dels en omräknad teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{Omräknat antal aktier, som varje} \\ \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier, som varje teckningsoption berättigar} \\ \text{till teckning av x antalet aktier efter fondemission} \\ \text{antalet aktier före fondemissionen} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x antalet aktier före fondemissionen} \\ \text{antalet aktier efter fondemissionen} \end{array}}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget snarast möjligt vid bolagsstämma efter stämmans beslut om fondemission samt tillämpas från tiden för beslutet om fondemissionen.

C/

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall en häremot svarande omräkning av antalet aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av, samt av teckningskursen utföras av Bolaget enligt samma grunder som vid omräkning i anledning av fondemission. I fråga om avstämningsbolag anses som avstämningsdag den dag då sammanläggning eller uppdelning verkställs hos Euroclear på Bolagets begäran.

D/

Genomför Bolaget vid sådan tidpunkten då Bolagets aktier inte är föremål för notering på Marknadsplatsen eller annan marknadsnotering en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, skall teckningsoptionsinnehavarna ges företräde att teckna i emissionen enligt vad som anges i nästa stycke.

Företrädesrätt att teckna i emissionen skall innebära att teckningsoptionsinnehavare ges samma företrädesrätt att teckna nya aktier som enligt beslutet må tillkomma aktieägarna. Därvid skall teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att teckning ej skett, anses vara ägare till det antal aktier som han skulle ha erhållit i det fall teckningsoptionsinnehavaren redan utnyttjat samtliga av denne innehavda teckningsoptioner.

Vad i föregående stycken sagts skall äga motsvarande tillämpning för det fall Bolaget, vid sådan tidpunkt då Bolagets aktier inte är föremål för sådan notering som avses i första stycket, skulle besluta att utge nya konvertibler respektive teckningsoptioner till nyteckning med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna sådana instrument mot kontant betalning eller betalning genom kvittning.

Som alternativ till vad som i föregående stycken sagts om att ge innehavare av teckningsoption samma företrädesrätt att teckna i emission som tillkommer aktieägare, skall Bolaget även kunna besluta om omräkning av teckningskursen och antalet aktier på sätt som Bolagets av bolagsstämman valda revisorer eller annan av Bolaget utsedd oberoende värderingsman finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat.

Bolaget får inte, vid sådan tidpunkt då Bolagets aktier inte är föremål för sådan notering som avses i första stycket, besluta om minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna utan att överenskommelse träffats med samtliga teckningsoptionsinnehavare beträffande vilken ändrad teckningskurs som skall tillämpas efter sådant beslut.

E/

Genomför Bolaget vid sådan tidpunkt då Bolagets aktier är föremål för notering på Marknadsplatsen eller annan marknadsplats en nyemission - där de nya aktierna skall tecknas kontant eller genom kvittning med företrädesrätt för samtliga aktieägare - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av sådan teckning, medför inte rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & & \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{tecknings-} & & & \text{genomsnittliga marknadskurs under} \\ \text{kurs} & = & & \text{den i emissionsbeslutet fastställda} \\ & & & \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ & & & \text{på grundval därav framräknade} \\ & & & \text{teoretiska värdet på teckningsrätten} \\ \\ \text{omräknat antal} & & & \text{föregående antal aktier, som varje teckningsoption} \\ \text{aktier som varje} & & & \text{ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{teckningsoption ger} & = & & \text{ökad med det på grundval därav framräknade} \\ \text{rätt att teckna} & & & \text{teoretiska värdet på teckningsrätten)} \\ & & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista eller enligt motsvarande kurslista på annan marknadsplats där Bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{tecknings-} & & & \text{det antal nya aktier som högst kan} \\ \text{rättens} & = & & \text{komma att utges enligt emissions-} \\ \text{värde} & & & \text{beslutet x (aktiens genomsnittskurs -} \\ & & & \text{emissionskursen för den nya aktien)} \\ & & & \text{antalet aktier före emissionsbeslutet} \end{aligned}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget efter teckningstidens utgång och tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid interimisbevis erhålls på helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade teckningskursen. Dessutom erhålls skriftlig bekräftelse på rätten att utföra ytterligare antal aktier eller det kontantbelopp, vartill kan berättigas enligt den omräknade teckningskursen. Sedan den omräknade teckningskursen fastställts lämnas redovisning enligt bekräftelsehandlingen mot återställande av denna. Mot interimisbevis utfärdade vid preliminär teckning enligt föregående stycke utlämnas aktiebrev först efter registrering hos Bolagsverket av nyemissionen. I fråga om avstämningsbolag upptas helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade teckningskursen interimistiskt på VP-konto och slutlig registrering sker sedan den omräknade teckningskursen fastställts.

F/

Genomför Bolaget - med företrädesrätt för samtliga aktieägare och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - en emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen, vid sådan tidpunkt då Bolagets aktier är föremål för notering på Marknadsplatsen eller annan marknadsplats skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i mom. E. första stycket punkterna 1. och 2. ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under} \\ \text{den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med teckningsrättens värde)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. E. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista eller enligt motsvarande kurslista på annan marknadsplats där teckningsrätterna är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget efter teckningstidens utgång och tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. E. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

G/

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. B.-F. ovan lämna erbjudande till samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt principerna i 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 (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med teckningsrättens värde)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}}$$

$$\begin{array}{rcl}
& & \text{till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \\
& & \\
& & \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att} \\
\text{omräknat antal aktier} & & \text{teckna x aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av} \\
\text{som varje teckningsoption} & = & \text{rätten till deltagande i erbjudande (inköpsrättens värde)} \\
\text{ger rätt att teckna} & & \text{aktiens genomsnittskurs}
\end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. E. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt Marknadsplatsens officiella kurslista eller enligt motsvarande kurslista på annan marknadsplats där inköpsrätterna är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. G., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. G.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas att lämna erbjudande till samtliga aktieägare enligt ovan skall Bolaget kunna besluta om omräkning av teckningskursen och antalet aktier på sätt som Bolagets av bolagsstämman valda revisorer eller annan av Bolaget utsedd oberoende värderingsman finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. E. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

H/

Genomför Bolaget - med företrädesrätt för samtliga aktieägare och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen, vid sådan tidpunkt då Bolagets aktier är föremål för notering på Marknadsplatsen eller annan marknadsplats, äger Bolaget besluta att ge samtliga teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. G. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna av teckningsoptioner företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. H., skall någon omräkning enligt mom. D., E., F. eller G. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje teckningsoption inte äga rum.

I/

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 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, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje teckningsoption} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt} \\ \text{att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista eller enligt motsvarande kurslista på annan marknadsplats där Bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 10 procent av Bolagets resultat för det räkenskapsåret, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av Bolagets resultat för räkenskapsåret och skall utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

J/

Om Bolagets aktiekapital vid sådan tidpunkt då Bolagets aktier är föremål för notering på Marknadsplatsen eller annan marknadsnotering skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar} \\ \text{räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt} \\ \text{till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ \text{återbetalas per aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger} \\ \text{rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad} \end{array}$$

som varje teckningsoption = $\frac{\text{med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$
ger rätt att teckna

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. E. angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. E. ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. E. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. J.

K/

Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.

L/

Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

M/

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall teckningsoptionsinnehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

N/

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt punkten 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. N., skall - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

O/

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnat meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkten för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna delningsplanen.

P/

Oavsett vad under mom. L., M., N. och O. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

Q/

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

5. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i punkten 4 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

6. MEDDELANDEN

Innehavare av teckningsoption är skyldig att utan dröjsmål till Bolaget anmäla namn och adress för registrering i Bolagets register över teckningsoptionsinnehavare.

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall ske genom brev med posten till teckningsoptionsinnehavarna under deras för Bolaget senast kända adresser eller genom kungörelse i en i Stockholm dagligen utkommande tidning.

Brev som skickas genom rekommenderad försändelse skall anses ha kommit teckningsoptionsinnehavarna tillhanda inom tre dagar från avsändandet.

7. SEKRETESS

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

Bolaget förbehåller sig dock rätten att ta del av uppgifter om teckningsoptionsinnehavare.

8. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger att ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

9. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepterats av Bolaget.

10. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS ANSVAR

I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärder 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.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

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

11. BEGRÄNSNING AV EUROCLEAR OCH KONTOFÖRANDE INSTITUTS ANSVAR

I fråga om de på kontoförande institut och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandlingar, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om kontoförande institut eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad som sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Kontoförande institut eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer om kontoförande institutet eller Euroclear varit normalt aktsamt. Kontoförande institut eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.
