

---

# VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I XP CHEMISTRIES AB AV SERIE TO1

---

## 1. DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

<b>"Aktie"</b>	aktier i Bolaget;
<b>"Avstämningskonto"</b>	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
<b>"Bankdag"</b>	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>"Bolaget"</b>	XP Chemistries AB, org.nr 559164-8869;
<b>"Euroclear"</b>	Euroclear Sweden AB;
<b>"Kontoförande Institut"</b>	Bank eller annan som medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument enligt och hos vilken Innehavare öppnat konto avseende Teckningsoptioner;
<b>"Teckningsoptioner"</b>	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning i enlighet med dessa villkor;

<b>”Teckning”</b>	teckning av Aktier som sker genom utnyttjandet av Teckningsoptioner enligt 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
<b>”Teckningskurs”</b>	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske; och
<b>”Innehavare”</b>	en innehavare av Teckningsoptioner.

## **2. TECKNINGSOPTIONER**

Det sammanlagda antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 8 467 000 stycken.

## **3. AVSTÄMNINGSREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT**

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear på Avstämningskonto, varför inga fysiska optionsbevis kommer att utges.

## **4. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER**

Innehavare ska ha rätt att under perioden från och med den 6 september 2022 till och med den 20 september 2022, eller från och med respektive till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av punkten 9 nedan, för en (1) Teckningsoption teckna en (1) ny Aktie.

Teckningskursen ska uppgå till vara 70 procent av den volymvägda snittkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under mätperioden 22 augusti 2022 – 2 september 2022, dock lägst kvotvärdet och högst 6,75 kronor per Aktie.

Omräkning av Teckningskursen och av det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkten 9 nedan.

## **5. TECKNING AV AKTIER**

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, eller enligt Bolagets anvisning till Kontoförande Institut. Bolaget ska tillhandahålla en anmälningsedel, på vilken Innehavaren anger det antal Aktier som önskas tecknade.

Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska tillställas Bolaget eller Kontoförande Institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget eller Kontoförande Institut tillhanda inom den period som Teckning enligt punkten 4 första stycket får påkallas.

Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas. Teckning kan endast ske av det hela antal Aktier som innehavda Teckningsoptioner berättigar till enligt dessa villkor.

Om Innehavarens skriftliga anmälan om Teckning inte har mottagits av Bolaget eller Kontoförande Institut inom den i punkten 4 första stycket angivna tiden, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

## **6. BETALNING**

Betalning för Tecknade Aktier ska erläggas kontant inom fem (5) Bankdagar efter det att anmälan av Teckning getts in till Bolaget eller Kontoförande Institut, till ett av Bolaget eller Kontoförande Institut angivet bankkonto.

Innehavaren ska betala de skatter och avgifter som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav och/eller utnyttjande av Teckningsoption enligt lag eller myndighets beslut.

## **7. INFÖRANDE I AKTIEBOK, M.M.**

Efter Teckning verkställs tilldelning av Aktier genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. När registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkten 9 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

## **8. RÄTT TILL VINSTUTDELNING**

Aktie som tillkommit på grund av Teckning ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken för Bolaget.

## **9. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS, M.M.**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vid Teckning vad som följer enligt nedan.

### **9.1 Fondemission**

Om Bolaget genomför en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på den tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först efter att stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter

emissionsbeslutet registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

## **9.2 Sammanläggning eller uppdelning**

Vid sammanläggning eller uppdelning av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkten 9.1 motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

## **9.3 Nyemission av Aktier**

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- (1) Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara

verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.

- (2) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktier som tillkommit på grund av sådan Teckning upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittliga betalkurs under den i} \\ &\quad \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ &\quad \text{(Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\ &\quad \text{grundval därav framräknade teoretiska värdet} \\ &\quad \text{på teckningsrätten}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier som} &= \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt} \\ \text{varje Optionsrätt ger rätt} &\quad \text{ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs} \\ \text{att teckna} &\quad \text{ökad med det på grundval därav framräknade} \\ &\quad \text{teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption ska fastställas av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

#### **9.4 Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkten 9.3 första stycket (1) och (2) om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i 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 av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkten 9.3 ovan.

Teckningsrättens värde ska 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 den officiella kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption ska fastställas av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs, ska bestämmelsen i punkten 9.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

### **9.5 Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkterna 9.1-4**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkterna 9.1-4 att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\frac{\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna}}{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}} = \text{Aktiens genomsnittskurs}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkten 9.3 ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den officiella kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 9.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska 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 enligt den kurslista på vilken dessa 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 istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier enligt detta stycke ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 9.5. Om sådan notering inte sker ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställts, ska bestämmelsen i punkten 9.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.



## 9.6 Företrädesrätt för Innehavare

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Teckningsoption inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Teckningsoption vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkten 9.5 ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Teckningsoption vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 9.6, ska någon omräkning enligt punkterna 9.3-5 av Teckningskursen inte äga rum.

## 9.7 Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger tio procent av de befintliga Aktiernas 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, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska 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 enligt den officiella kurslista på vilken Aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkten 9.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

### 9.8 Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkten 9.3 ovan.

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

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp per} \\ \text{Aktie} \end{array} = \begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst} \\ \text{Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga} \\ \text{betalkurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{närmast före den dag då Aktien noteras utan} \\ \text{rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}$$

---

det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund  
för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkten 9.3 ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier har fastställts, ska bestämmelserna i punkten 9.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning, så långt möjligt, av de principer som anges ovan.

## 9.9 Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Detta gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska kända Innehavare genom skriftligt meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om den avsedda

likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i punkten 4 ovan om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Teckningsoptionen från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde Bankdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

## **9.10 Fusion**

### Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen:

Om bolagsstämman godkänner en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i punkten 4 ovan om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på den tionde Bankdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas. Teckningskursen ska fastställas enligt punkt 4 ovan varvid mätperioden ska vara tio handelsdagar före dagen innan bolagsstämma där fusionsplanen ska fastställas.

### Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen:

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("Slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet. Om offentliggörande sker i enlighet med vad som anges ovan, ska

Innehavare – oavsett vad som sägs i punkten 4 ovan om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning fram till Slutdagen. Teckningskursen ska i sådant fall fastställas enligt punkt 4 ovan varvid mätperioden ska vara tio handelsdagar före dagen innan bolagsstämma där funktionsplanen ska fastställas. Bolaget ska senast fyra veckor före Slutdagen genom skriftligt meddelande enligt punkten 11 nedan erinra Innehavare om denna rätt och om att Teckning inte får påkallas efter Slutdagen.

### **9.11 Delning**

#### Delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen:

Om bolagsstämman beslutar om delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Bolaget därigenom upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får verkställas sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i punkten 4 ovan om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Teckningsoptionen från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde Bankdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska godkänna delningsplanen.

#### Delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen:

Om Bolaget genomför en s.k. partiell delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens  
genomsnittliga betalkurs under en period  
om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den  
dag då Aktien noteras utan rätt till  
delningsvederlag (Aktiens

$$\frac{\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna}}{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkten 9.3 ovan.

Om delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per Aktie 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 Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

Om delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan antas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte längre är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkten angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionerna ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkten 9.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Teckningsoptionsinnehavarna ska inte kunna göra någon rätt enligt dessa villkor gällande gentemot det eller de bolag som vid s.k. partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

### **9.12 Inlösen av minoritetsaktier**

Om Bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. aktiebolagslagen ska följande gälla.

Om en aktieägare ("majoritetsaktieägaren"), ensam eller tillsammans med dotterföretag, äger aktier som representerar en så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen gälla.

### **9.13 Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning**

Oavsett vad som sagts i dessa villkor om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

### **9.14 Konkurs eller företagsrekonstruktion**

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Teckningsoption inte ske.

Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

### **9.15 Ändamålsenlig omräkning**

Om Bolaget genomför en åtgärd som avses i punkterna 9.1-5, 9.7-8 eller 9.11, och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption på det sätt som styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat. För det fall det inte finns en mätt teckningskurs får styrelsen fastställa en teckningskurs som innebär att Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna ett skäligt resultat.

### **9.16 Avrundning**

Vid omräkning enligt dessa villkor ska följande gälla. Teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till två decimaler.

Om behov uppkommer att räkna om valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta (i andra fall än som avses i punkten 9.17 nedan) ska Bolaget, genom styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

#### **9.17 Byte av redovisningsvaluta**

Om Bolaget genomför ett byte av redovisningsvaluta, som innebär att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen räknas om till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget, genom styrelsen, och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

### **10. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 9 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp som understiger en Akties kvotvärde.

### **11. MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska skriftligen tillställas varje Innehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

### **12. FÖRVALTARE**

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479) ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Innehavare.

### **13. ÄNDRING AV VILLKOR**

Bolagets styrelse har rätt att för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.



#### **14. SEKRETESS**

Bolaget, Kontoförande Institut eller Euroclear får inte obehörigen lämna uppgifter om Innehavare till tredje man. Bolaget äger rätt att i förekommande fall erhålla följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer och postadress, samt
- ii) antal Teckningsoptioner.

#### **15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR**

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, lockout, bojkott eller annan liknande omständighet. Förbehållet avseende strejk, blockad, lockout och bojkott gäller även om Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, eller i förekommande Kontoförande Institut och/eller Euroclear, varit normalt aktsamt. Bolaget, kontoförande Institut och/eller Euroclear är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

#### **16. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

Svensk lag gäller för dessa villkor, Teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller annat forum vars behörighet skriftligen har accepteras av Bolaget.