

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2024/2027 I EXALT AB (PUBL)**§ 1 Definitioner**

I dessa villkor ska följande ord och uttryck ha den innebörd som anges nedan.

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"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;
"Bolaget"	Exalt AB (publ), org. nr 556634-1300;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Marknadsplats"	Spotlight Stock Market eller annan reglerad eller oreglerad marknad på vilken Aktien är upptagen till handel;
"Optionsinnehavare"	den som i av Bolaget förd optionsbok/förteckning över Optionsrätterna är angiven som innehavare av Optionsrätt eller, när fysiskt teckningsoptionsbevis utfärdats avseende Optionsrätt, den som är innehavare av sådant teckningsoptionsbevis eller, om Bolaget beslutat om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto, den som är registrerad för Optionsrätt på Avstämningskonto;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Aktier mot kontant betalning enligt dessa villkor;
"Teckning"	teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt; och
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

§ 2 Antal Optionsrätter, registrering m.m.

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 4 080 000.

Bolaget kommer att föra en optionsbok/förteckning över Optionsrätterna. En Optionsinnehavare kan dock alltid hos Bolaget begära att Bolaget ska utfärda teckningsoptionsbevis avseende dennes Optionsrätter.

Om Bolaget är ett Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Om så sker ska Optionsinnehavare på Bolagets anmaning omedelbart dels meddela Bolaget uppgifter om det värdepapperskonto på vilket Optionsinnehavarens Optionsrätter ska registreras, dels, i förekommande fall, till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga teckningsoptionsbevis som utfärdats avseende dennes Optionsrätter.

Om Bolagets styrelse har fattat beslut enligt föregående stycke, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte

längre ska vara registrerade på Avstämningskonto. Om sådant beslut fattas, ska optionsbok/förteckning över Optionsrätterna åter föras och, om Optionsinnehavare så begär, teckningsoptionsbevis utfärdas.

§ 3 Rätt att teckna nya Aktier och nettostrike

Varje Optionsrätt berättigar Optionsinnehavaren att under perioden fr.o.m. den 15 september 2027 t.o.m. den 30 november 2027, eller fr.o.m. och t.o.m. den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, teckna en ny Aktie till en Teckningskurs som motsvarar 200 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Aktien på Spotlight Stock Market under perioden fr.o.m. den 19 augusti 2024 t.o.m. den 30 augusti 2024. Teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde. Vid teckning av Aktier ska den del av Teckningskursen som överstiger de tidigare Aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.

Omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av kan äga rum enligt § 8 nedan.

Vid Teckning ska, utöver de omräkningar som kan äga rum enligt § 8 nedan, tillämpas nettostrike. Vid tillämpning av nettostrike ska samtliga Optionsrätter som innehas av samma Optionsinnehavare räknas om med tillämpning av nettostrikeformeln, varefter det sammanlagda antalet Aktier som Optionsinnehavaren får Teckna, efter omräkning, ska avrundas nedåt till närmaste hel Aktie. Omräkning för nettostrike, efter beaktande av eventuell omräkning enligt § 8 nedan, utför av Bolaget enligt följande formel:

omräknad
Teckningskurs

= Aktiens kvotvärde

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av	= antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av efter eventuella omräkningar enligt § 8 nedan men före omräkning enligt nettostrikeformeln	x Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under den period om 10 handelsdagar som närmast föregår den första dagen i den period under vilken Teckning kan ske (Aktiens genomsnittskurs) minskad med föregående Teckningskurs
		Aktiens genomsnittskurs minskad med Aktiens kvotvärde

Om Aktierna inte är föremål för marknadsnotering när omräkningen för nettostrike ska utföras, ska värdet på Aktien, fastställt av ett oberoende värderingsinstitut utsett av Bolaget, ersätta Aktiens genomsnittskurs i ovanstående formel, vid omräkningen.

Om bestämmelserna i § 8 nedan skulle leda till att Teckning kan ske under flera perioder, ska omräkning för nettostrike enligt ovan ske i anslutning till respektive period.

Bolaget förbinder sig att tillse att Optionsinnehavarna ges rätt att teckna Aktier mot kontant betalning på i dessa villkor angivna villkor.

§ 4 Teckning av Aktier

Teckning sker genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget (teckningslistor tillhandahålls av Bolaget), varvid det antal Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Om teckningsoptionsbevis har utfärdats för de Optionsrätter som utnyttjas, ska Optionsinnehavaren vidare inlämna detta/dessa till Bolaget vid Teckning.

Om Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska i stället följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär (anmälningssedlar tillhandahålls av Bolaget) inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut, varvid bl.a. det antal Optionsrätter som utnyttjas ska anges.

§ 5 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till av Bolaget anvisat bankkonto.

§ 6 Registrering av ny Aktie

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskontot slutlig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för upptagandet i aktieboken. I sådana fall tas Aktierna först upp i aktieboken som interimsaktier, varefter slutlig registrering i aktieboken sker något senare.

§ 7 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

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

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i fondemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs	=	föregående Teckningskurs x antalet Aktier i Bolaget före fondemissionen
		antalet Aktier i Bolaget efter fondemissionen
omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av	=	föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av x antalet Aktier i Bolaget efter fondemissionen
		antalet Aktier i Bolaget före fondemissionen

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämman beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts.

B. Sammanläggning eller uppdelning av Aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission

Genomför Bolaget en 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 nyemissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning:

1. Beslutas nyemissionen 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 på grund av Teckning ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om nyemissionen. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs	=	föregående Teckningskurs x Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)
		Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{berättigar till Teckning} \\ \text{av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande formel:

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

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Aktierna vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Optionsrätterna ska lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts.

D. 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 mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska, beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning, bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2, ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{berättigar till Teckning} \\ \text{av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senast noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Aktierna som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Aktierna vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Optionsrätterna ska lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts.

E. Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än vad som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna 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, ska vid Teckning som görs på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av = föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs

För det fall 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 enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senast noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med den första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är 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. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning av Teckningskursen och av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning enligt detta stycke, ska den i erbjudandet fastställda anmälningstiden anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Aktierna som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet har kunnat beräknas.

Om Aktierna vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Optionsrätterna ska lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts.

F. Likabehandling av Optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge Optionsinnehavarna samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, utan hinder av att Teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts enligt den Teckningskurs och det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den Teckningskurs och det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning av Teckningskursen eller av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske enligt moment C, D eller E ovan.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna, ska vid Teckning som görs 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 Optionsrätt berättigar till Teckning av. Omräkningen ska baseras på hela utdelningen från första kronan.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{berättigar till Teckning} \\ \text{av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter utgången av den ovan angivna perioden om 10 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Aktierna vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Optionsrätterna ska lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts.

H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av omräknas.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{berättigar till Teckning} \\ \text{av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie = det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs enligt Marknadsplatsens officiella kurslista under en period om 10 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter utgången av den ovan angivna perioden om 10 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering sker först sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan 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, ska omräkning av Teckningskursen och av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Aktierna vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Optionsrätterna ska lämnas oförändrat.

I. Skälig omräkning

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan eller moment L nedan och skulle enligt Bolagets bedömning, omräkning med tillämpning av däri föreskrivna omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av Teckningskursen och av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av på det sätt som Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen ska leda få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

Vid omräkning av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av enligt denna § 8, ska Teckningskursen avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet Aktier avrundas till två decimaler.

K. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse

lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna 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 planerad fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som sägs i § 3 ovan om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

L. Delning

Skulle bolagsstämman godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, enligt principerna för utdelning i moment G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Skulle bolagsstämman godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, får anmälan om Teckning därefter inte ske. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till frågan om godkännande av sådan delningsplan ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den planerade delningen. I meddelandet ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman beslutat att godkänna delningsplanen. Skulle Bolaget lämna sådant meddelande ska Optionsinnehavare – oavsett vad som sägs i § 3 ovan om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma vid vilken frågan om godkännande av delningsplanen ska behandlas.

M. Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning därefter inte ske. Rätten till Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett om detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som sägs i § 3 ovan om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

N. Konkurs

Om Bolagets försätts i konkurs, får anmälan om Teckning därefter inte ske.

O. Återinträde av rätt till Teckning

Oavsett vad som under moment K-N ovan sagts om att anmälan om Teckning inte får ske efter godkännande av fusionsplan eller delningsplan, efter beslut om likvidation eller konkurs, ska rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall fusionen eller delningen inte genomförs, likvidationen upphör eller konkursbeslutet hävs av högre rätt.

P. Tvångsinlösen

Äger en aktieägare, själv eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen, ska vad som anges i moment K, första stycket, ovan om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan, ska Optionsinnehavare äga rätt att göra anmälan om Teckning fram t.o.m. Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt om att anmälan om Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas 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 och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska i stället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska tillställas varje Optionsinnehavare per e-post på sådan e-postadress som skriftligen har meddelats till Bolaget av sådan Optionsinnehavare (eller sådan annan e-postadress eller postadress som är känd för Bolaget). Om Optionsinnehavaren inte har meddelat någon

e-postadress till Bolaget har Bolaget ingen skyldighet att skicka meddelanden rörande Optionsrätterna till sådan Optionsinnehavare.

§ 10 Ändring av villkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl, enligt Bolagets bedömning, är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrats.

§ 11 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att, i förekommande fall, få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (i) Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
- (ii) antal Optionsrätter.

§ 12 Skatter och avgifter

Bolaget är inte ansvarigt eller på annat sätt skyldigt att betala skatt, avgift eller annan kostnad som kan uppkomma för Optionsinnehavare pga. förvärv, innehav, överlåtelse eller utnyttjande av Optionsrätt eller andra liknande dispositioner.

§ 13 Begränsning av ansvar

I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott eller lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott eller lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

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

Det som anges i denna § 13 ska – dock med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – gälla också i de fall där Euroclear, kontoförande institut, oberoende värderingsinstitut eller annan på uppdrag av Bolaget/för Bolagets räkning vidtar åtgärd enligt dessa villkor.

§ 14 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Tvist i anledning av dessa Optionsrätter ska avgöras av allmän domstol med Solna tingsrätt som första instans. Önskar en part i stället att tvist slutligt ska avgöras genom skiljedom/ skiljeförfarande administrerat vid SCC Skiljedomsinstitut ("SCC") har parten dock rätt till det om denne åtar sig att dels ensam svara för samtliga med skiljeförfarandet förenliga kostnader, dels åtar sig att betala sådant förskottsbelopp/ställa sådan säkerhet som SCC kan komma att kräva.

Om tvist ska avgöras genom skiljedom enligt ovan, ska Regler för Förenklat Skiljeförfarande tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Språket för förfarandet ska vara svenska. Parterna förbinder sig, utan begränsning i tiden, att inte avslöja förekomsten av eller innehållet i skiljedom i anledning av dessa Optionsrätter eller information om förhandlingar, skiljeförfarande eller medling i anledning av desamma. Vad som föreskrivs om sekretess i detta stycke gäller inte såvida annat följer av lag, annan författning, myndighets bud, börsregler eller god sed på aktiemarknaden eller annars erfordras för doms verkställighet.
