

Styrelsens förslag till beslut om A) införande av Personaloptionsprogram 2026/2029, B) riktad emission av teckningsoptioner samt C) godkännande av överlåtelse

Styrelsen i Dicot Pharma AB (publ), org.nr 559006-3490 ("Dicot Pharma") föreslår att bolagsstämman beslutar om (A) införande av ett personaloptionsprogram avsett för anställda, ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Dicot Pharma ("**Personaloptionsprogram 2026/2029**"), (B) en riktad emission av teckningsoptioner till Dicot Pharma för att säkerställa Dicot Pharmas leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2026/2029 och att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala kostnader med anledning av Personaloptionsprogram 2026/2029 samt (C) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Dicot Pharma till deltagare i Personaloptionsprogrammet. Beslut enligt punkt A, B och C ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

Sammanfattningsvis innebär förslaget i huvudsak följande. Personaloptionsprogram 2026/2029 omfattar högst 5 000 000 personaloptioner som kan tilldelas anställda, ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Dicot Pharma. Därutöver föreslås emission av ytterligare högst 1 500 000 teckningsoptioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter. Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt och intjänas under en period om tre (3) år. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner uppgår den maximala utspädningseffekten till cirka 0,32 procent av aktiekapitalet och rösterna i Dicot Pharma.

Bakgrund

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att de personer som bedöms vara viktiga för Dicot Pharmas fortsatta utveckling har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Dicot Pharma. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Dicot Pharmas verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med Dicot Pharma och dess aktieägare.

Detta förslag har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

A. Personaloptionsprogram 2026/2029

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om införande av Personaloptionsprogram 2026/2029 på i huvudsak följande villkor.

1. Personaloptionsprogram 2026/2029 ska omfatta högst 5 000 000 personaloptioner. Personaloptionerna ska tilldelas deltagare i programmet vederlagsfritt.
2. Varje personaloption ska berättiga innehavaren att vid måluppfyllnad efter en intjänandeperiod om tre år förvärva en (1) ny aktie i Dicot Pharma till ett lösenpris motsvarande 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Dicot Pharmas aktie på First North Growth Market (eller den marknadsplats där aktien är noterad) under de tio (10) handelsdagar som närmast föregår dagen för årsstämman 2026. Lösenpriset kan dock inte i något fall understiga kvotvärdet. Tilldelade och intjänade personaloptioner kan utövas av deltagare till och med den 30 november 2029.
3. Rätten att delta i Personaloptionsprogram 2026/2029 är villkorad av att deltagaren ingår ett optionsavtal med Dicot Pharma. Utfärdade personaloptioner utgör inte värdepapper och får inte överlätas, pantsättas eller på annat sätt disponeras av innehavaren. Personaloptionerna är knutna till deltagarens anställning i Dicot Pharma. Om anställningen i Dicot Pharma sägs upp innan personaloptionerna utnyttjats för aktieteckning, förfaller deltagarens samtliga outnyttjade personaloptioner utan rätt till utnyttjande. Styrelsen kan emellertid bevilja undantag från denna huvudregel.
4. Erbjudande om personaloptioner ska beslutas av styrelsen i Dicot Pharma och erbjudas personer som är anställda, ledande befattningshavare eller nyckelpersoner i Dicot Pharma,

eller annat koncernbolag, per den 31 december 2026 eller som senast denna dag har signerat ett anställnings- eller uppdragsavtal med Dicot Pharma, eller annat koncernbolag, men ännu inte tillträtt sin anställning eller sitt uppdrag. Det totala antalet personaloptioner som kan erbjudas personer inom respektive kategori ska beslutas av styrelsen. Personaloptionerna får utövas för att teckna aktier i Dicot Pharma, i enlighet med villkoren för personaloptionerna, förutsatt att vissa, av styrelsen uppsatta strategiska och operationella mål, är uppfyllda. Målen kommer att fastställas av styrelsen på förhand och kommer att vara kopplade till viktiga händelser i Dicot Pharmas utveckling.

5. Deltagande i Personaloptionsprogram 2026/2029 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Dicot Pharmas bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av programmet inom ramen för dessa huvudsakliga villkor. Om bolagsstämma under personaloptionernas löptid skulle besluta bl.a. om en ökning eller minskning av antalet utestående aktier, kan omräkning göras för att bibehålla värdet av personaloptionerna. Beslut om omräkning ska fattas av styrelsen i Dicot Pharma.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att besluta om avvikelser och justeringar i Personaloptionsprogram 2026/2029 som kan komma att behövas för att fullfölja programmets syfte eller som styrelsen finner ändamålsenliga, inbegripet rätten att göra anpassningar till följd av ändrad lagstiftning, ändrade marknadsförhållanden eller andra omständigheter som styrelsen bedömer motiverar sådana anpassningar.

B. Riktad emission av teckningsoptioner

För att möjliggöra Dicot Pharmas leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2026/2029 och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter med anledning av Personaloptionsprogram 2026/2029 föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 6 500 000 teckningsoptioner, varav högst 1 500 000 teckningsoptioner föreslås emitteras för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av Personaloptionsprogram 2026/2029, enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dicot Pharma. Överteckning kan inte ske.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av Personaloptionsprogram 2026/2029 samt för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av Personaloptionsprogram 2026/2029.
3. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 27 maj 2026 på separat teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt till Dicot Pharma.
5. Varje teckningsoption ska ge rätt att teckna en (1) ny aktie i Dicot Pharma till ett lösenpris motsvarande aktiens kvotvärde (0,007 kronor). Om teckning sker till överkurs ska överkursen tillföras den fria överkursfonden.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske, med beaktande av vid var tid gällande insiderlagstiftning, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under tiden från och med den dag då teckningsoptionerna registrerades vid Bolagsverket till och med den 31 december 2029. Teckningsoptioner som inte överlåtits till deltagare enligt punkt C får makuleras av Dicot Pharma. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
7. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning kommer Dicot Pharmas registrerade aktiekapital att öka med högst 45 500 kronor (med hänsyn till nuvarande kvotvärde och förutsatt att ingen omräkning sker enligt optionsvillkoren).

8. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till utdelning första gången på den betalningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A, vilka bland annat innehåller sedvanliga omräkningsbestämmelser vid fondemission, nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, uppdelning eller sammanläggning av aktier, minskning av aktiekapitalet samt utdelning.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

C. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner eller aktier i Dicot Pharma

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att godkänna (i) att Dicot Pharma får överlåta högst 5 000 000 teckningsoptioner eller aktier i Dicot Pharma till deltagare i Personaloptionsprogram 2026/2029, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Dicot Pharmas åtaganden i anledning av Personaloptionsprogram 2026/2029 i anslutning till att deltagarna i Personaloptionsprogram 2026/2029 får utnyttja sina personaloptioner för teckning av nya aktier, och (ii) att Dicot Pharma får förfoga över högst 1 500 000 teckningsoptioner för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter i enlighet med villkoren för Personaloptionsprogram 2026/2029.

Aktiekapital och utspädning

Den maximala utspädningseffekten av Personaloptionsprogram 2026/2029 beräknas uppgå till cirka 0,32 procent av aktiekapitalet och av rösterna i Dicot Pharma (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Dicot Pharma vid tidpunkten för kallelsen), förutsatt att fullt utnyttjande sker av samtliga personaloptioner och teckningsoptioner som emitteras för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 45 500 kronor.

Kostnader

Kostnaderna för Personaloptionsprogram 2026/2029 redovisas i enlighet med tillämplig redovisningsstandard och periodiseras över intjänandeperioden. Den totala kostnaden för programmet beräknas uppgå till högst cirka 100 000 kronor, exklusive sociala avgifter.

Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 420 000 kronor, baserat på en antagen årlig kursuppgång om 20 procent under perioden fram till att teckningsoptionerna förväntas utnyttjas för teckning av nya aktier. Vid samma kursantagande beräknas utnyttjande av de teckningsoptioner som emitterats för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter generera intäkter som fullt ut kompenserar för dessa kostnader, varför nettokostnaden för Dicot Pharma avseende sociala avgifter bedöms bli neutral.

Personaloptionsprogram 2026/2029 förväntas ha en marginell påverkan på Dicot Pharmas nyckeltal.

Tidigare incitamentsprogram i Dicot Pharma

Teckningsoptionsprogram

Dicot Pharma har för närvarande fyra pågående teckningsoptionsprogram i enlighet med respektive årsstämmas beslut, varav tilldelning har skett i två program: 2021/2026 (styrelse) och 2021/2026 (ledning), omfattande totalt 1 000 000 teckningsoptioner, varav 750 000 är tilldelade. I program 2022/2027 (styrelse) och 2022/2027 (ledning), omfattande totalt 1 400 000 teckningsoptioner, har inga teckningsoptioner tilldelats.

Personaloptionsprogram

Dicot Pharma har för närvarande två pågående personaloptionsprogram avseende kvalificerade personaloptioner: Personaloptionsprogram 2024/2028, beslutat vid extra bolagsstämma den 1 augusti 2024, omfattande 5 000 000 kvalificerade personaloptioner (tilldelade i september 2024, med aktieteckning under perioden 13/23 september 2027 – 13/23 september 2028 till en lösenkurs om 0,32 kronor per aktie), samt Personaloptionsprogram 2025/2029, beslutat vid årsstämman den 6 maj 2025, omfattande högst 5 000 000 kvalificerade personaloptioner (med en intjänandeperiod om 36 månader och ett lösenpris om 0,36 kronor per aktie). Utnyttjande av personaloptionerna i respektive program förutsätter att av styrelsen uppsatta strategiska och affärsmässiga mål är uppfyllda samt att deltagarens anställning i Dicot Pharma kvarstår vid tidpunkten för utnyttjande.

Vid fullt utnyttjande av samtliga optioner i tidigare utgivna teckningsoptionsprogram och personaloptionsprogram i Dicot Pharma kan, med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga omräkningsvillkor som gäller för optionerna, maximalt 12 400 000 nya aktier tillkomma och utspädningseffekten uppgå till cirka 0,61 procent. Med hittills tilldelade teckningsoptioner och personaloptioner kan maximalt 10 750 000 nya aktier tillkomma och utspädningseffekten uppgå till cirka 0,53 procent.

Majoritetskrav

Beslut enligt punkt A, B och C ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Uppsala i april 2026

Dicot Pharma AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2026/2029 I DICOT PHARMA AB

1 DEFINITIONER

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

”**Aktie**” eller ”**Aktier**” betyder aktie eller aktier i Bolaget.

”**Aktiebolagslagen**” betyder aktiebolagslagen (2005:551).

”**Avstämningsbolag**” betyder aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll).

”**Bankdag**” betyder dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.

”**Bolaget**” betyder Dicot Pharma AB, org. nr. 559006-3490.

”**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

”**Kontoförande institut**” betyder bank eller annan som, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende Teckningsoptioner.

”**Marknadsnotering**” betyder upptagande av aktie i Bolaget till handel på reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.

”**Optionsinnehavare**” avser innehavare av Teckningsoption.

”**Teckning**” betyder nyteckning av Aktier i Bolaget, i enlighet med 14 kap. Aktiebolagslagen i enlighet med nedanstående villkor.

”**Teckningskurs**” betyder den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske.

”**Teckningsoption**” betyder rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

2 TECKNINGSOPTIONER

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 6 500 000 stycken.

Bolaget ska, såvida det inte är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet (varvid punkt 3 nedan ska tillämpas), utfärda Teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare Teckning av nya aktier i utbyte mot Teckningsoptionsbevis avseende Teckningsoptionerna.

3 AVSTÄMNINGSREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT

Om Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget väljer att ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet ska Euroclear registrera Teckningsoptionerna i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella

instrument, varvid inga Teckningsoptionsbevis kommer att utges. Teckningsoptionerna ska registreras för Optionsinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister.

Vad avser registreringar på avstämningskonton till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 4-6 nedan, förbinder sig Bolaget att, i tillämpliga fall, före den dag Bolaget blir Avstämningsbolag anlita Kontoförande institut som ansvarig därför. Registreringar avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4 och 6 nedan ska ombesörjas av Kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av det Kontoförande institutet eller annat kontoförande institut.

4 TECKNING

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den dag då Teckningsoptionerna registrerades vid Bolagsverket till och med den 31 december 2029, eller den tidigare dag som följer av punkt 6 nedan, för varje Teckningsoption påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs per Aktie om 0,007 kronor.

Omräkning av Teckningskursen, liksom det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 6 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde.

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget valt att ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, varvid Optionsinnehavaren, på fastställd och av Bolaget eller Kontoförande institut tillhandahållen anmälningssedel, ska ange det antal Aktier som önskas tecknas. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningssedel ska tillställas Bolaget eller Kontoförande institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget eller Kontoförande institut till handa inom den period Teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Optionsinnehavaren ska samtidigt, i förekommande fall, till Bolaget eller Kontoförande institut överlämna Teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Teckning kan vid alla tillfällen endast ske av det hela antal Aktier som samtliga de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja.

Har Bolaget eller Kontoförande institut inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga anmälan om Teckning inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Teckning.

Betalning för tecknade Aktier ska erläggas inom fem Bankdagar efter det att anmälan om Teckning ingivits till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, till ett av Bolaget eller av Kontoförande institut angivet bankkonto.

Efter Teckning verkställs tilldelning av Aktier genom att de nya Aktierna upptas som interimssaktier i Bolagets aktiebok. För det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag upptas de nya Aktierna som interimssaktier i den av Euroclear förda aktieboken, och på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister, slutgiltig. Som framgår av punkt 6 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

Om Teckning sker till överkurs ska överkursen tillföras den fria överkursfonden.

5 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som utgivits efter Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller närmast efter det att de nya Aktierna har registrerats hos Bolagsverket, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag 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.

6 OMRÄKNING I VISSA FALL

Om Bolaget, innan Teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning:

6.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt i aktieboken vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya Aktierna 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 ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas där Bolaget är ett Avstämningsbolag först efter avstämningsdagen för emissionen.

6.2 Sammanläggning eller uppdelning av Aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska punkt 6.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

6.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap. Aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, ska 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, ska i beslutet om emissionen 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, som påkallas på sådan tid att Teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 6.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt i aktieboken vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya Aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har 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 av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs} \times \\ \text{Aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{Aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier, som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} \times \\ \text{(aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten)} \end{array}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. 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 framräknas enligt följande formel:

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

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

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.3 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid helt antal Aktier som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt i aktieboken, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering i aktieboken, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskontot, sker sedan den omräknade Teckningskursen fastställts.

6.4 Emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 6.3 första stycket 1 och 2 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs 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 av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Aktiens marknadskurs under emissionsbeslutet} \times \text{Teckningskursen genomsnittliga under den i fastställda}}{\text{Teckningskursen genomsnittliga under den i fastställda}}$$

$$\begin{array}{r}
\text{teckningstiden} \\
\text{(Aktiens} \\
\text{genomsnittskurs)} \\
\hline
\text{Aktiens genomsnittskurs ökad} \\
\text{med teckningsrättens värde} \\
\hline
\text{omräknat antal} \\
\text{Aktier som varje} \\
\text{Teckningsoption} \\
\text{berättigar till}
\end{array}
=
\begin{array}{r}
\text{föregående antal Aktier, som varje} \\
\text{Teckningsoption berättigar till x} \\
\text{(aktiens genomsnittskurs ökad} \\
\text{med teckningsrättens värde)} \\
\hline
\text{Aktiens genomsnittskurs}
\end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. 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 enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.4 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 6.1–6.4 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 av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{array}{r}
\text{omräknad} \\
\text{Teckningskurs}
\end{array}
=
\begin{array}{r}
\text{föregående Teckningskurs x} \\
\text{Aktiens genomsnittliga} \\
\text{marknadskurs under den i} \\
\text{emissionsbeslutet fastställda} \\
\text{teckningstiden (Aktiens} \\
\text{genomsnittskurs)} \\
\hline
\end{array}$$

$$\begin{array}{r}
\text{omräknat antal} \\
\text{Aktier som varje} \\
\text{Teckningsoption} \\
\text{berättigar till}
\end{array}
=
\frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad} \\
\text{med värdet av rätten till deltagande} \\
\text{i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{föregående antal Aktier, som varje} \\
\text{Teckningsoption berättigar till x} \\
\text{(aktiens genomsnittskurs ökad} \\
\text{med inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid vid Marknadsnotering 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 annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället 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.

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 antal Aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.5, 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 vid marknadsplatsen, 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 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 6.5. Om sådan notering inte sker ska 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.6 Företrädesrätt för Optionsinnehavare vid emissioner

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en nyemission enligt 13 kap., eller en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att

ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 6.5. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 6.6, ska någon omräkning enligt punkterna 6.3, 6.4 eller 6.5 ovan av Teckningskursen och det antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption inte äga rum.

6.7 Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga 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, ska, vid Teckning 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 berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("extraordinär utdelning"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering 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 för Aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. 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 enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning 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 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Teckning som påkallas vid 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 berättigar till. Vid sådan omräkning ska Bolagets värde ersätta aktiens genomsnittskurs i formeln. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av Bolaget, genom styrelsen.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

6.8 Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till vid Teckning som verkställs på sådan tid att aktier som tillkommer genom Teckning inte ger rätt delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{1}$$

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 angivits.

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:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{belopp per} \\ \text{Aktie} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som återbetalas} \\ \text{per inlöst Aktie minskat med Aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under} \\ \text{en period om 25 handelsdagar} \\ \text{närmast före den dag då Aktien} \\ \text{noteras utan rätt till deltagande i} \\ \text{minskningen (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{det antal Aktier i Bolaget som ligger} \\ \text{till grund för inlösen av en Aktie} \\ \text{minskat med talet 1} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, 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 antal Aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.8.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.8 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

6.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av 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 frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

6.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 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 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, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

6.11 Fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen ska 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, ska Bolaget för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 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 Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning inte får påkallas efter slutdagen.

6.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla.

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, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla.

6.13 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta 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 bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i

den avsedda delningsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt 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 ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

6.14 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget 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 bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier tillämpas. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{array}{rcl} \text{omräknad} & & \text{föregående Teckningskurs} \times \\ \text{Teckningskurs} & = & \text{Aktiens genomsnittliga} \\ & & \text{marknadskurs under en tid av 25} \\ & & \text{handelsdagar räknat fr.o.m. den} \\ & & \text{dag då Aktierna noteras utan rätt} \\ & & \text{till del av delningsvederlag} \\ & & \text{(Aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \hline & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad} \\ & & \text{med det delningsvederlag som} \\ & & \text{utbetalas per Aktie} \\ \\ \text{omräknat antal} & & \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Aktier som varje} & = & \text{Teckningsoption berättigar till} \times \\ \text{Teckningsoption} & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{berättigar till} & & \text{med det delningsvederlag som} \\ & & \text{utbetalas per Aktie} \\ & & \hline & & \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

För det fall 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 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag 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 bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

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

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

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

6.15 Återinträde av teckningsrätt

Oavsett vad under punkterna 6.9 till 6.14 ovan sagts om att Teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

6.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

6.17 Avrundning m.m.

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt, samt antalet Aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

6.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

7 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.

8 FÖRVALTARE

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

9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, varje Optionsinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10 ÄNDRING AV VILLKOR

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

11 SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, person- eller organisationsnummer, adress och antal innehavda Teckningsoptioner för respektive Optionsinnehavare.

12 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för Teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av Teckningsoptionerna ska avgöras av allmän domstol med Uppsala tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

13 ANSVARSBEGRÄNSNING

Ifråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Kontoförande institut 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 fall Kontoförande institut eller Euroclear, varit normalt aktsamt. Bolaget, Kontoförande institut och 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 har upphört.
