

## VILLKOR FÖR PAYNOVAS TECKNINGSOPTIONER "INCITAMENTSPROGRAM 2009"

### 1. DEFINITIONER

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

"aktie"	avser aktie i bolaget;
"bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"banken"	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
"bolaget"	Paynova AB (publ), org. nr 556584-5889;
"innehavare"	innehavare av teckningsoption;
"teckning"	sådan nyteckning av aktie i bolaget med utnyttjande av teckningsoption som avses i 14 kap. aktiebolagslagen;
"teckningsoption"	rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av ny aktie i bolaget kan ske; samt
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

### 2. TECKNINGSOPTIONER, REGISTRERING, KONTOFÖRANDE INSTITUT OCH UTFÄSTELSE

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 650 000.

Teckningsoptionerna skall antingen registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall inga värdepapper kommer att utfärdas, eller, om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, skall registrering ske för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4 - 7 och 11 nedan skall ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, företas av banken eller annat kontoförande institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

### 3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER OCH TECKNINGSKURS

Innehavare skall äga rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie uppgående till 150 procent av den för aktie i bolaget på NGM Equity:s officiella kurslista noterade genomsnittliga senaste betalkursen under perioden från och med den 4 maj 2009 till och med den 13 maj 2009. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmast hela örestal. Teckningskursen skall dock lägst uppgå till ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, som är registrerade på visst avstämningskonto,

som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav, som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, att genom bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontantbelopp med avdrag för bankens kostnader kommer att ske snarast därefter.

#### **4. ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING**

Anmälan om teckning av aktie med stöd av teckningsoption kan äga rum under perioden från och med 1 maj 2012 till och med den 31 maj 2012 eller till och med den dag som följer av punkt 7 nedan.

Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Om teckningsoptionerna inte skall registreras av Euroclear skall vid sådan anmälan optionsbevis inges till bolaget. Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear skall anmälan ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av banken.

#### **5. INFÖRING I AKTIEBOKEN M M**

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutlig. Som framgår av punkterna 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

#### **6. UTDELNING PÅ NY AKTIE**

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts, under förutsättning av att aktie som tillkommit genom sådan teckning blivit registrerad och införd i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för utdelning.

Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

#### **7. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M M**

Beträffande den rätt till omräkning som skall tillkomma innehavare i de situation som anges nedan, skall följande gälla:

- (A) Genomför bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolagsstämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- (B) Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom. (A) ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- (C) Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, skall medföra rätt att delta i nyemissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
  2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om nyemissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. (C), näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Equitys officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{Teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt punkt 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- (D) Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, vederlagsfritt – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i mom. (C), första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. (C) ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Equitys officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall handel med teckningsrätter inte ägt rum, skall omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt det är möjligt av de ovan i detta mom. (D) angivna bestämmelserna, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt skall fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit genom erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

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

- (E) Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. (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 (erbjudandet), skall vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. (C) ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Equitys officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkningen av teckningskursen liksom omräkningen av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. (E), varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar 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 NGM Equity eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 börsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. (E).

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

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

- (F) Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, vederlagsfritt – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt punkt 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i mom. (E) ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter vad som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. (F), skall någon omräkning enligt mom. (C), (D) eller (E) ovan inte äga rum.

- (G) Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningarna skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{Omräknad teckningskurs} \\ \\ \text{Omräknat antal aktier} \\ \text{som varje teckningsoption berättigar till} \\ \text{teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x} \\ \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25} \\ \text{börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras} \\ \text{utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \\ \hline \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per aktie} \\ \\ \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av x} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per aktie)} \\ \hline \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Equitys officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i punkt 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt punkt 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 6 ovan.

- (H) Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. (C) ovan angivits.

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. (C) ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minska genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkningarna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. (H).

- (I) Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital skall vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, skall teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning skall ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av bolaget och skall tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- (J) Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. (A) - (E), (G) - (I) ovan och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsregler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- (K) Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt örestal och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- (L) Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs 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 på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- (M) Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs 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 på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- (N) Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla.

Äger ett moderbolag med säte inom EES samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

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



Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. (N), skall – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- (O) Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, så långt möjligt enligt principerna i mom. (G) ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget skall så långt möjligt bestämmelserna i mom. (M) äga motsvarande tillämpning, innebärande bland annat att rätten att göra anmälan om teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till innehavare skall ske senast två månader innan den bolagsstämma som skall ta ställning till delningsplanen.

- (P) Oavsett vad under mom. (L), (M), (N) och (O) ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.
- (Q) För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

## **8. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET**

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

## **9. FÖRVALTARE**

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## **10. MEDDELANDEN**

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear skall meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister. Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear skall meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i en i Stockholm utkommande daglig tidning. Vidare är om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget. Är teckningsoptionerna registrerade vid börs skall meddelanden även lämnas till börsen och etablerad nyhetsbyrå.

## **11. ÄNDRING AV VILLKOR**

Bolaget äger ändra dessa villkor i syfte att klarlägga oklarhet, revidera och komplettera bestämmelser i dessa villkor på sådant sätt som bolaget finner nödvändigt eller önskvärt om inte detta medför en ekonomisk skada för innehavaren som är väsentlig. Bolaget äger vidare, utan hänsyn tagen till eventuell ekonomisk skada för innehavare ändra dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

## **12. SEKRETESS**

Varken bolaget, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i bolagets avstämningsregister:

- innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
- antal teckningsoptioner.

## **13. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS, BANKENS OCH EUROCLEARS ANSVAR**

I fråga om de på bolaget, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och/eller Euroclear ankommande åtgärderna gäller 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 i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken och/eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Bolaget, banken och/eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget, banken och/eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, banken och/eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

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

## **14. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.