

BILAGA 12B | VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Villkor för teckningsoptionsserie TO 1/2024 i Enrad AB (publ) antagen vid årsstämma 2024.

Inledning

Dessa villkor för teckningsoptionsserie 1/2024 i Enrad AB (publ) ("TO 1/2024") utgör en bilaga till årsstämman beslut om emission av teckningsoptioner beslutad den 23 maj 2024 och ska anses utgöra en integrerad del av emissionsbeslutet.

1 Definitioner

1.1 I dessa villkor ska följande definitioner ha den innebörd som kommer till uttryck enligt nedan:

"**Aktier**" avser en eller flera ordinarie aktier i Bolaget utfärdade med stöd av en eller flera Teckningsoptioner;

"**Anmälan**" har den betydelse som framgår av punkt 4.4;

"**Bolaget**" avser Enrad AB (publ), org. nr 556747-1395;

"**Institutet**" har den betydelse som framgår av punkt 13.2

"**Marknadsplatsen**" avser den marknadsplats där Bolagets aktier från tid till annan är noterade;

"**Optionsinnehavare**" avser innehavare av Teckningsoptioner berättigande till Teckning av Aktier;

"**Styrelsen**" avser Bolagets styrelse från tid till annan;

"**Teckning**" teckning för emitterade Aktier genom nyttjande av Teckningsoption;

"**Teckningskursen**" har den betydelse som framgår av punkt 3.1;

"**Teckningsoption**" avser teckningsoptioner emitterade av Bolaget med rätt till Teckning av Aktier;

"**TO 1/2024**" har den betydelse som framgår av inledningen;

"**Teckningsperioden**" har den betydelse som framgår av punkt 4.1; och

"**Värdepapperscentralen**" avser Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;

1.2 Om inget annat uttryckligen framgår, ska definierade begrepp i singular även innefatta motsvarande begrepp i plural (och vice versa), och definierade begrepp i bestämd form ska innefatta motsvarande begrepp i obestämd form (och vice versa), eller i förekommande fall med respektive förkortad beteckning.

2 Teckningsoptioner

2.1 Antalet teckningsoptioner i TO 1/2024 uppgår till högst 600 000.

- 2.2 Teckningsoptionerna ska registreras av Värdepapperscentralen i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller, om Styrelsen så beslutar, representeras av teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Registreringsåtgärder som avser Optionsinnehavares värdepapperskonto genomförs av Bolaget anlita bank eller annat kontoförande institut.

3 Teckningskurs

- 3.1 Varje Teckningsoption ger Optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) Aktie i Bolaget till en teckningskurs om 2,88 kronor per Aktie ("**Teckningskursen**", i förekommande fall omräknad enligt avsnitt 8). Teckningskursen får aldrig fastställas till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.
- 3.2 Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna kan vidare bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 8.

4 Teckning

- 4.1 Teckning av Aktier får ske under tiden från och med 1 juni 2027 till och med den 30 september 2027 ("**Teckningsperioden**"). Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med vad som anges i avsnitt 8 och 9 nedan.
- 4.2 Om en Optionsinnehavare är förhindrad att Teckna Aktier under Teckningsperioden på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordningen (596/2014/EU), lagen (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning kan Bolaget medge att sådan Optionsinnehavare i stället får Teckna Aktier så snart denne inte längre är förhindrad att Teckna Aktier.
- 4.3 Teckning kan endast ske vid ett enda tillfälle av det hela antal Aktier som det sammanlagda antalet Teckningsoptioner som samtidigt utnyttjas av en och samma Optionsinnehavare för Teckning ger rätt att teckna. Om, efter omräkning eller annan sådan händelse, en Teckningsoption berättigar till Teckning av mindre än en (1) Aktie har Optionsinnehavaren rätt att utnyttja fler än en Teckningsoption för att Teckna en (1) Aktie.
- 4.4 Teckning sker genom att fastställd och av Bolaget tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress ("**Anmälan**"). Kommer inte Anmälan Bolaget till handa inom Teckningsperioden upphör Teckningsoptionen. Anmälan om Teckning

ska vara Bolaget tillhanda senast kl. 16.00 (svensk tid) den dag utnyttjande sker. Utnyttjande som sker efter kl. 16.00 viss dag ska anses ha kommit Bolaget tillhanda nästkommande dag.

- 4.5 Teckning är bindande och kan inte återkallas med mindre än att styrelsen i Bolaget lämnar skriftligt samtycke därtill.
- 4.6 För det fall en Optionsinnehavare underlåter att vidta Anmälan inom den tid som anges i detta avsnitt 4, förfaller sådan Optionsinnehavares rätt att nyttja sina Teckningsoptioner utan kompensationsersättning för Optionsinnehavaren.

5 Betalning

- 5.1 Betalning av de Tecknade Aktierna ska erläggas kontant till ett av styrelsen i Bolaget anvisat bankkonto samma dag som Anmälan sker. Betalningen ska vara Bolaget tillhanda senast 3 veckor från det att Anmälan ägde rum.
- 5.2 För det fall en Optionsinnehavare underlåter att erlægga betalning för de Tecknade Aktierna inom den tid som anges i detta avsnitt 5, förfaller sådan Optionsinnehavares rätt att nyttja sina Teckningsoptioner utan kompensationsersättning för Optionsinnehavaren.

6 Verkställande av Teckning

- 6.1 Sedan Teckning skett och betalning erlagt i enlighet med avsnitten 4 och 5, verkställs Teckningen genom att Styrelsen beslutar om att tilldela de Tecknade Aktierna och att de Tecknade Aktierna registreras vid Bolagsverket. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av Teckningsoption som enligt punkt 4.3 inte får utnyttjas för Teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med Teckningen.
- 6.2 Efter tilldelning ska de Tecknade Aktierna interimistiskt tas upp i Bolagets avstämningsregister som förs av Värdepapperscentralen. När de Tecknade Aktierna har registrerats hos Bolagsverket blir de Tecknade Aktiernas upptagande i avstämningsregistret slutgiltigt. Som framgår av avsnitt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 Utdelning på Aktie

De Tecknade Aktierna berättigar till vinstutredning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att Aktierna har förts in i Bolagets avstämningsregister.

8 Omräkningsvillkor

8.1 Inledning

- 8.1.1 Genomför Bolaget någon av nedanstående angivna åtgärderna efter att bolagsstämman beslutat om utgivande av Teckningsoptionerna fram till och med dagen för Teckning gäller, beträffande den rätt som tillkommer Optionsinnehavare, vad som följer i detta avsnitt 8.
- 8.1.2 Inte i något fall ska dock omräkning enligt detta avsnitt 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets aktier.
- 8.1.3 Till undvikande av tvivel ska bestämmelserna om omräkning enligt detta avsnitt 8 inte tillämpas vid (i) riktade emissioner, inklusive (men ej begränsat till) riktade emissioner av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, eller (ii) emissioner som har beslutats före den dag emissionen av TO 1/2024 beslutades.

8.2 Fondemission

- 8.2.1 Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast samma dag som kallelsen till den bolagsstämman som beslutar om emissionen publicerades – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer till följd av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet ska inte äga rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.
- 8.2.2 Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.
- 8.2.3 Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad Teckningskurs)} = \frac{\text{(föregående Teckningskurs)} \times \text{(antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)}}{\text{(antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)}}$$

$$\begin{aligned} \text{(omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna)} &= \frac{\text{(föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna)} \times \text{(antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)}}{\text{(antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)}} \end{aligned}$$

- 8.2.5 Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

8.3 Sammanläggning eller uppdelning av Aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, ska bestämmelserna om fondemission i avsnitt 8.2 äga tillämpning *mutatis mutandis*, varvid i förekommande fall avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen respektive uppdelningen verkställs av Värdepapperscentralen på begäran av Bolaget.

8.4 Nyemission

- 8.4.1 Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande verkställande av Teckning och rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning:
- (i) Beslutas nyemissionen av Styrelsen under förutsättning av bolagsstämans godkännande eller med stöd av bolagsstämans bemyndigande, ska i beslutet om nyemission anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie som tillkommit genom Teckning ska medföra rätt att delta i nyemissionen. Aktie som tillkommit genom Teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt till att delta i nyemissionen.
 - (ii) Beslutas nyemissionen av bolagsstämman ska Teckning – där Teckning anmäls i sådan tid att den inte kan verkställas senast samma dag kallelsen till bolagsstämman som ska pröva frågan om nyemission publicerade – verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen. Aktie som tillkommit genom Teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt till att delta i nyemissionen. Slutlig registrering sker först efter avstämningsdagen för emissionen.
- 8.4.2 Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger, omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.
- 8.4.3 Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad Teckningskurs)} = \frac{\text{(Teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{(aktiens genomsnittskurs)} + \text{(teckningsrättens värde)}}$$

$$\begin{aligned} \text{(omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna)} &= \frac{\text{(föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna)} \times (\text{(aktiens genomsnittskurs)} + \text{(teckningsrättens värde)})}{\text{(aktiens genomsnittskurs)}} \end{aligned}$$

8.4.5 Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna ska "aktiens genomsnittskurs" bestämmas enligt följande:

- (i) om Bolaget aktier är föremål för notering eller handel på Marknadsplats, ska aktiens värde vara aktiens genomsnittskurs beräknad enligt följande: Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag, under en period om fem handelsdagar vilka infaller närmast före första dagen för teckningsperioden, framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. 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.
- (ii) om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på marknadsplats, för det fall Bolaget och Optionsinnehavarna inte kan komma överens om aktiernas marknadsvärde, ska Bolaget på Bolagets bekostnad uppdra åt en oberoende person med lämplig erfarenhet och god kompetens avseende aktievärdering att lämna ett skriftligt utlåtande om aktiernas marknadsvärde per den dag värdering påkallades. Värdet på aktien ska därvid motsvara aktiens andel av Bolagets marknadsvärde, dvs. Bolagets marknadsvärde delat på dess totala antal aktier. Den oberoende personens skriftliga utlåtande ska vara bindande för Bolaget och Innehavarna.

8.4.6 Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna ska "teckningsrättens värde" beräknas enligt följande, dock att teckningsrättens teoretiska värde ska bestämmas till noll om beräkningen ger ett negativt värde:

- (i) om teckningsrätten är föremål för handel på Marknadsplats, ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag, under en period om fem handelsdagar vilka infaller närmast före första dagen för teckningsperioden, framräknade medeltalet av den under

dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. 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.

- (ii) Om teckningsrätten inte är föremål för handel på Marknadsplats, ska ett teoretiskt värde på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

(teckningsrättens teoretiska värde)	=	$\frac{(\text{det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) - (\text{teckningskursen för det de nya aktierna}))}{(\text{antalet aktier i Bolaget före emissionen})}$
-------------------------------------	---	---

- 8.4.9 Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget efter teckningstidens utgång för nyemissionen och ska tillämpas vid varje Teckning som verkställs därefter. Teckning verkställs inte under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad som framgår av ovan.

8.5 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

- 8.5.1 Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – eller vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska bestämmelserna i avsnitt 8.4 äga tillämpning *mutatis mutandis* beträffande rätten till deltagande i emissionen.

- 8.5.2 Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger tillämpas en omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 8.4 *mutatis mutandis*.

8.6 Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

- 8.6.1 Genomför Bolaget i andra fall än vad som anges i avsnitt 8.2-8.5 ett erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättigheter av något slag eller beslutar att, enligt nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 8.4 *mutatis mutandis*.

- 8.6.2 Vid tillämpningen av bestämmelserna i avsnitt 8.4 ska vad stadgas om "teckningsrättens värde" istället "deltaganderättens värde" användas. "Deltaganderättens värde" ska beräknas enligt följande:
- (i) om deltaganderätten är föremål för handel på Marknadsplats, ska deltaganderättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag, under en period om fem handelsdagar vilka infaller närmast före första dagen för teckningsperioden, framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. 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.
 - (ii) om deltaganderätten inte är föremål för handel på Marknadsplats, ska omräkningen av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i avsnitt 8.4 (*Nyemission*), varvid följande ska beaktas: 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 sådan notering av den 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. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Teckningskurs och antal Aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan notering inte äger rum 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.

8.7 Likabehandling av innehavare av Optionsinnehavare och aktieägare

- 8.7.1 Genomför Bolaget en nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning – eller vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – får Bolaget besluta att ge Optionsinnehavarna samma företrädesrätt som tillkommer aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska Optionsinnehavarna, utan hinder av att Teckning inte har verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Optionsinnehavarna skulle ha erhållit om Teckning verkställts av det antal Aktier

som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emissionen.

- 8.7.2 Om Bolaget beslutar att lämna sådant erbjudande som beskrivs i punkt 8.6, ska vad som anges i punkt 8.7.1 äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.
- 8.7.3 Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 8.7 ska inte någon omräkning enligt punkt 8.2-8.6 äga rum.

8.8 Minskning av aktiekapitalet

- 8.8.1 Genomför Bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av omräknas av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{(omräknad} \\ \text{Teckningskurs)} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{(Teckningskurs) x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{under en period om 25 handelsdagar räknat från} \\ \text{och med den dag då Bolagets aktier noteras} \\ \text{utan rätt till återbetalning)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{(aktiens genomsnittsvärde) + (det faktiska} \\ \text{belopp som ska återbetalas per aktie i Bolaget)} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{(omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption ger rätt} \\ \text{att teckna)} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{(föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption ger rätt att Teckna) x ((aktiens} \\ \text{genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som ska} \\ \text{återbetalas per aktie i Bolaget))} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{(aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}$$

- 8.8.4 Vid omräkning där minskning sker genom inlösen av aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{(beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp per} \\ \text{aktie)} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{(det faktiska belopp som återbetalas per inlöst} \\ \text{aktie) – (aktiens genomsnittskurs under en} \\ \text{period om 25 handelsdagar räknat från och med} \\ \text{den dag då Bolagets aktier noteras utan rätt till} \\ \text{deltagande i minskningen)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{(det antal aktier i Bolaget som ligger till grund} \\ \text{för inlösen av en aktie) – 1} \end{array}}$$

- 8.8.6 Vid beräkning av "aktiens genomsnittskurs" ska vad som anges i punkt 8.4.5 tillämpas.
- 8.8.7 Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget och tillämpas vid Teckning som verkställs efter utbetalning av återbetalningsbeloppet.
- 8.8.8 Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta avsnitt 8.8.

8.9 Omräkning ska leda till skäligt resultat

- 8.9.1 Om Bolaget genomför åtgärd som avses i punkt 8.2 - 8.8, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt, 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 Optionsinnehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier som varje Teckningsoptions berättigar till Teckning (såsom tillämpligt) på sätt som Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antal Aktier (såsom tillämpligt) leder till ett skäligt resultat.

8.10 Avrundning

- 8.10.1 Vid fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till närmast helt antal ören, varvid fem öre ska avrundas uppåt.
- 8.10.2 Vid fastställande av antalet Aktier som varje Teckningsoptions berättigar till Teckning av, ska antalet Aktier avrundas till två decimaler.

9 Rätt att påkalla Teckning i vissa fall

9.1 Likvidation

- 9.1.1 Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får Teckning därefter inte ske. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om beslutet vunnit laga kraft.

- 9.1.2 Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till frågan om Bolaget ska träda i likvidation, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt avsnitt 11 underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat om att Bolaget ska träda i likvidation.
- 9.1.3 Om Bolaget lämnar Optionsinnehavarna underrättelse om en planerad likvidation ska Optionsinnehavarna – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan anges 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 vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan Bolagets likvidation ska behandlas.
- 9.1.4 Om likvidationen upphör får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9.2 Fusion

- 9.2.1 Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Tecknings därefter inte ske. Vidare ska följande gälla:
- (i) Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan ska Optionsinnehavare genom meddelande enligt avsnitt 11 underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen och Optionsinnehavare ska erinras om att anmälan om Teckning inte får ske efter att slutligt beslut har fattats om fusion i enlighet med vad som anges i denna punkt (i).
 - (ii) Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan anges 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 6 Bankdagar före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.
- 9.2.2 Om Styrelsen fattar beslut om att Bolaget ska uppgå i moderbolaget, ska följande gälla:
- (i) Om ett moderbolag äger samtliga aktier i Bolaget och Styrelsen 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 avsnitt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

- (ii) Om offentliggörandet har skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt 9.2.2, ska – oavsett vad som i avsnitt 4 ovan anges om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt avsnitt 11 ovan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt och att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

9.2.3 Om fusion inte genomförs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9.3 Delning

9.3.1 Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan, 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, ska, 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, Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av så långt möjligt omräknas av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{(omräknad} \\ \text{Teckningskurs)} \end{array} = \frac{\text{(Teckningskurs) x (volymvägd} \\ \text{genomsnittlig betalkurs på den} \\ \text{första dag som Bolagets aktie} \\ \text{noteras utan rätt till vederlag} \\ \text{(volymvägd genomsnittskurs))}}{\text{(Volymvägd genomsnittskurs) + (det faktiska} \\ \text{vederlagbeloppet per aktie i Bolaget)}$$

$$\begin{array}{l} \text{(omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption ger rätt} \\ \text{att teckna)} \end{array} = \frac{\text{(föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption ger rätt att Teckna) x} \\ \text{((Volymvägd Genomsnittskurs) + ((det faktiska} \\ \text{vederlagbeloppet per aktie i Bolaget))}}{\text{(Volymvägd Genomsnittskurs)}}$$

9.3.4 "Volymvägd genomsnittskurs" ska så långt som möjligt fastställas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.4.5.

9.3.5 Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska i stället så långt möjligt bestämmelserna i punkt 9.2.2 ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Optionsinnehavare ska ske senast 4 veckor innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

9.4 Konkurs

- 9.4.1 Om Bolaget försätts i konkurs får Teckning därefter inte påkallas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om beslutet vunnit laga kraft.
- 9.4.2 Om konkursbeslutet hävs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

10 Ändring av villkoren

Bolaget äger ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte förändras i något väsentligt avseende. Samtliga ändringar ska skriftligen meddelas Optionsinnehavarna.

11 Meddelanden

Meddelande avseende Teckningsoptionerna ska tillställas Optionsinnehavare som meddelat sin postadress alternativt e-postadress till Bolaget. Om Optionsinnehavaren inte har meddelat någon postadress eller e-postadress till Bolaget, och någon sådan postadress eller e-postadress inte är känd för Bolaget, ska Bolaget inte ha någon skyldighet att skicka meddelande rörande Teckningsoptionerna till sådan Optionsinnehavare.

12 Ansvarsbegränsning

- 12.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svensk eller utländsk lag, 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 vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd, i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 12.2 Inte heller är Bolaget skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsam. Härutöver gäller att Bolaget inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 12.3 Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i punkt 12.1 får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört.

- 12.4 Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

13 Tillämplig lag och tvister

- 13.1 Teckningsoptionerna och alla juridiska frågor kopplat till Teckningsoptionerna ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.
- 13.2 Tvister, kontroverser eller anspråk som uppstår med anledning av Teckningsoptionerna samt eventuell ogiltighet därav ska slutligt avgöras genom skiljedomsförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("Instituet"). Regler för Förenklat skiljeförfarande ska tillämpas om inte Instituet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska Instituet också bestämma om skiljenämnden ska bestå av 1 eller 3 skiljedomare. Skiljeförfarandets säte ska vara Borås. Språket för skiljeförfarande ska vara engelska.
- 13.3 Skiljeförfarande som påkallats i enlighet med detta avsnitt 13 (*Tillämplig lag och tvister*) omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person utan Bolagets eller Optionsinnehavarens (såsom tillämpligt) skriftliga samtycke. Part ska emellertid inte vara förhindrad att vidarebefordra sådan information för att på bästa sätt tillvarata sin rätt mot den andra parten med anledning av tvisten eller om part enligt författning, föreskrift, myndighetsbeslut, börskontrakt eller motsvarande är skyldig att lämna sådan information.
-