

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2023/2024

1 DEFINITIONER

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

"Aktie"	avser aktie i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Banken"	avser den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av Teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bankdag"	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
"Bolaget"	avser Cell Impact AB (publ), org.nr 556576-6655;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Marknadsnotering"	avser en notering av Bolagets Aktier på en reglerad marknad, en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en MTF eller en inofficiell lista;
"MTF"	avser sådan multilateral handelsplattform (Multilateral Trading Facility) vartill hänvisas i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;
"Teckning"	avser sådan teckning av nya Aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"Teckningskurs"	avser den kurs per Teckningsoption till vilken Teckning av ny Aktie kan ske;
"Teckningsoption"	avser rätt att teckna Aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

”Teckningsoptionsinnehavare”

avser den som är registrerad på avstämningskonto som Teckningsoption.

2 TECKNINGSOPTIONER OCH REGISTRERING

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 151 653 856 stycken. Teckningsoptionerna ska registreras på Avstämningskonto.

3 TECKNING AV NYA AKTIER OCH TECKNINGSKURS

- 3.1 Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att under perioden från och med den 16 september till och med den 30 september 2024 (eller annan dag som följer av punkt 8 nedan) för varje Teckningsoption teckna en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs som ska motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 2 september 2024 till och med den 13 september 2024, avrundat till hela ören, dock lägst 0,12 kronor, motsvarande Aktiens kvotvärde avrundat till hela ören, och högst 0,44 kronor. Den del av Teckningskursen som överstiger Aktiens kvotvärde ska avsättas till den fria överkursfonden.
- 3.2 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 8 nedan. Om omräkning enligt punkt 8 medför att Teckningskursen uppgår till ett belopp som understiger Bolagets aktiers kvotvärde, ska ändå Aktiens kvotvärde erläggas för Aktie, avrundat till hela ören.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal Aktier till vilka de Teckningsoptioner som Teckningsoptionsinnehavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption som inte kan utnyttjas.
- 3.4 Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt punkt 3.1 löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vunnit laga kraft.

4 ANMÄLAN OM TECKNING

- 4.1 Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler sitt intresse att teckna, genom ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär, varvid ska anges det antal Aktier som önskas tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3.1 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
- 4.2 Teckning verkställs genom att de nya Aktierna upptas interimistiskt på Avstämningskonton. Sedan registrering hos Bolagsverket och Euroclear ägt rum blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig.

5 BETALNING FÖR NY AKTIE

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade Aktier omedelbart erläggas. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat konto.

6 REGISTRERING PÅ AVSTÄMNINGSKONTO OCH I AKTIEBOKEN

Sedan betalning för tecknade Aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive Teckningsoptionsinnehavares Avstämningskonto såsom interimssaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts och Aktierna registrerats hos Bolagsverket och Euroclear.

8 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.

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

Om omräkning enligt punkt 8 medför att Teckningskursen uppgår till ett belopp som understiger Bolagets aktiers kvotvärde, ska ändå aktiens kvotvärde erläggas för Aktie, avrundat till hela ören.

8.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde Bankdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

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

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska punkt 8.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller kvittning ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emission anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde Bankdagen efter emissionsbeslutet.
- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde Bankdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 8.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas 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 varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga kurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier} \\ \text{varje Teckningsoption =} \\ \text{berättigar till Teckning av =} \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med det på grundval därav framräknade som} \\ \text{teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället 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:

$$\text{Teckningsrättens värde =} \frac{\text{Det antal nya Aktier som högst kan komma att utges} \\ \text{enligt emissionsbeslutet x (Aktiens genomsnittskurs} \\ \text{minus Teckningskursen för den nya Aktien)}}{\text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 8.3 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier ska fastställas två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier 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. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

8.4 Emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 8.3 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.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga kurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (teckningsrättens värde)}} \\ \text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.3 ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid 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.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 8.4 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier ska fastställas två Bankdagar efter teckningstidens 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 8.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

8.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkt 8.3-8.4 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 ("Erbjudandet"), ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt för Teckningsoptionsinnehavaren till deltagande i Erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoptionsrätt.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga kurs under den i Erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i Erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \\ \text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.3 ovan.

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 anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid 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.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.5, 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 på 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 8.5.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, 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.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 8.5 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier ska fastställas snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i Erbjudandet kunnat beräknas och ska tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

8.6 Företrädesrätt för Teckningsoptionsinnehavare vid nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, en nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant Erbjudande som avses i punkt 8.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavaren 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 Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 8.6, ska någon omräkning enligt punkt 8.3, 8.4 eller 8.5 ovan av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av inte äga rum.

8.7 Kontantutdelning

Beslutas om kontant utdelning till ägarna av Aktier innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra 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 Teckning av. 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 enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga kurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till Extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den Extraordinära Utdelningen som utbetalats per Aktie}} \\ \text{Omräknat antal Aktier som Varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den Extraordinära Utdelning som utbetalats per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska 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 vid 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 ska fastställas två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då Aktien noteras utan rätt till Extraordinär utdelning och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till Aktieägarna innebär 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 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 Teckning av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt 8.7 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.4 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

8.8 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 Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned}\text{Omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga kurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}} \\ \text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption = berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}\end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 8.3 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:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 8.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier ska fastställas 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 8.3 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 8.8.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 8.8 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

8.9 Omräkning på annat sätt än med omräkningsformel

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 8.3-8.5 eller 8.7-8.8 ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Teckningsoptionsinnehavarna 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, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för Teckningsoptionsinnehavaren.

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, samt antalet Aktier avrundas till två decimaler. Endast hela Aktier får tecknas.

8.10 Likvidation

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

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Teckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3.1 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 vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

8.11 Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

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

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna 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 Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att Teckning ej 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 Teckningsoptionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 3.1 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 kan verkställas senast på tionde Bankdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

8.12 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3.1 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("Slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

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 Majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Efter det att Slutdagen fastställts, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3.1 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 skriftligt meddelande erinra de kända Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning ej får påkallas efter Slutdagen.

8.13 Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna 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 Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3.1 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 Bankdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

8.14 Återinträde av rätt till Teckning

Oavsett vad under punkt 8.10-8.13 ovan sagts om att Teckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

8.15 Konkurs

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

9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på Avstämningskonto.

10 FÖRVALTARE

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare ska betraktas som Teckningsoptionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

11 RÄTT ATT FÖRETRÄDA OPTIONSINNEHAVARE

Utan att särskilt uppdrag från Teckningsoptionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda Teckningsoptionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för Teckningsoptionerna.

12 ÄNDRINGAR AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa optionsvillkor 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 Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

13 SEKRETESS

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

14 FORCE MAJEURE

Ifråga om Bolagets, Euroclears och Bankens enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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/Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

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