

## VILLKOR FÖR OBLIQUE THERAPEUTICS AB:S TECKNINGSOPTIONER 2021/2023:2

### 1. DEFINITIONER

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

”avstämningsbolag”	aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll);
”bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
”bolaget”	Oblique Therapeutics AB, org. nr 559017-4487;
”Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB;
”kontoförande institut”	bank eller annan som, för det fall bolaget är ett avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken optionsinnehavare öppnat konto avseende teckningsoptioner;
”marknadsnotering”	notering av aktie i bolaget på börs eller reglerad marknadsplats;
”optionsinnehavare”	avser innehavare av teckningsoptioner;
”teckning”	nyteckning av aktier i bolaget, i enlighet med 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

### 2. TECKNINGSOPTIONER

Det sammanlagda antalet teckningsoptioner uppgår till 235 000. Teckningsoptionerna representeras av teckningsoptionsbevis. Teckningsoptionsbevis ska vara ställda till viss man eller order.

Bolagets styrelse ska ha rätt att fatta beslut om att teckningsoptionerna ska registreras på avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga teckningsoptionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Optionsinnehavare ska på bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till bolaget eller Euroclear inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande teckningsoptionerna samt meddela bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens teckningsoptioner ska registreras.

För det fall bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade på avstämningskonto.

### 3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Optionsinnehavaren ska ha rätt att under perioden **från och med den 1 oktober 2023 till och med den 31 december 2023**, eller till och med den tidigare dag som kan följa av punkt 7 nedan, för varje teckningsoption teckna en ny aktie. Teckningskursen är 40,00 kronor per aktie. Omräkning av teckningskurs 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.

Bolaget ska vara skyldigt att om optionsinnehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal aktier som avses med anmälan om teckning.

### 4. TECKNING AV AKTIER

Utnyttjande av teckningsoptionerna sker genom skriftlig teckning, vilken ska ange antalet teckningsoptioner som utnyttjas. Vid teckning ska optionsinnehavare i förekommande fall inlämna motsvarande teckningsoptionsbevis till bolaget.

Vid teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal aktier som teckningen avser.

### 5. INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonto genom bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkt 7 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på avstämningskonto.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid teckningen, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya aktierna i bolagets aktiebok som aktier.

### 6. UTDELNING

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Om bolaget inte är avstämningsbolag ska de nya aktierna som kan komma att utges vid nyteckning berättiga till vinstutdelning från och med den dag aktierna har förts in i aktieboken.

### 7. OMRÄKNING I VISSA FALL

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

#### 7.1. Fondemission

Genomför bolaget en fondemission, ska teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde vardagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt i aktieboken, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om bolaget är ett avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning av aktier som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

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

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission eller, om bolaget är ett avstämningsbolag, efter avstämningsdagen för emissionen.

## 7.2. Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska punkten 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, för det fall bolaget är ett avstämningsbolag, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

## 7.3. Nyemission

Genomför bolaget en nyemission enligt 13 kap. aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

7.3.1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning av aktier ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av teckningsoption, ska medföra rätt att delta i nyemissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

7.3.2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning, som påkallas på sådan tid att teckning inte kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma som beslutar om nyemissionen, verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 7.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt i aktieboken, vilket innebär att de inte har rätt att delta i nyemissionen. Om bolaget är ett avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

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

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

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 i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning av aktier som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs teckning av aktier endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt i aktieboken, eller för det fall bolaget är ett avstämningsbolag, på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering i aktieboken, eller för det fall bolaget är ett avstämningsbolag, på avstämningskontot, sker sedan omräkningarna fastställts.

#### 7.4. Emission enligt 14 kap eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits

vid teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i punkten 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning av aktier som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$
  
$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

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.

För det fall handel med teckningsrätter inte ägt rum, ska 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 punkt 7.4 angivna bestämmelserna, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt ska fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit genom erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning av aktier som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

## 7.5. Erbjudande till aktieägarna

Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkterna 7.1 - 7.4 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 av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad

teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & & \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{teckningskurs} & = & & \text{marknadskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ & & & \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & \hline & & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ & & & \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{aligned}$$
  
$$\begin{aligned} \text{omräknat antal} & & & \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{aktier som varje} & & & \text{berättigar till} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsoption} & = & & \text{inköpsrättens värde} \\ \text{berättigar till} & & & \hline & & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skalvärdet 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 inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 7.5.

Om marknadsnotering 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.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och ska tillämpas vid teckning av aktier som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### 7.6. Företrädesrätt för optionsinnehavare vid emissioner

Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna - en nyemission enligt 13 kap, eller en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, oaktat sålunda att teckning av aktier inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om teckning av aktier verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 7.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 7.6, ska någon omräkning enligt punkterna 7.3, 7.4 eller 7.5 ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje teckningsoption inte äga rum.

#### 7.7. Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 50 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 av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat} \\ \text{fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär} \\ \text{utdelning (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per aktie} \end{array}}$$
  
$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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 fastställs av bolaget 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 innebärande att dessa erhåller utdelning som enligt bolagets bedömning är att betrakta som extraordinär i beaktande av, i möjligaste mån, de principer som anges ovan i denna punkt 7.7, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges ovan i denna punkt 7.7.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

### 7.8. Minskning av aktiekapital 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. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående tecknings kurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till x aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 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:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 7.3 ovan.



Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget 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 7.3 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 7.8.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

#### **7.9. Likvidation**

Beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, teckning av aktier inte därefter påkallas. Rätten att påkalla teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska kända optionsinnehavare genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt i teckningsoptionsvillkoren sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning - äga rätt att påkalla teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

#### **7.10. Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen**

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får teckning av aktier inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända optionsinnehavare genom skriftligt meddelande underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att teckning av aktier inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt i teckningsoptionsvillkoren sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning av aktier - äga rätt att påkalla teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning av aktier som kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

#### **7.11. Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen**

Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

Äger ett moderbolag med säte inom EU 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 av aktier enligt gällande villkor för teckning infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning av aktier ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande skett, från offentliggörandet.

#### 7.12. Inlösen av minoritetsaktier

Blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i punkt 7.11, sista stycket, ovan äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts ska – oavsett vad som i övrigt i teckningsoptionsvillkoren sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning av aktier – optionsinnehavare äga rätt att påkalla teckning av aktier fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända optionsinnehavarna om denna rätt samt att teckning av aktier inte får påkallas efter slutdagen.

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

#### 7.13. Delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen

Genomför bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen, genom vilken en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att bolaget upplöses, ska en omräknad teckningskurs tillämpas. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs} \\ \text{under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då aktierna} \\ \text{noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas} \\ \text{per aktie} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan 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.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning av aktier som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

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

#### **7.14. Delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 1**

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning av aktier inte ske därefter.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning av aktier 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 optionshavaren, oavsett vad som i övrigt i teckningsoptionsvillkoren sägs om tidigaste tidpunkt för teckning, äga rätt att påkalla teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning av aktier kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

#### **7.15. Överlåtelse av tillgångar till underpris**

Skulle bolaget överlåta delar av bolagets tillgångar (s k Spin Out), och sker överlåtelsen utan marknadsmässigt vederlag till bolaget, ska en omräknad teckningskurs tillämpas enligt följande.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs fastställas i enlighet med i punkt 7.13 angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid Spin Out förvärvar tillgångar från bolaget.

#### **7.16. Återinträde av teckningsrätt**

Oavsett vad under punkterna. 7.9 till 7.14 ovan sagts om att teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny

slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla teckning av aktier åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

#### **7.17. Rätt att justera vid oskäligt resultat**

Genomför bolaget åtgärd som avses i denna punkt 2 och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska 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.

#### **7.18. Avrundning**

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

#### **7.19. Konkurs**

För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning av aktier inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får teckning av aktier återigen påkallas.

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

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till ett belopp understigande de tidigare aktiernas kvotvärde.

### **9. MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till bolaget, eller, för det fall bolaget är ett avstämningsbolag, varje optionsinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

### **10. ÄNDRING AV VILLKOR**

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstols-avgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och options-innehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

### **11. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

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

### **12. FORCE MAJEURE**

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av om-ständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

---