

## Villkor för Dividend Sweden AB (publ)

### 26 435 918 teckningsoptioner TO 1B

#### § 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan:

“bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning avskuldebrev inte är likställd med allmänhelgdag;
“Eminova”	Eminova Fondkommission AB;
“Bolaget”	Dividend Sweden AB (publ), 556939-8752
“innehavare”	Innehavare av teckningsoption;
“teckningsoption”	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar eller genom kvittning av fordran enligt dessa villkor;
“teckning”	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av optionsrätt, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
“teckningskurs”	Den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
“Euroclear”	Euroclear Sweden AB.

#### § 2 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING MM

Antalet teckningsoptioner (TO 1B) uppgår till högst 26 435 918 stycken. Teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 9 nedan skall ombesörjas av Eminova eller annat kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Eminova eller annat kontoförande institut.

#### § 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare skall äga rätt att för varje två (2) teckningsoptioner TO 1B teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp om 1,70 kronor per aktie. 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 § 7 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar som en och samma innehavare samtidigt önskarutnyttja.

#### § 4 ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 9 april till 27 april 2018 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 7 mom K, L, M och N nedan. Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formuläringes till Eminova eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Eminova. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier, som anmälan om teckning avser.

#### § 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN MM

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

#### § 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning vilken beslutats av bolagsstämman närmast efter det teckning verkställts. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

#### § 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS MM

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

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

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{teckningsoption berättigar till teckning av} \\ \text{antalet} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast

möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efteravstämningsdagen för emissionen.

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

C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall följande gälla beträffanderätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genomteckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Eminova verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

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

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel :

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

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

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

D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall beträffanderätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning medutnyttjande av optionsrätt, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, ägamotsvarande tillämpning.

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

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

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

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

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag underteckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Nordic MTF Stockholm s officiella kurslista eller annan aktuellmarknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen.

Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkursskall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts skall bestämmelserna i mom C sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärvavärdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, tillaktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vidteckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Eminova enligt följande formler:

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

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

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

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid NGM Nordic MTF eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet.

I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda

anmälningstiden skall vidomräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

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

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

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

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

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fem (5) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler:

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

## aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag underovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Nordic MTFs officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkursnoterade köpkursen ingå i beräkningen.

Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova tvåbankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Har anmälan om teckning ägt rum men, pga bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efteromräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Eminova enligt följande formler:

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

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

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

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom C 1 ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Eminova] tvåbankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknadeteckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är omminskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt [Eminovas] bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.H. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G eller mom H ovan och skulle, enligt [Eminovas] 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 kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Eminova, 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.

I. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

J. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit lagakraft.

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

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare -oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

K. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

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

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på



tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

L. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdag skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom M, skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdag genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

M. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning - äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

N. Oavsett vad under mom K, L, M och N ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

O. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

## **§ 8 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET**

Bolaget förbinder sig att samråda med Eminova i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i § 7 ovan. Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra enomräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

## **§ 9 FÖRVALTARE**

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

## **§ 10 MEDDELANDEN**

Meddelande rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är teckningsoptionerna registrerade vid NGM Nordic MTF skall meddelanden även lämnas till NGM Nordic MTF och Tidningarnas Telegrambyrå.

## **§ 11 ÄNDRING AV VILLKOR**

Eminova äger att för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Eminovas bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## **§ 12 SEKRETESS**

Bolaget, Eminova eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i Bolagetsavstämningsregister: innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer, postadress samt antal teckningsoptioner.

## **§ 13 BEGRÄNSNING AV EMINOVAS OCH EUROCLEARS ANSVAR**

I fråga om de på Eminova och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument -att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknandeomständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Eminova eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Eminova eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Eminova eller Euroclear varit normalt aktsam. Eminova är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Eminova eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

## **§ 14 TILLÄMPLIG LAG**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.