

# STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER TILL BOLAGSLEDNING, SAMTLIGA ANSTÄLLDA I KONCERNEN OCH VISSA FÖR BOLAGET STRATEGISKT VIKTIGA KONSULTER (T05)

Styrelsen i Grängesberg Exploration Holding AB (publ), org. nr. 556710-2784, ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner till bolagsledning, samtliga anställda i koncernen och vissa för Bolaget strategiskt viktiga konsulter (T05) i enlighet med nedan villkor.

## *Förslagets beredning*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera högst 59 092 000<sup>1</sup> teckningsoptioner av serie TO5. Förslaget har beretts av styrelsen utan deltagande av Christer Lindqvist eftersom han är en av förmånstagarna i programmet.

## *Bakgrund för incitamentsprogram*

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att det enligt aktieägarens bedömning är angeläget för Bolaget, och i såväl Bolagets som alla aktieägares intresse, att kunna erbjuda bolagsledningen, samtliga anställda i koncernen och vissa för Bolaget strategiskt viktiga konsulter en möjlighet att ta del av Bolagets framtida värdeutveckling. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos bolagsledningen, samtliga anställda i koncernen och vissa för Bolaget strategiskt viktiga konsulter kan förväntas höja motivationen i det framtida arbetet inom Bolaget, stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt öka känslan av samhörighet med Bolaget.

## *Villkor för incitamentsprogram*

Teckningsberättigade är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, bolagsledningen, samtliga anställda i koncernen och vissa för Bolaget strategiskt viktiga konsulter i Bolaget enligt nedan.

Bolagsledning Teckningsberättigade	Högsta antal teckningsoptioner <sup>2</sup>
Christer Lindqvist	8 690 000
Paul Johnsson	6 952 000
<b>Totalt:</b>	<b>15 642 000</b>

<sup>1</sup> Om bolagsstämman den 19 maj 2022 fattar beslut om sammanläggning av aktier och sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman, ska förslaget förstås så att styrelsen föreslår bolagsstämman att emittera ett omräknat antal teckningsoptioner uppgående till högst 118 184 (dvs 59 092 000/500).

<sup>2</sup> Antalet teckningsoptioner angivet i tabellen ovan ska, för varje teckningsberättigade, omräknats (divideras med 500) om bolagsstämman den 19 maj 2022 fattar beslut om sammanläggning av aktier och därmed sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman.

Övriga anställda i koncerner	
Teckningsberättigade	Högsta antal teckningsoptioner <sup>3</sup>
Jan Svensson	1 303 500
Oskar Nilsson	869 000
Niklas Karlberg	869 000
Mats Lindell	869 000
Douglas Svensson	434 500
Stig Johansson	4 345 000
Michael Meyer	4 345 000
Ulf Storeng	3 476 000
Roland Andersson	3 476 000
<b>Totalt:</b>	<b>19 987 000</b>

Vissa för Bolaget strategiskt viktiga konsulter	
Teckningsberättigade	Högst antal teckningsoptioner <sup>4</sup>
Rob Hellingwerf	4 345 000
Karl-Axel Waplan	4 345 000
Henning Holmström	3 041 500
Bo Arvidsson	3 476 000
Alf Jeborn	2 172 500
Kurt Hansson	2 172 500
Hans Nilsson	2 172 500
Jim Runsten	1 738 000
<b>Totalt:</b>	<b>23 463 000</b>

Överteckning kan inte ske.

Varje teckningsoption ska emitteras till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionens bedömda marknadsvärde den 19 maj 2022 baserad på den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på NGM Nordic under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022. Värderingen och beräkningen ska utföras av ett oberoende värderingsinstitut och beräknas med tillämpning av vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes). Bolaget avser att presentera slutlig volymviktad genomsnittskurs för aktie samt marknadsvärde och därmed teckningskurs för optionerna vid bolagsstämman.<sup>5</sup>

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 25 juni 2022. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning.

<sup>3</sup> Se fotnot nr.2.

<sup>4</sup> Se fotnot nr.2.

<sup>5</sup> Om bolagsstämman den 19 maj 2022 fattar beslut om sammanläggning av aktier och sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman, ska slutlig teckningskurs för optionerna utgöras av en omräknad teckningskurs uppgående till föreslagen teckningskurs för optionerna enligt ovan x 500.

Emissionslikviden ska betalas kontant till ett av bolaget anvisat konto senast 2 bankdagar efter sista dagen för teckningen. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

Varje teckningsoption ger en rätt att under tiden fr.o.m. 2 juni 2025 t.o.m. den 1 oktober 2025 teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande hundratrettio (130%) procent per aktie av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på NGM Nordic under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022 (dock lägst aktiernas kvotvärde).<sup>6</sup>

Vid utnyttjande av teckningsoptionen till aktie ska överkursen per aktie överföras till den fria överkursfonden. Överkursen uppgår till teckningskursen, efter avdrag av kvotvärdet per aktie.

Teckningskursen för teckning av aktie med stöd av teckningsoption, liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.

Givet att samtliga teckningsoptioner tecknas och tilldelas, kan aktiekapitalet ökas med högst 590 920 kronor vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.<sup>7</sup>

Utöver de incitamentsprogram som föreslås implementeras vid bolagsstämman den 19 maj 2022 finns inga utestående incitamentsprogram.

De nya aktierna som tillkommer efter utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktie som tecknats med stöd av teckningsoptionen har registrerats hos Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

I övrigt ska för teckningsoptionerna gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

#### *Kostnader för programmet*

Strategiskt viktiga konsulter kommer inte kompenseras av Bolaget då de erbjuds att förvärva teckningsoptioner till marknadspris.

Såvitt gäller bolagsledningen och övriga anställda i koncernen kommer Bolaget subventionera den optionspremie som dessa kategorier av förmånstagare ska erlagga för förvärv av teckningsoptioner, i syfte att underlätta och uppmuntra ett personligt långsiktigt intresse i Bolaget hos bolagsledningen och samtliga anställda i koncernen. Subventionen ska motsvara cirka 50 procent av optionspremien efter skatt och betalas genom en extra kontant ersättning från Bolaget. Bolagets kostnad för subventionen (inklusive sociala avgifter avseende subventionen) beräknas uppgå till totalt cirka 400 000 kronor. Eftersom optionspremien vid överlåtelse av teckningsoptionerna kommer att vara marknadsmässig, uppkommer inte några sociala avgifter för Bolaget i samband med själva teckningen av teckningsoptionerna. Kostnaderna för programmet består därutöver av vissa, begränsade kostnader för administration av programmet. Den totala kostnaden som belastar Bolaget för teckningsoptionsprogrammet under denna punkt beräknas inte överstiga 550 000 kronor under programmets löptid men detta täcks av optionspremierna för programmet i dess helhet. Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 0,015<sup>8</sup> kronor per

---

<sup>6</sup> Om bolagsstämman den 19 maj 2022 fattar beslut om sammanläggning av aktier och sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman, ska teckningskurs för aktie enligt optionsvillkoren utgöras av en omräknad teckningskurs uppgående till föreslagen teckningskurs för aktie x 500.

<sup>7</sup> Om bolagsstämman den 19 maj 2022 fattar beslut om sammanläggning av aktier och sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman, och givet att samtliga teckningsoptioner tecknas och tilldelas, kan aktiekapitalet ökas med högst 590 920,024749599 kronor vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner, istället för ovan angivet belopp om 590 920 kronor.

<sup>8</sup> Se fotnot nr.5.

teckningsoption (vid antagande av en kurs på bolagets aktier om 0,069 kronor per aktie, en lösenkurs om 0,09 kronor per aktie, en riskfri ränta om 1 procent och en volatilitet om 52 procent), beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Slutliga uppgifter om såväl marknadsvärde för optionerna och teckningskurs för aktie kommer att presenteras vid bolagsstämman, samt under förutsättning att beslut om sammanläggningen av bolagets aktier sker, omräknas med faktorn 500. I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för programmet beräknats utifrån att programmet omfattar högst 19 deltagare (varav 8 konsulter) och att dessa förvärvar den maximalt tillåtna tilldelningen enligt vad som anges ovan. Kostnaderna för teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell inverkan på Bolagets nyckeltal. Vid maximal tilldelning av teckningsoptioner kommer maximalt 59 092 000<sup>9</sup>aktier att kunna tecknas deltagare enligt programmet, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 1,34 procent av antalet aktier och röster i bolaget (baserat på totalt antal aktier i bolaget per dagen för detta förslag). Styrelsen anser att de positiva effekter som förväntas följa av teckningsoptionsprogrammet överväger de till programmet hänförliga kostnaderna.

#### *Majoritetskrav*

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

#### *Bemyndigande*

Styrelsen eller den styrelsen i övrigt förordnar äger vidta de smärre justeringar av villkoren i emissionsbeslutet som är nödvändiga för att emissionen ska registreras hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

---

Stockholm i april 2022

**Grängesberg Exploration Holding AB (publ)**

Styrelsen

---

<sup>9</sup> Se fotnot nr.1.

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER  
SERIE (TO5) 2022/2025**

|

**Grängesberg Exploration Holding AB (publ)**

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1.	DEFINITIONER .....	3
2.	ANTAL TECKNINGSOPTIONER M.M. ....	3
3.	AKTIETECKNING M.M.....	3
4.	ANMÄLAN OM TECKNING.....	4
5.	BETALNING .....	4
6.	INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M. ....	4
7.	UTDELNING PÅ NYA AKTIER.....	4
8.	OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH ANTAL AKTIER .....	4
9.	SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET .....	10
10.	MEDDELANDEN.....	11
11.	BEGRÄNSNING AV ANSVAR .....	11
12.	ÄNDRING AV VILLKOR.....	11
13.	SEKRETESS.....	11
14.	TILLÄMPLIG LAG OCH TVIST.....	11



## 1. DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

”Aktie” eller ”Aktier”	aktie eller aktier i Bolaget;
”ABL”	aktiebolagslagen (2005:551);
”Bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
”Bolaget”	Grängesberg Exploration Holding AB (publ), org. nr. 556710-2784;
”Optionsinnehavare”	den som är innehavare av Teckningsoption;
”Teckning”	nyteckning av Aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption i enlighet med nedanstående villkor och 14 kap. ABL;
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning kan ske; samt
”Teckningsoption”	rätt till Teckning av ny Aktie mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

## 2. ANTAL TECKNINGSOPTIONER M.M.

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 59 092 000<sup>1</sup> stycken. Inga optionsbevis kommer att utfärdas.

## 3. AKTIETECKNING M.M.

Optionsinnehavare ska äga rätt att för varje Teckningsoption teckna en (1) Aktie i Bolaget till en Teckningskurs om etthundratrettio (130) procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på NGM Nordic under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022.<sup>2</sup>

Teckning kan, vid alla tillfällen, endast ske av det hela antal Aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner som en och samma Optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja, berättigar till. Avrundning ska ske nedåt till närmaste hela antal Aktier.

Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 8 nedan.

---

<sup>1</sup> Om bolagstämman den 19 maj 2022 fattat beslut om sammanläggning av aktier och därmed sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman, ska antalet teckningsoptioner istället uppgå till högst 118 184.

<sup>2</sup> Om bolagstämman den 19 maj 2022 fattat beslut om sammanläggning av aktier och därmed sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen för bolagsstämman, ska teckningskursen för aktie istället utgöras av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på NGM Nordic under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022 *multipliserad med 500*.



#### **4. ANMÄLAN OM TECKNING**

Anmälan om Teckning av Aktier ska ske från och med 2 juni 2025 till och med den 1 oktober 2025 eller den tidigare dag som följer av punkt 8 moment (L), (M), (N), (O) och (S) nedan.

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget. Vid anmälan ska ifylld teckningslista enligt fastställt formulär inges till Bolaget.

Anmälan om Teckning är bindande och kan ej återkallas.

Sker inte Teckning av Aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

#### **5. BETALNING**

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det hela antalet Aktier som anmälan om Teckning avser. Betalning ska ske till ett av Bolaget anvisat konto.

#### **6. INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.**

När Teckningen avslutats ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier. Anser styrelsen att teckningen är ogiltig ska styrelsen genast meddela Optionsinnehavaren. Efter tilldelning ska styrelsen genast föra in tilldelade Aktier i Bolagets aktiebok eller, om Bolaget är ett avstämningsbolag, genast anmäla till värdepappersförvararen om att styrelsen fattat beslut om tilldelning.

#### **7. UTDELNING PÅ NYA AKTIER**

Aktie som utgivits efter Teckning medför rätt till vinstutdelning första gången vid den tidpunkt för utbetalning som bolagsstämman eller, efter stämmans bemyndigande, styrelsen beslutar och som infaller närmast efter det att Teckning verkställts genom tilldelning av Aktie enligt avsnitt 6 ovan. Är Bolaget vid beslut om vinstutdelning ett avstämningsbolag, ska Aktie som utgivits efter Teckning medföra rätt till vinstutdelning första gången den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

#### **8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH ANTAL AKTIER**

Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla<sup>3</sup>:

##### **(A) Fondemission**

Vid fondemission enligt 12 kap ABL ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet medför inte rätt att delta i emissionen. Sådan aktie upptas i aktieboken först efter registrering av emissionen.

---

<sup>3</sup> Har omräkning av antalet teckningsoptioner, antalet aktier dessa ger rätt att teckna samt teckningskursen för sådana aktier skett enligt fotnot 1 och 2 på grund av beslut om sammanläggning av aktier och sammanhängande frågor enligt punkterna 14 i), 14 ii) och 14 iii) i dagordningen från årsstämman den 19 maj 2022, ska ytterligare omräkning på grund av dessa händelser inte ske enligt detta avsnitt i villkoren.





Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen ska en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs liksom omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter dagen då Bolagsverket registrerat emissionsbeslutet.

**(B) Sammanläggning eller split**

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna ska moment (A) ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall tidpunkten för registrering hos Bolagsverket ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs.

**(C) Nyemission**

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap ABL, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot betalning i pengar eller betalning genom 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 emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först efter stämmans beslut om nyemission. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet medför inte rätt att delta i nyemissionen.



I förhållande till Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt principen att det ekonomiska värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknade Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om nyemission och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

**(D) Emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap ABL eller emission av konvertibler enligt 15 kap ABL, med företrädesrätt för aktieägarna och mot betalning i pengar eller kvittning eller, vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption, bestämmelserna i moment (C) första stycket (a) och (b) ovan äga motsvarande tillämpning.

I förhållande till Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt ovan under moment (C) angiven princip.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om nyemission och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

**(E) Erbjudande till aktieägarna**

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment (A) - (D) ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 §, 14 kap 1 § och 15 kap 1 § ABL, 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 i förhållande till Teckning, som påkallas 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 vartill varje Teckningsoption berättigar.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt ovan under moment (C) angiven princip.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget så snart det kan ske.

**(F) Nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler**

Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 13 kap, 14 kap eller 15 kap ABL, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, eller vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning, äger Bolaget, som ett alternativ till moment (C) respektive (D) ovan, besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal



Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant Erbjudande som avses i moment (E) 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 det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om Erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment (F), ska någon omräkning enligt moment (C) ovan inte äga rum.

**(G) Kontant utdelning till aktieägare**

Fattar Bolaget beslut om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår beslutade utdelningar, överskrider utdelningen under föregående räkenskapsår med mer än 15 procent, ska, i förhållande till Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, antingen (i) överenskommelse ha träffats med samtliga Optionsinnehavare om omräknad Teckningskurs, liksom omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, eller (ii) ska Bolaget tillämpa (a) en omräknad Teckningskurs beräknad som föregående Teckningskurs med avdrag för det belopp (per aktie) med vilket utdelningen under räkenskapsåret överskrider 15 procent av föregående års sammanlagda utdelning (per aktie) och (b) ett omräknat antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar beräknad som det föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av multiplicerat med kvoten av föregående Teckningskurs och enligt ovan omräknad Teckningskurs.

Omräkningarna utförs av Bolaget.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs (i mån av tillämplighet) av Bolaget så snart det kan ske.

**(H) Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarnas**

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, ska, i förhållande till Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan återbetalning, antingen (i) överenskommelse ha träffats med samtliga Optionsinnehavare om omräknad Teckningskurs, liksom omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, eller (ii) ska Bolaget tillämpa (a) en omräknad Teckningskurs beräknad som föregående Teckningskurs med avdrag för det belopp (per Aktie) med vilket återbetalning sker och (b) ett omräknat antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar beräknad som det föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av multiplicerat med kvoten av föregående Teckningskurs och enligt ovan omräknad Teckningskurs.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp (per Aktie) med vilket återbetalning sker, ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande. Det beräknade återbetalningsbeloppet utgörs av det faktiska belopp som återbetalas per Aktie, minskat med den föregående



Teckningskursen, dividerat med det antal Aktier som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1.

Omräkningarna utförs av Bolaget.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs (i mån av tillämplighet) av Bolaget så snart det kan ske.

**(I) Byte av aktiekapitalsvaluta**

Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

**(J) Tillämplig omräkningsformel**

Genomför Bolaget åtgärd som avses i moment (A) - (I) eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningarna ska leda till ett skäligt resultat.

**(K) Avrundning**

Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

**(L) Fusion**

Skulle bolagsstämman enligt 23 kap 15 § ABL eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning godkänna, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna, en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter inte ske.

Senast sextio (60) dagar innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke, eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om 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 femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, ska godkännas, respektive den dag då aktieägarna ska underteckna fusionsplanen.



**(M) Absorption av moderbolag**

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § ABL, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning ("**Slutdagen**"). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från det att offentliggörande av sådan avsikt som anges ovan skett.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment (M), ska, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om Teckning, Optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 10 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

**(N) Tvångsinlösen**

Blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap ABL ska följande gälla.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag Aktier representerande så stor andel av samtliga Aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning äger påkalla tvångsinlösen av återstående Aktier, och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som ovan i moment (M) andra stycket sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges i detta moment (N), ska vad som sägs ovan i moment (M) tredje stycket äga motsvarande tillämpning.

**(O) Delningsplan**

Skulle bolagsstämman enligt 24 kap 17 § ABL, godkänna, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna, en delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast sextio (60) dagar innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan 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 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 Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckningen kan verkställas senast tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

**(P) Frivillig likvidation**



Skulle bolagsstämman enligt 25 kap ABL besluta om frivillig likvidation får, oavsett likvidationsgrund, Teckning därefter inte ske. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett om detta vunnit laga kraft eller inte.

Senast sextio (60) dagar innan bolagsstämman tar slutlig ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att anmälan om Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om 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 frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

**(Q) Upphörande av fusion, tvångsinlösen, delning eller likvidation**

Oavsett vad under moment (L), (M), (N), (O) och (P) ovan sagts om att Teckning inte får ske efter godkännande eller undertecknande av fusionsplan, påkallande av tvångsinlösen, godkännande eller undertecknande av delningsplan eller beslut om likvidation, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att fusionsplanen, delningsplanen eller tvångsinlösen inte genomförs respektive likvidationen upphör.

**(R) Konkurs**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning därefter inte ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

**(S) Acceleration**

Om: (i) samtliga aktier i Bolaget blir föremål för ett uppköpserbudande och aktieägare som tillsammans representerar mer än 50 procent av aktiekapitalet i Bolaget antar erbjudandet; eller (ii) aktieägare som tillsammans representerar mer än 50 procent av aktiekapitalet i Bolaget avser överlåta samtliga sina aktier i Bolaget till en bona fide tredje part som förklarar sig villig att förvärva samtliga aktier i Bolaget ("**Försäljning**"), ska Optionsinnehavare genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om Försäljningen. I meddelandet ska intagas information om acceptfristen för uppköpserbudandet respektive tidpunkten för försäljningen till tredje man.

Skulle Bolaget lämna meddelande om Försäljning enligt ovan, ska Optionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om Teckning, äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning sker på sådan tid att den kan verkställas senast dagen före utgången av acceptfristen för uppköpserbudandet respektive dagen före genomförandet av Försäljningen till tredje man.

Vad som anges i detta moment (S) ska äga motsvarande tillämpning vid en notering av Bolagets Aktier för handel vid reglerad marknad eller handelsplattform.

**9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 8 ovan angiven åtgärd som medföra att Teckningskursen understiger Aktiens kvotvärde.



## **10. MEDDELANDEN**

Meddelande rörande Teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända adress. Det åligger Optionsinnehavaren att anmäla namn och adress till Bolaget.

## **11. BEGRÄNSNING AV ANSVAR**

I fråga om de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om, Bolaget självt 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 verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

## **12. ÄNDRING AV VILLKOR**

Vid ändringar i lagstiftningen av lagrum som det hänvisas till i dessa villkor ska villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att Bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det enligt ovan, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor ska de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att Bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det enligt ovan.

Ändringar eller tolkningar av villkor enligt denna punkt 12 får endast göras för det fall Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras med anledning av ändringen eller tolkningen.

## **13. SEKRETESS**

Bolaget får inte obehörigen till tredjeman lämna uppgifter om Optionsinnehavare.

## **14. TILLÄMPLIG LAG OCH TVIST**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Twister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedomsförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("SCC").

Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm och språket för förfarandet ska vara Svenska.



---

