

1§ Bolagsstämmans öppnande

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Daniel Ekberger.

2§ Val av ordförande vid bolagsstämman

Utsågs Daniel Ekberger till ordförande vid stämman, i enlighet med styrelsens förslag.

Noterades att Mattias Nygren, Paynovas CFO, hade fått i uppdrag att föra protokollet vid stämman.

3§ Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare och aktieägare som röstat på förhand, upprättades och godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

4§ Godkännande av dagordning

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

5§ Val av en eller två personer att justera protokollet

Utsågs Svante Godén att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Det antecknades att justeraren vare sig är anställd eller styrelseledamot i Paynova AB (publ).

6§ Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

7§ Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad emission av aktier

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna styrelsens beslut om riktad emission av aktier i enlighet med Bilaga 2.

8§ Beslut om godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av aktier

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att godkänna styrelsens beslut om företrädesemission av aktier i enlighet med Bilaga 3.

9§ Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram för företagsledning och nyckelpersoner i Paynova AB (publ) och emission av teckningsoptioner i enlighet med Bilaga 4.

10§ Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

Signatursida följer

Vid protokollet

Justeras

Mattias Nygren

Daniel Ekberger

Svante Godén

Bilaga 1

Ärende 7 - Förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman godkänner styrelsens beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 666 670 kronor genom riktad nyemission av högst 666 670 aktier. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Rieber & Son AS jämte RoosGruppen AB.
2. Skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är dels att bolaget på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt ska få tillgång till erforderligt kapital, dels att Rieber & Son AS samt RoosGruppen AB bedöms vara engagerade långsiktiga investerare som även i övrigt bidrar med värde till bolaget och därmed dess aktieägare.
3. Teckningskursen ska vara 15 kronor per aktie.
4. Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske genom betalning senast den 4 februari 2021. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
5. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dem och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av besluten.

Styrelsen har även lagt fram handlingar i enlighet med 13 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Stockholm i december 2020

Paynova AB (publ)

Styrelsen

Ärende 8 - Förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman godkänner styrelsens beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 3 246 026 kronor genom nyemission av högst 3 246 026 aktier. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Avstämningsdag för rätt att delta i nyemissionen ska vara den 4 februari 2021.
2. Rätt att teckna nya aktier ska med företrädesrätt tillkomma bolagets aktieägare, varvid en (1) befintlig aktie ska berättiga till en (1) teckningsrätt och fyra (4) teckningsrätter ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie.
3. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska i första hand tilldelas de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Därefter ska tilldelning ske till övriga som tecknat utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal aktier som angetts i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Eventuella därefter återstående aktier ska tilldelas de emissionsgaranter som åtagit sig att teckna aktier i nyemissionen, med fördelning i förhållande till storleken på de ställda emissionsgarantierna.
4. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 9 februari 2021 till och med den 23 februari 2021, eller, såvitt avser teckning av emissionsgarant enligt punkt 3 sista meningen ovan, senast tre bankdagar därefter. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningskursen ska vara 15 kronor per aktie.
6. Teckning med företrädesrätt ska ske på teckningslista inom den första tid som anges i punkt 4 ovan. Betalning för tecknade aktier ska erläggas kontant senast den 5 mars 2021. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga tiden för betalning.
7. Teckning utan stöd av företrädesrätt ska ske på särskild teckningslista inom den första tid som anges i punkt 4 ovan, utom för garanterna som tecknar inom den andra tid som anges i punkt 4 ovan, varefter betalning ska erläggas kontant i enlighet med instruktion på avräkningsnota, dock senast tre bankdagar från erhållande av avräkningsnota.
8. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av dem och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av besluten.

Styrelsen har även lagt fram handlingar i enlighet med 13 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Stockholm i december 2020

Paynova AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 4

Styrelsens för Paynova AB (publ) förslag till antagande av långsiktigt incitamentsprogram för företagsledning och nyckelpersoner i Paynova och beslut om riktad emission av teckningsoptioner (ärende 9)

Styrelsens i Paynova AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**Paynova**") förslag att extra bolagsstämman ska besluta om (9A.) inrättande av ett incitamentsprogram ("**Optionsprogram 2021**") riktat till företagsledning och nyckelpersoner anställda i Paynova, samt (9B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2021/2024) till deltagare.

9A. Införande av Optionsprogram 2021

Styrelsen för Bolaget föreslår att extra bolagsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogram 2021) riktat till företagsledning och andra nyckelpersoner i Paynova i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

9A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2021 kommer att bidra till möjligheterna att bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2021 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 610 000 teckningsoptioner, Serie 2021/2024, nedan benämnt ("**Teckningsoptioner**"), till deltagare i Optionsprogram 2021. Varje Teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie med rättigheter och skyldigheter enligt villkoren i Optionsprogram 2021.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att personer som per den 8 februari 2021 ingår i bolagets företagsledning eller är definierade som nyckelpersoner i Paynova ska erbjudas möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna av en oberoende part värderas enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 1 mars 2024 till och med den 31 mars 2024. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av Teckningsoptionerna ska fastställas till tvåhundrafemtio (250) procent av Paynova-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för extra bolagsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant eller genom kvittning.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till deltagare sker till ett pris motsvarande Teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några lönekostnader eller sociala avgifter för Paynova-koncernen.

Kostnader för finansiell och legal rådgivning tillkommer i samband med Optionsprogram 2021 med cirka 50 000 kronor.

Eftersom Bolagets kostnader för Optionsprogram 2021 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå extra bolagsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget innebär Optionsprogram 2021, vid utnyttjande av samtliga 610 000 teckningsoptioner, att aktiekapitalet kan öka med högst 610 000 kronor och en maximal

utspädning motsvarande cirka 4,5 procent av det vid kallelSENS utfärdande utestående kapitalet och antalet röster i Bolaget.

Beredning av förslaget

Optionsprogram 2021 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

9A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Optionsprogram 2021

- (a) Optionsprogram 2021, Serie 2021/2024, ska omfatta cirka 15 deltagare, utgörandes av företagsledning och nyckelpersoner i Paynova.

Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande.

Kategori	Maximalt antal Teckningsoptioner per deltagare	Totalt antal Teckningsoptioner
Företagsledning bestående av VD, CFO, Försäljningschef, CTO och Produktutvecklingschef	100 000	366 000
Andra Nyckelpersoner	30 000	244 000

- (b) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde, beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- (c) Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet ska lämnas senast den 8 februari 2021.
- (d) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta senast den 15 februari 2021.
- (e) För Teckningsoptionerna ska utfärdas teckningsoptionsbevis.
- (f) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 mars 2024 till och med den 31 mars 2024.
- (g) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs som ska fastställas till tvåhundrafemtio (250) procent av Paynova-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för extra bolagsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant.
- (h) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (i) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Optionsprogram 2021, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla

särskilda marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Paynova-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Optionsprogram 2021 inte längre uppfyller dess syften.

9B. Riktad emission av teckningsoptioner, Serie 2021/2024, till deltagare samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till företagsledning och nyckelpersoner i Paynova enligt Optionsprogram 2021

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 610 000 Teckningsoptioner, Serie 2021/2024, till följd varav Bolagets aktiekapital sammanlagt kan komma att öka med högst 610 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigade är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, företagsledning och nyckelpersoner i Paynova.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 15 februari 2021. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- (d) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde, beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- (e) Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 mars 2024 till och med den 31 mars 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs som ska fastställas till tvåhundrafemtio (250) procent av Paynova-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för extra bolagsstämmans beslut. Teckningskursen ska erläggas kontant.
- (g) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (h) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna förts in i Bolagets aktiebok hos Euroclear Sweden AB.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2021 kommer att bidra till möjligheterna att bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2021 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2021/2024, framgår av Bilaga 1. Som framgår av villkoren kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut enligt 9A – 9B ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att extra bolagsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att extra bolagsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Stockholm i december 2020

Paynova AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 1

Villkor för teckningsoptioner under Optionsprogram 2021, Serie 2021/2024, i Paynova AB (publ)

Definitioner

I föreliggande villkor har följande benämningar och böjningsformer av dessa den innebörd som anges nedan.

- ”Aktie” Aktie i Bolaget.
- ”Aktievärde” Om Aktierna är noterade på börs eller annan marknadsplats: Aktiens Genomsnittskurs; eller om så inte är fallet det avkastningsvärde som fastställs av en Värderingsman.
- ”Aktiens Genomsnittskurs” Med Aktiens Genomsnittskurs avses det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under aktuell teckningstid eller erbjudandetid enligt p. 7 E. I avsaknad av betalkurs för viss dag 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.
- Vid beräkning av Aktiens Genomsnittskurs enligt p. 7 F skall det volymvägda medelvärdet enligt ovan baseras på en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.
- Vid beräkning av Aktiens Genomsnittskurs enligt p. 7 G skall det volymvägda medelvärdet enligt ovan baseras på en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då Aktien noteras utan rätt till återbetalning.
- Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders börsdagar skall Aktiens Genomsnittskurs anses vara Aktievärdet enligt vad som gäller för bolag vars aktier inte är noterade på börs eller annan marknadsplats.
- ”Avstämningsbolag” Aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, om att bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

"Avstämningskonto"	Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Bankdag"	Dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
"Bolaget"	Paynova AB (publ), org. nr 556584-5889.
"Kontoförande institut"	Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Optionsbevis"	Bevis till vilket har knutits ett visst antal Optionsrätter till nyteckning av Aktie i Bolaget.
"Optionsinnehavare"	Innehavare av Optionsrätt till Teckning av Aktie.
"Optionsrätt"	Rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt nedanstående villkor.
"Teckning"	Sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).
"Teckningskurs"	Den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske, fastställd enligt dessa villkor.
"Teckningsperiod"	Tiden från och med 1 mars 2024 t.o.m. den 31 mars 2024.
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074, central värdepappersförvarare i Sverige.
"Värderingsman"	Oberoende värderingsinstitut.

1. Optionsrätter, Optionsbevis, registrering m.m.

Sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 610 000.

Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevis är ställda till viss man eller order, envar representerande en Optionsrätt eller multiplar därav. Optionsbevis kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer.

Är Bolaget Avstämningsbolag kan Optionsrätterna registreras för Optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registreras Optionsrätter på Avstämningskonto utfärdas inte Optionsbevis.

Registreringar avseende Optionsrätterna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget, eller i förekommande fall av Kontoförande Institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot betalning i pengar på de nedan angivna villkoren.

2. Rätt att teckna nya Aktier

Optionsinnehavaren har rätt att under Teckningsperioden, för varje Optionsrätt påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs motsvarande tvåhundra femtio (250) procent av Paynova-aktiens genomsnittliga volymviktade stängningskurs under tjugo (20) efterföljande bankdagar i förhållande till dagen för extra bolagsstämmans beslut. För teckningsperioden är mätperioden fr.o.m. den 11 januari 2021 t.o.m. den 5 februari 2021, dock lägst en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall och på det sätt som framgår av p. 7. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde. Att Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärd som skulle medföra behov av sådan omräkning följer av p. 9.

Påkallas inte Teckning inom Teckningsperioden förfaller Optionsinnehavarens samtliga rättigheter enligt Optionsrätterna.

Teckning kan endast ske av hela det antal Aktier som respektive Optionsrätt berättigar till. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Optionsrätt som inte kan utnyttjas.

Bolaget är skyldigt att, om Optionsinnehavaren så påkallar under Teckningsperioden, till Optionsinnehavaren emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

3. Anmälan om Teckning

Påkallande av Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, vari det skall anges antalet Optionsrätter som därmed utnyttjas. Vid anmälan om Teckning skall Optionsinnehavare till Bolaget lämna in Optionsbevis som representerar minst det antal Optionsrätter som anmälan avser. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas på grund av de Optionsrätter som inlämnade Optionsbevis representerar. Utnyttjande av en Optionsrätt kan dock endast avse samtliga Aktier som den Optionsrätten berättigar till.

Är Bolaget Avstämningsbolag och Optionsrätterna har registrerats på VP-konto skall vid påkallande av Teckning en för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, eller i förekommande fall till Kontoförande Institut.

Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

4. Betalning

Vid anmälan om Teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser genom insättning på ett av Bolaget anvisat konto.

5. Införande i aktiebok m.m.

Sedan anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier skett skall de nya Aktierna omedelbart upptas i aktieboken och anmälas till Bolagsverket för registrering.

Är Bolaget Avstämningsbolag skall, sedan anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier skett, de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket sker slutlig registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot.

6. Utdelning på nya Aktier

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en Aktierna är införda i Bolagets aktiebok, som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts enligt dessa villkor.

7. Omräkning vid emission m.m.

Beträffande den rätt som skall tillkomma Optionsinnehavaren i nedan angivna situationer skall de villkor som anges för respektive situation gälla. Med att Teckning verkställts avses i dessa villkor att de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok.

- A. Genomför Bolaget en *fondemission* skall Teckning enligt p. 2 som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, äger inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning enligt p. 2 som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antal Aktier före fondemissionen}}{\text{antal Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\frac{\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av}}{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x}} = \frac{\text{antal Aktier efter fondemissionen}}{\text{antal Aktier före fondemissionen}}$$

- B. Genomför Bolaget en *sammanläggning eller en uppdelning* av Aktier skall en motsvarande omräkning som angivits under A utföras.
- C. Genomför Bolaget en *nyemission*, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier mot kontant betalning, skall följande gälla:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då Teckning skall vara verkställd för att Aktie skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment. Aktie, som uppkommit på grund av sådan Teckning, äger inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x (Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde)}}{\text{Aktievärdet}}$$

Omräknat värde skall avrundas till två decimaler.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens teoretiska värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktievärdet} - \text{emissionskursen för den nya Aktien})}{\text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den period under vilken teckning av Aktier i nyemissionen kunnat ske.

Teckning verkställs inte under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

- D. Genomför Bolaget en *emission av konvertibler eller teckningsoptioner* - i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna till teckning mot kontant betalning - skall, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, omräkning ske. Härvid skall villkoren i C ovan äga motsvarande tillämpning.
- E. Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i A - D ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 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, eller till vederlag som understiger marknadsvärdet, skall, vid Teckning enligt p. 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i erbjudandet inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i erbjudandet d.v.s. inköpsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet, d.v.s. inköpsrättens värde})}{\text{Aktievärdet}}$$

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under den anmälningstid som gäller. I avsaknad av betalkurs för viss dag 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.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med dessa annars inte ägt rum, skall omräkningen av Teckningskurs, respektive av antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till, ske med tillämpning så långt möjligt av de ovan i detta moment angivna bestämmelserna.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter anmälningstidens utgång.

Teckning verkställs inte under tiden från beslut om erbjudande till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

- F. Noteras Bolagets Aktier vid börs eller annan marknadsplats och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av Aktievärdet 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, skall, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Aktievärdet under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med extraordinär utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} = \frac{\text{tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} \times (\text{Aktievärdet ökat med extraordinär utdelning som utbetalas per Aktie})}{\text{Aktievärdet}}$$

Noteras Bolagets Aktier inte vid börs eller annan marknadsplats och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller en utdelning som är att betrakta som extraordinär, i beaktande, i möjligaste mån, av de principer som anges i mom. F första stycket, skall, vid Teckning som sker på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en häremot svarande omräkning av Teckningskursen utföras av Bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges i mom. F första stycket.

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till skall fastställas inom två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade 25-dagarsperioden och skall tillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Under tiden från beslutet om utdelning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för utdelning, till dess att omräkning skett, får Teckning inte påkallas.

Bestämmelserna i detta mom. F rörande omräkning vid utdelning avser endast stamaktier. Utdelning avseende preferensaktier föranleder inte omräkning av Teckningskurs.

Om Bolaget erhåller ovillkorat aktieägartillskott, skall Teckningskursen räknas om med hänsyn härtill. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} + \text{tillskott per Aktie} \times (\text{1} + \text{vid varje tid gällande STIBOR 360 dagar} \times (\text{1} - \text{aktuell bolagsskattesats}))^{\text{antal år sedan tillskottstillfället}}}{\text{Aktievärdet}}$$

Vad ovan i denna punkt angivits angående utdelning äger i övrigt motsvarande tillämpning.

- G. Om Bolagets aktiekapital *nedsetts*, med återbetalning till aktieägarna skall, vid Teckning enligt p. 2 som påkallas på sådan tid att rätt till återbetalning inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med det belopp som skall återbetalas per Aktie}}$$

	tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till x (Aktievärdet ökat med det belopp som skall återbetalas per Aktie)
omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till =	Aktievärdet

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till skall fastställas två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade 25-dagarsperioden. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen och, till dess att omräkning skett, får Teckning inte påkallas.

Bestämmelserna i detta mom. G rörande omräkning vid nedsättning med återbetalning avser endast stamaktier. Inlösen av Aktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara och nedsättning av aktiekapitalet med återbetalning i anledning därav föranleder inte omräkning av Teckningskurs eller antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till.

- H. Vid omräkning, av Teckningskurs och av antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt ovan, skall värde alltid avrundas till en decimal varvid fem hundradelar och däröver avrundas uppåt.
- I. Skulle Bolaget anta en *fusionsplan* jämlikt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall Optionsinnehavaren erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.
- J. Villkoren i mom. I skall också tillämpas, om Bolaget antar en *delningsplan* jämlikt 24 kap. 8 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas i två eller flera bolag, varvid det som anges där om det övertagande bolaget i förekommande fall skall avse de övertagande bolagen.
- K. Om Aktierna i Bolaget skall bli föremål för *tvångsinlösen* jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen skall Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken skall infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna i enlighet med p. 8 skall ske så snart som möjligt.
- L. Beslutas att Bolaget skall gå i *likvidation* får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta inte har vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till om Bolaget skall gå i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt p. 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelande skall intas en erinran om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen skall villkoren i andra stycket i detta mom. L äga motsvarande tillämpning, varvid meddelande från Bolaget till Optionsinnehavaren skall lämnas så snart Bolaget fått kännedom om att ett mål eller ärende rörande Bolagets likvidation anhängiggjorts.

Skulle Bolaget lämna meddelande om förestående likvidation enligt ovan, skall Optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt p. 2 ovan - äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats. Om frågan om Bolagets likvidation skall behandlas vid bolagsstämma får Teckning påkallas bara om den kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- M. Oavsett vad i moment I, J, K och L ovan sagts om att Teckning inte får verkställas efter beslut om fusion, delning, tvångsinlösen eller likvidation, skall rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller fråga om fusion, delning eller tvångsinlösen förfaller.
- N. Vid Bolagets *konkurs* får Teckning inte verkställas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får Teckning återigen ske enligt dessa villkor.
- O. Om Bolagets Aktie skulle avföras från börs eller annan marknadsplats äger Optionsinnehavaren rätt att, med ändring av vad som anges i p. 2, påkalla Teckning av Optionsrätterna.

Om Bolagets ägarförhållanden ändras genom att Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande skall Bolaget omedelbart meddela Optionsinnehavaren detta i enlighet med vad som föreskrivits i p. 8. Optionsinnehavare äger rätt till Teckning från och med den dag som infaller fem (5) vardagar från dagen för Bolagets avsändande av meddelande som avses i p. 8, respektive från dag för införande i rikstäckande tidning, vilkendera som inträffar först. Optionsinnehavarens rätt till Teckning upphör trettio (30) dagar efter det att Bolaget lämnat sådant meddelande. Därefter får Teckning inte ske. Vad som angivits i detta stycke gäller oavsett om lagen om offentliga uppköpserbjudanden är tillämplig på det offentliga uppköpserbjudandet.

Är Bolaget inte noterat på börs eller annan marknadsplats äger vad som i föregående stycke angivits motsvarande tillämpning när det bestämmande inflytandet över Bolaget övergår till annan, oavsett om denne tidigare varit aktieägare och oavsett om det sker genom ett eller flera förvärv av Aktier i Bolaget eller på annat sätt. Vid tillämpningen av detta stycke skall en viss person anses ha bestämmande inflytande över Bolaget, om personen vid tillämpningen av 1 kap. 11 § aktiebolagslagen skulle vara moderbolag och Bolaget dotterbolag. Bestämmande inflytande enligt detta stycke föreligger dock därvid oavsett om personen är ett aktiebolag eller annan juridisk, eller fysisk, person. Bolaget

skall meddela Optionsinnehavaren om i detta stycke angiven övergång omedelbart då Bolaget erhållit kännedom härom.

- P. Genomför Bolaget åtgärd enligt ovan och skulle någondera parten anse att en tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt äger part hänskjuta frågan om omräkning till Värderingsman. Värderingsmannen skall därefter företa en omräkning av Teckningskurs och, i förekommande fall, det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till på sätt som Värderingsmannen finner ändamålsenligt för att uppnå ett för båda parter skäligt resultat. Värderingsmannens omräkning är bindande för parterna.

Vad ovan sagts äger motsvarande tillämpning för det fall Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsmannen skall härvid, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning skall ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis skall tillämpas.

8. Meddelanden m.m.

I den mån annat inte anges i dessa villkor, skall meddelanden som växlas mellan Optionsinnehavaren och Bolaget rörande Optionsrätterna vara skriftliga och sändas med post eller via mail. Meddelanden till Optionsinnehavaren skall sändas till dennes för Bolaget senast uppgivna adress respektive mail. Meddelanden till Bolaget skall sändas till den adress som senast registrerats hos Bolagsverket eller till Bolagets senast uppgivna informationsmailadress. Optionsinnehavaren skall snarast meddela Bolaget adressändring, på det sätt som angivits ovan i detta stycke.

Meddelande som avsänts till den mottagarens adress som följer av första stycket skall, om annat inte visas, anses ha kommit mottagaren till handa på tredje Bankdagen efter avsändandet vid postbefordran och på dagen för avsändandet vid telefaxöverföring.

9. Särskilt åtagande från Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som enligt p. 7 skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande Akties kvotvärde.

10. Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införs i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

11. Bestämmelses ogiltighet

Skulle någon bestämmelse i dessa villkor eller del därav finnas ogiltig, skall detta inte innebära att villkoren i dess helhet är ogiltiga utan därvid skall, i den mån ogiltigheten

väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt villkoren, skälig jämkning av villkoren ske.

12. Skatter, avgifter och courtage

Optionsinnehavare skall erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid överlåtelse av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

13. Force majeure

I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som Optionsinnehavaren drabbats av om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket ovan, att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad som anges i denna punkt äger – dock med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – motsvarande tillämpning i fall där VPC, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

14. Ändring av villkor

Bolaget äger justera dessa villkor i den mån ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller vederbörligt beslut av myndighet så kräver eller det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

15. Villkor om information, lojalitet, sekretess m.m.

Bolaget äger rätt att få del av uppgifter om Optionsinnehavaren från Euroclear, eller annan central värdepappersförvarare.

Part skall omedelbart underrätta motparten om händelse eller omständighet som kan påverka parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa villkor.

Part skall iaktta lojalitet i förhållande till motparten och på bästa sätt verka för att syftet med dessa villkor skall uppnås.

16. Tillämplig lag m.m.

Dessa villkor skall tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren skall kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist beträffande dessa villkor, eller annat ur villkoren härflytande rättsförhållande, skall avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar part istället att tvist skall avgöras enligt lagen om skiljemän har part rätt därtill om man påtager sig att ensam svara för samtliga med skiljeförfarandet förenade kostnader. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.
