

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Obducat Aktiebolag (publ), 556378-5632,
måndagen den 25 november 2019 kl. 15.00 i
Medicon Village, Scheelevägen 2 i Lund.

§ 1

Stämman öppnades på uppdrag av styrelsen av advokat Christian Lindhé.

§ 2

Till ordförande vid stämman utsågs Christian Lindhé. Det antecknades att ordföranden utsett advokat Ludvig Frithiof att föra protokoll vid stämman.

Beslöts att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

§ 3

Upprättades bilagda förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 4

Utsågs Urban Berglund och Håkan Petersson att, jämte ordföranden, justera protokollet.

§ 5

Beslöts att godkänna det i kallelsen införda förslaget till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

§ 6

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Framlades styrelsens förslag till ny bolagsordning, Bilaga 2, i vilken gränserna för antalet aktier ändrats.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

§ 8

Framlades handlingar enligt 13 kap 6 §, 19 kap 22 § och 19 kap 24 § aktiebolagslagen samt styrelsens förslag till beslut om återköp av egna preferensaktier samt riktad emission till ägare av preferensaktier, Bilaga 3.



Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

§ 9

Framlades handlingar enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen samt styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier och teckningsoptioner inom ramen för så kallade units, Bilaga 4.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

§ 10

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 5.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

§ 11

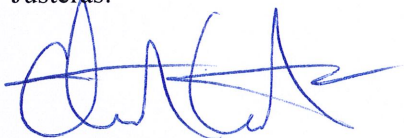
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

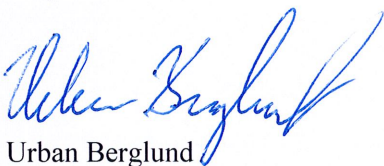


Ludvig Frithiof

Justeras:



Christian Lindhé
Ordförande



Urban Berglund



Håkan Petersson

BOLAGSORDNING

- § 1 Bolagets firma är Obducat Aktiebolag. Bolaget skall vara publikt (publ).
- § 2 Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun.
- § 3 Bolaget skall äga och förvalta aktier och andelar i bolag, företrädesvis verksamma inom området för mikrostrukturer, samt därmed förenlig verksamhet.
- § 4 Aktiekapitalet skall vara lägst 30.000.000 kronor och högst 120.000.000 kronor.
- § 5 Bolagets aktier skall kunna utges i fyra serier, serie A och serie B samt preferensaktier av serie A och serie B. Aktie av serie A och preferensaktie av serie A skall medföra tio röster vardera samt att aktie av serie B och preferensaktie av serie B ska medföra en röst vardera. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A serie B, preferensaktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av serie A, serie B, preferensaktier av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier avser serie A, serie B, preferensaktier av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

- § 6 Antalet aktier skall uppgå till lägst 45.000.000 och högst 180.000.000.
- § 7 Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter med högst två suppleanter.
- § 8 Bolaget skall ha en eller två revisorer med en eller två suppleanter. Till revisor skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.
- § 9 Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

Bolagsstämma skall kunna hållas antingen i Malmö eller i Lund.

§ 10 En aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall anmäla detta till bolaget den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman skall antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

§ 11 På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av två protokolljusterare
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, om val av revisor skall förrättas, antalet revisorer och revisorssuppleanter
10. Val av styrelse och, om sådant val skall förrättas, revisor
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 12 Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

§ 13 Om en A-aktie har övergått till en ny ägare, som inte förut är A-aktieägare, har övriga A-aktieägare rätt att lösa aktien. Aktiens nya ägare skall snarast anmäla aktieövergången till bolagets styrelse på det sätt som aktiebolagslagen föreskriver (hembud). Lösen får ej ske av ett mindre antal aktier än hembudet omfattar. Styrelsen skall genast lämna en underrättelse om hembudet till varje lösningsberättigad med känd postadress. I underrättelsen skall lämnas uppgift om den tid inom vilken lösningsanspråk skall framställas. Lösningsanspråk skall framställas inom två månader från behörigt hembud enligt ovan. Om lösningsanspråk framställs av fler än en lösningsberättigad, skall samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de lösningsberättigade som framställt lösningsanspråk i förhållande till det antal A-aktier de förut äger. Återstående aktier skall fördelas genom lottning.

Om aktien har övergått genom försäljning, skall lösenbeloppet motsvara köpeskillingen. Om förvärvaren och den som har begärt att få lösa in aktierna inte kommer överens i frågan om inlösen, får den som har begärt inlösen väcka talan inom två månader från den dag lösningsanspråket framställdes hos bolagets styrelse. Sådan tvist skall avgöras av en skiljeman utsedd av Sydsvenska Industri- och Handelskammaren. Lösenbeloppet skall betalas inom en månad från den tidpunkt då lösenbeloppet blev bestämt.

§ 14 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

- § 15 Preferensaktier (oavsett serie) skall såvitt avser rätt till vinstutdelning, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, ha företrädesrätt framför övriga aktier i bolaget till en årlig utdelning om sju procent av den genomsnittliga teckningskursen för preferensaktierna av respektive serie, jämnt fördelat på halvårsvisa utbetalningar. Därutöver ska samtliga aktier i bolaget ha lika rätt till bolagets vinst, oavsett aktieslag.

Utbetalning av utdelning på preferensaktier skall ske halvårsvis. Avstämningsdag för de halvårsvisa utbetalningarna ska vara sista vardagen i juni och december varje år, med första avstämningsdag i juni 2017. För det fall sådan dag inte är en bankdag, dvs. dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag, skall avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utbetalning av utdelning skall ske tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

För det fall ingen utdelning lämnas på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande sådant belopp som framgår av första meningen i första stycket ovan lämnas, skall preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida utdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie (oavsett serie), motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalt belopp ("Innestående Belopp"), innan annan utdelning lämnas.

Vid bolagets upplösning skall preferensaktier (oavsett serie) ha företrädesrätt framför övriga aktier i bolaget till ett belopp per preferensaktie som motsvarar Innestående Belopp. Om det belopp som är tillgängligt för ägare av preferensaktier inte är tillräckligt för att täcka dessas rätt till företrädesrättslikvid skall det belopp som finns tillgängligt fördelas mellan ägare av preferensaktier (oavsett serie) i förhållande till deras innehav av preferensaktier. Därutöver ska samtliga aktier i bolaget ha lika rätt till skifteslikvid, oavsett aktieslag.

För det fall antalet preferensaktier (oavsett serie) ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktierna berättigar till enligt denna paragraf omräknas för att återspegla sådan förändring.

- § 16 Såvitt avser omvandling av aktie av serie A skall följande gälla:

Aktie av serie A skall på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolagets styrelse skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Såvitt avser omvandling av preferensaktie skall följande gälla:

Frivillig omvandling

Preferensaktie av serie A skall på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie A. Preferensaktie av serie B skall på begäran av dess ägare kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolagets styrelse skall omedelbart efter utgången av respektive kalenderkvartal anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Obligatorisk omvandling

Samtliga preferensaktier (oavsett serie) skall, under kalendermånaden närmast efter den månad i vilken årsstämma hålls år 2021 eller sådant senare datum som följer av nedanstående stycke, i förekommande fall dock tidigast dagen efter den avstämningsdag för rätt till utdelning för preferensaktierna som infaller närmast efter sagda årsstämma, omvandlas till aktier av serie A (såvitt avser preferensaktie av serie A) eller till aktier av serie B (såvitt avser preferensaktie av serie B). Omvandlingen skall genast anmälas till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker.

Sådan omvandling som följer av ovanstående stycke skall endast ske för det fall preferensaktierna har erhållit utdelning motsvarande Innestående Belopp. För det fall full sådan utdelning inte har erhållits vid den tidpunkt som följer av ovanstående stycke skall omvandlingen genomföras först under kalendermånaden närmast efter den månad i vilken bolagsstämma i bolaget beslöt om sådan utdelning på preferensaktierna, i förekommande fall dock tidigast dagen efter den avstämningsdag för rätt till utdelning för preferensaktierna som infaller närmast efter sagda bolagsstämma.

Styrelsens för Obducat AB (publ) förslag till beslut om återköp av egna preferensaktier genom förvärvserbjudande samt riktad emission av stamaktier till ägare av preferensaktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om (i) återköp av egna preferensaktier av serie A och B genom förvärvserbjudande samt (ii) riktad emission av stamaktier av serie A och B till de ägare av preferensaktier av serie A och B som accepterar förvärvserbjudandet, i enlighet med villkoren nedan. Styrelsens förslag till beslut under punkterna (i) och (ii) är villkorade av varandra varför stämmans beslut i enlighet med punkterna ska antas som ett beslut.

(i) Återköp av egna preferensaktier genom förvärvserbjudande

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att återköpa högst 662 175 preferensaktier av serie A och högst 16 653 818 preferensaktier av serie B genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga preferensaktieägare av respektive serie. Följande villkor ska gälla för återköpet.

1. Samtliga ägare av preferensaktier av serie A och serie B erbjuds att sälja samtliga sina preferensaktier till bolaget.
2. Återköp ska ske till ett pris om 3,15 kronor per preferensaktie (återköpsbeloppet), oavsett serie.
3. Anmälningssperioden för försäljning av preferensaktier löper under tiden 3 – 17 december 2019. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga anmälningssperioden.
4. Återköpet förutsätter och är villkorat av att preferensaktieägare samtidigt med anmälan om försäljning av preferensaktier i enlighet med förvärvserbjudandet tecknar stamaktier i bolaget i enlighet med punkt (ii) nedan, varvid ägare av preferensaktier av serie A ska ha rätt att teckna stamaktier av serie A och ägare av preferensaktier av serie B ska ha rätt att teckna stamaktier av serie B, till ett belopp motsvarande hela det totala återköpsbelopp som erhålls för samtliga de preferensaktier som anmälan avser. Återköpsbeloppet ska sålunda i sin helhet användas som betalning för tecknade stamaktier i bolaget.
5. Beslut om återköp ska verkställas snarast efter utgången av anmälningssperioden enligt punkt 3, dock senast före nästa årsstämma.
6. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig vara nödvändiga i samband med verkställandet därav.

(ii) Riktad nyemission av stamaktier till ägare av preferensaktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ökas med högst 18 007 606,26 kronor genom emission av högst 1 127 487 stamaktier av serie A och högst 28 356 500 stamaktier av serie B. Följande villkor ska gälla för nyemissionen.

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma preferensaktieägare i bolaget som återsålt preferensaktier i enlighet med förvärvserbjudandet enligt punkt (i) ovan, varvid varje återsåld preferensaktie av serie A berättigar till teckning av cirka 1,7 stamaktier av serie A och varje återsåld preferensaktie av serie B berättigar till teckning av cirka 1,7 stamaktier av serie B, varvid avrundning i förekommande fall ska ske nedåt till ett helt antal aktier. Överteckning kan ej ske.
2. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok.
3. Teckning av nya aktier ska ske genom betalning senast den 17 december 2019. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.

4. Betalning om 1,85 kronor per tecknad aktie, oavsett serie, ska ske senast i samband med teckningen. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga tiden för betalning. Styrelsen kan komma att med stöd av 13 kap 41 § aktiebolagslagen låta aktietecknare betala för nya aktier genom kvittning.
 5. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig vara nödvändiga i samband med registrering och verkställande därav.
-

Beslut i enlighet med förslaget förutsätter ändring av bolagets bolagsordning.

Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är det av bolaget under punkt (i) ovan lämnade förvärvserbudandet.

Teckningskursen har fastställts baserat på teckningskursen i den företrädesemission som förelagts bolagsstämman i bolaget för beslut.

Handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen har upprättats och framlagts.

De nya stamaktierna av serie A ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 4 kap 27 § aktiebolagslagen (hembudsförbehåll).

Styrelsens för Obducat AB (publ) förslag till beslut om nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av nya stamaktier och teckningsoptioner inom ramen för så kallade units. Följande villkor ska gälla.

1. Bolagets aktiekapital föreslås ökas med högst 10 718 118,66 kronor genom utgivande av stamaktier. Aktiekapitalet kan ökas med ytterligare högst 6 430 871,20 kronor genom utnyttjande av de teckningsoptioner som föreslås ges ut i emissionen.
2. Antalet stamaktier som föreslås ges ut uppgår till högst 17 548 855, varav högst 584 045 av serie A och högst 16 964 810 av serie B. Det antal teckningsoptioner som föreslås ges ut i emissionen uppgår till högst 10 529 313, varav högst 350 427 är teckningsoptioner av serie A och högst 10 178 886 är teckningsoptioner av serie B.
3. De nya aktierna och teckningsoptionerna ska ges ut i enheter (units). Rätt att teckna units ska tillkomma bolagets aktieägare, oavsett aktieslag, varvid aktieägare erhåller en uniträtt för varje stam- eller preferensaktie av serie A (UR A) samt en uniträtt för varje stam- eller preferensaktie av serie B (UR B). 30 UR A berättigar till teckning av en A-unit (bestående av fem stamaktier av serie A samt tre teckningsoptioner av serie 2019:A med rätt att teckna en stamaktie av serie A). 30 UR B berättigar till teckning av en B-unit (bestående av fem stamaktier av serie B samt tre teckningsoptioner av serie 2019:B med rätt att teckna en stamaktie av serie B). Villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A och Bilaga B.
4. A-units som inte tecknas med teckningsrätter ska inte ges ut. B-units som inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning. Om inte sålunda erbjudna B-units räcker för den teckning som sker utan teckningsrätter, ska dessa units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Eventuella återstående B-units ska tilldelas övriga personer som har anmält sig för teckning utan företrädesrätt, varvid – vid överteckning – fördelning ska ske i förhållande till det antal units som angetts i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte ska ske, genom lottning. Eventuella därefter återstående B-units ska tilldelas personer som i förväg åtagit sig att teckna B-units i emissionen i förhållande till gjorda åtaganden. Vid försäljning av teckningsrätten till en unit övergår samtliga rättigheter förenade med teckningsrätten till den nya innehavaren.
5. Det belopp som ska betalas för varje unit uppgår till 9,25 kronor, oavsett serie, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1,85 kronor. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
6. Avstämningsdag för rätt att delta i emissionen ska vara den 2 december 2019.
7. De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i bolagets aktiebok.
8. Teckning av units ska ske under tiden 3 december – 17 december 2019, eller, såvitt avser teckning enligt punkt 4, näst sista meningen, senast tre bankdagar därefter. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.
9. Teckning av aktier med teckningsrätter ska ske genom kontant betalning. Teckning av aktier utan teckningsrätter ska ske på särskild teckningssedel inom den tid som anges i punkt 8, varefter betalning ska erläggas kontant i enlighet med instruktion på avräkningsnota, dock senast tre bankdagar från erhållande av avräkningsnota. Styrelsen kan komma att med stöd av 13 kap 41 § aktiebolagslagen låta tecknare betala för nya aktier genom kvittning.
10. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningssedel inom den tid som anges i punkt 8. Teckningsoptionerna ska utges vederlagsfritt.

11. Teckning kan enbart ske i units och således inte av aktier eller teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske i units. Efter emissionens genomförande kommer dock aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt.
 12. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig vara nödvändiga i samband med registrering därav.
-

Beslut i enlighet med förslaget förutsätter ändring av bolagets bolagsordning.

Handlingar enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen har upprättats och framlagts.

De nya stamaktierna av serie A ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 4 kap 27 § aktiebolagslagen (hembudsförbehåll).

**VILLKOR FÖR OBDUCAT AB:S (PUBL)
TECKNINGSOPTIONER 2019:A**

1 Definitioner

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

"Bankdag" avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;

"Beräkningsansvarig" avser den bank eller det institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara Beräkningsansvarig enligt dessa villkor;

"Bolaget" avser Obducat AB (publ), org nr 556378-5632;

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB;

"Marknadsnotering" avser upptagande till handel av aktie av serie A i Bolaget på en reglerad marknad;

"Teckningsoptionsinnehavare" avser innehavare av Teckningsoption;

"Teckningsoption" avser rätt att teckna stamaktie av serie A i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"Teckning" avser sådan Teckning av nya aktier av serie A i Bolaget, med utnyttjande av Teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551); och

"Teckningskurs" avser den kurs per aktie till vilken Teckning av nya aktier kan ske.

2 Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst det antal som framgår av emissionsbeslutet.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas.

Teckningsoptionerna registreras för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar och omräkningar m.m. enligt punkterna 4, 6 och 7 nedan ska ombesörjas av Beräkningsansvarig. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Beräkningsansvarig eller annat kontoförande institut.

3 Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska ha rätt att under perioden 14 – 25 september 2020, eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, för varje Teckningsoption teckna en ny stamaktie av serie A i Bolaget till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under de trettio (30) handelsdagar som omedelbart föregår den 7 september 2020, minus tjugo (20) procent, dock lägst aktiens kvotvärde.

Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar, som en och samma Teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

4 Anmälan om Teckning

Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare enligt fastställt formulär skriftligen till Beräkningsansvarig anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Efter tilldelning verkställs Teckning genom att de nya aktierna upptas interimistiskt på aktiekonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen slutgiltig.

5 Betalning

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

6 Utdelning på ny aktie

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

7 Omräkning av Teckningskurs m m

Beträffande den rätt som ska tillkomma Teckningsoptionsinnehavaren i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

7.1 Fondemission

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

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje optionsrätt ger rätt att} \\ \text{teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av Beräkningsansvarig snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktierna

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, ska punkt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Nyemission

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

7.3.1. 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 deltaga i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

7.3.2 Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska 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 Beräkningsansvarig verkställt omräkning enligt denna punkt 7.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att deltaga i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad teckningskurs} & = & \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ & & \text{marknadskurs under den i emissionsbeslutet} \\ & & \text{fastställda teckningstiden (aktiens} \\ & & \text{genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ & & \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ & & \text{teckningsrätten}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som varje} & & \text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger} \\ \text{optionsrätt ger} & & \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x} \\ \text{Teckningsoptionsinnehavaren} & = & \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ \text{rätt att teckna} & & \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ & & \text{teckningsrätten)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

7.4 Emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits på grund av Teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i punkt 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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

Teckningsrättens värde ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

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

7.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 7.1-7.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Teckningsoptionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska vid Marknadsnotering härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 7.5.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

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

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

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

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

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 7.6, ska någon omräkning enligt punkt 7.3, 7.4 eller 7.5 ovan av Teckningskursen och det antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna inte äga rum.

7.7 Kontantutdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned}
\text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}} \\
\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger x Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\
\text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} &
\end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde och ska utföras av Beräkningsansvarig i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

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

7.8 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger}}{\text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna}} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger} \times \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 7.3.1 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

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

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.8.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 7.1-7.5 eller 7.7-7.8 och skulle, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Beräkningsansvarig, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier på sätt Beräkningsansvarig finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för innehavaren av optionsrätter. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Vid omräkning ska Teckningskurs avrundas till helt öre samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

7.9 Likvidation

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

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Teckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

7.10 Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att Teckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavaren äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

7.11 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

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

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

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

Efter det att slutdagen fastställts, ska Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning ej får påkallas efter slutdagen.

7.12 Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare 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 ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

Oavsett vad under punkt 7.9-7.12 ovan sagts om att Teckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

7.13 Konkurs

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

8 Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att samråda med Beräkningsansvarig i god tid före Bolaget vidtar sådana åtgärder som avses i punkt 7 ovan.

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10 Ändringar av villkor

Beräkningsansvarig har rätt att för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11 Sekretess

Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare. Bolaget har rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (a) Teckningsoptionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, och
- (b) antal Teckningsoptioner.

12 Force majeure

Ifråga om de på Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärder gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear varit normalt aktsamt. Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

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

13 Tillämplig lag och forum

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

**VILLKOR FÖR OBDUCAT AB:S (PUBL)
TECKNINGSOPTIONER 2019:B**

1 Definitioner

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

"Bankdag" avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;

"Beräkningsansvarig" avser den bank eller det institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara Beräkningsansvarig enligt dessa villkor;

"Bolaget" avser Obducat AB (publ), org nr 556378-5632;

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB;

"Marknadsnotering" avser upptagande till handel av aktie av serie B i Bolaget på en reglerad marknad;

"Teckningsoptionsinnehavare" avser innehavare av Teckningsoption;

"Teckningsoption" avser rätt att teckna stamaktie av serie B i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"Teckning" avser sådan Teckning av nya aktier av serie B i Bolaget, med utnyttjande av Teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551); och

"Teckningskurs" avser den kurs per aktie till vilken Teckning av nya aktier kan ske.

2 Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst det antal som framgår av emissionsbeslutet.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas.

Teckningsoptionerna registreras för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar och omräkningar m.m. enligt punkterna 4, 6 och 7 nedan ska ombesörjas av Beräkningsansvarig. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Beräkningsansvarig eller annat kontoförande institut.

3 Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska ha rätt att under perioden 14 – 25 september 2020, eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, för varje Teckningsoption teckna en ny stamaktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under de trettio (30) handelsdagar som omedelbart föregår den 7 september 2020, minus tjugo (20) procent, dock lägst aktiens kvotvärde.

Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar, som en och samma Teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

4 Anmälan om Teckning

Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare enligt fastställt formulär skriftligen till Beräkningsansvarig anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Efter tilldelning verkställs Teckning genom att de nya aktierna upptas interimistiskt på aktiekonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen slutgiltig.

5 Betalning

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

6 Utdelning på ny aktie

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

7 Omräkning av Teckningskurs m m

Beträffande den rätt som ska tillkomma Teckningsoptionsinnehavaren i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

7.1 Fondemission

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

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av Beräkningsansvarig snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktierna

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, ska punkt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Nyemission

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

- 7.3.1. 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. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
- 7.3.2 Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska 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 Beräkningsansvarig verkställt omräkning enligt denna punkt 7.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier som varje} & & \text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger} \\ \text{optionsrätt ger} & & \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x} \\ \text{Teckningsoptionsinnehavaren} & = & \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ \text{rätt att teckna} & & \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ & & \text{teckningsrätten)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

7.4 Emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits på grund av Teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i punkt 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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

Teckningsrättens värde ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

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

7.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 7.1-7.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Teckningsoptionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska vid Marknadsnotering härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 7.5.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

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

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

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

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

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 7.6, ska någon omräkning enligt punkt 7.3, 7.4 eller 7.5 ovan av Teckningskursen och det antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna inte äga rum.

7.7 Kontantutdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

$$\begin{aligned}
\text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}} \\
\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger x Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \\
\text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} &
\end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebär att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde och ska utföras av Beräkningsansvarig i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

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

7.8 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formler:

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

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger}}{\text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna}} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger} \times \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 7.3.1 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Beräkningsansvarig två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

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

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.8.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 7.1-7.5 eller 7.7-7.8 och skulle, enligt Beräkningsansvarigs 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 Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Beräkningsansvarig, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier på sätt Beräkningsansvarig finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för innehavaren av optionsrätter. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska vara oförändrat.

Vid omräkning ska Teckningskurs avrundas till helt öre samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

7.9 Likvidation

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

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Teckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, 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.

7.10 Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att Teckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavaren äga rätt att påkalla 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 ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

7.11 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

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

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

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

Efter det att slutdagen fastställts, ska Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning ej får påkallas efter slutdagen.

7.12 Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare 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 ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

Oavsett vad under punkt 7.9-7.12 ovan sagts om att Teckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

7.13 Konkurs

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

8 Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att samråda med Beräkningsansvarig i god tid före Bolaget vidtar sådana åtgärder som avses i punkt 7 ovan.

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10 Ändringar av villkor

Beräkningsansvarig har rätt att för Teckningsoptionsinnehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11 Sekretess

Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare. Bolaget har rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (a) Teckningsoptionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, och
- (b) antal Teckningsoptioner.

12 Force majeure

Ifråga om de på Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärder gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear varit normalt aktsamt. Bolaget, Beräkningsansvarig och/eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

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

13 Tillämplig lag och forum

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

Styrelsens för Obducat AB (publ) förslag till beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, senast trettio dagar efter sista dag för teckning i den företrädesemission som förelagts extra bolagsstämman för beslut, vid ett eller flera tillfällen och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 1 754 885 stamaktier av serie B och högst 1 052 931 teckningsoptioner som berättigar till teckning av stamaktier av serie B. Teckningskursen och övriga villkor ska därvid vara desamma som i den nyssnämnda företrädesemissionen. Sådant emissionsbeslut ska även kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor. Syftet med bemyndigandet, och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, är att kunna tillgodose de intressenter som anmäler sig för teckning av aktier i företrädesemissionen, utan att erhålla tilldelning av sådana aktier, s.k. övertäckningsoption (motsvarande cirka 10 procent av antalet aktier och teckningsoptioner i företrädesemissionen).