

## **Styrelsens för Fastighets AB Trianon (publ) förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (aktiesparprogram) (punkt 18)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram, i form av ett aktiesparprogram, för anställda inom Trianon-koncernen samt Trianons intressebolag och joint venture Burlöv Center Fastighets AB ("Plan 2025/2028"), i enlighet med punkterna 18(a) – (c) nedan.

Besluten under punkterna 18(a) – (c) nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

### **Införande av ett långsiktigt aktiesparprogram (punkt 18(a))**

#### *Programmet i sammandrag*

Plan 2025/2028 föreslås omfatta samtliga tillsvidareanställda inom Trianon-koncernen, 71 personer idag, samt tillsvidareanställda i Trianons intressebolag och joint venture Burlöv Center Fastighets AB, 4 personer idag. Deltagarna i Plan 2025/2028 ska investera i B-aktier i Trianon till marknadsmässiga villkor ("Sparaktier"). Därefter kommer deltagarna att ha möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare B-aktier i enlighet med Plan 2025/2028 ("Prestationsaktier") såsom anges vidare nedan. Plan 2025/2028 ska sammanlagt omfatta högst 596 000 Prestationsaktier.

#### *Egen investering*

För att kunna delta i Plan 2025/2028 krävs att deltagaren har gjort en egen investering i bolaget genom att förvärva Sparaktier på Nasdaq Stockholm (eller genom att öronmärka redan innehavda B-aktier som Sparaktier, varvid två innehavda B-aktier ska anses motsvara en förvärvad Sparaktie). Sådan investering ska göras senast tre månader efter årsstämman 2025 eller – om styrelsen så beslutar – senast den 30 december 2025.<sup>1</sup> Deltagare i Plan 2025/2028 är indelade i tre kategorier: (a) ledning (för närvarande 7 personer), (b) nyckelpersoner (för närvarande 10 personer), och (c) övriga tillsvidareanställda i Trianon-koncernen respektive i Burlöv Center Fastighets AB (för närvarande 58 personer). Verkställande direktören ska inte ha rätt att delta i Plan 2025/2028.

För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Plan 2025/2028 kommer bolaget att tilldela deltagare i kategori (a) en rätt till högst fyra vederlagsfria Prestationsaktier, deltagare i kategori (b) en rätt till högst två vederlagsfria Prestationsaktier, och deltagare i kategori (c) en rätt till högst en vederlagsfri Prestationsaktie ("Rätter"), allt under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda enligt vad som framgår nedan. Deltagare i respektive kategori kan inom ramen för Plan 2025/2028 således tilldelas Rätter och Prestationsaktier i enlighet med nedan tabell.

<b>Kategori</b>	<b>Högst antal Rätter per deltagare</b>	<b>Högst antal Rätter per kategori</b>	<b>Högst antal Prestationsaktier per Rätt</b>	<b>Högst antal Prestationsaktier per kategori</b>
Kategori (a) – Ledning (för närvarande 7 personer)	10 000	70 000	4	280 000
Kategori (b) – Nyckelpersoner (för närvarande 10 personer)	10 000	100 000	2	200 000

<sup>1</sup> Om investering i Sparaktier är förbjudet vid sådant datum till följd av tillämpliga lagar och regler, får investeringen göras vid ett senare datum.

Kategori (c) – Övriga tillsvidareanställda (för närvarande 58 personer)	2 000	116 000	1	116 000
---	-------	---------	---	---------

#### Villkor

En Rätt kommer att anses vara intjänad och utnyttjad förutsatt att deltagaren har behållit sina ursprungliga Sparaktier och sin anställning fram till och med datumet för årsstämman 2028 ("**Intjänandeperioden**") samt att nedanstående Prestationsmål uppfylls:

- Intjäning av Rätterna är beroende av den årliga genomsnittliga avkastningen på eget kapital per aktie fram till och med räkenskapsåret 2027 ("**Avkastningen**") ("**Resultatmålet**"). Om Avkastningen är lika med eller överstiger 10 procent intjänar deltagaren 60 procent av samtliga Rätter. För det fall Avkastningen understiger 10 procent men överstiger eller är lika med 9 procent intjänar deltagaren 40 procent av samtliga Rätter. För det fall Avkastningen understiger 9 procent men överstiger eller är lika med 8 procent intjänar deltagaren 20 procent av samtliga Rätter. Understiger Avkastningen 8 procent intjänar deltagaren inga Rätter på basis av Resultatmålet.
- Utöver Resultatmålet är intjäning av Rätterna beroende av att (i) det serviceindex som baseras på resultatet av Trianons NKI-undersökningar (Nöjd-kund-index) vid utgången av räkenskapsåret 2027 är lika med eller överstiger 81 procent, och (ii) den genomsnittliga energiförbrukningen per kvadratmeter i Trianons fastigheter vid utgången av räkenskapsåret 2027 är lika med eller understiger 108,5 kWh ("**Hållbarhetsmålen**") (Resultatmålet tillsammans med Hållbarhetsmålen benämns "**Prestationsmålen**").

Uppfyllande av respektive Hållbarhetsmål berättigar deltagare till intjäning av 20 procent av samtliga Rätter. Uppfyllande av båda Hållbarhetsmålen berättigar således till intjäning av 40 procent av Rätterna. Vid uppfyllande av båda Hållbarhetsmålen samt uppfyllande av Resultatmålet intjänas således 100 procent av samtliga Rätter. Om antalet Rätter och Prestationsaktier inte är ett heltal sker avrundning nedåt.

- Avkastningen kommer att mätas i procent, med avkastningen på eget kapital per aktie under räkenskapsåret 2024 som basår för uträkningen jämfört med Avkastningen, såsom fastställd i bokslutskommunikén för det fjärde kvartalet 2027.
- Det serviceindex som utgör del av Hållbarhetsmålen kommer att bedömas utifrån de NKI-undersökningar som utförs i samarbete med AktivBo för att ta reda på hyresgästernas uppfattning om Trianon som hyresvärd, om bostaden, om den fysiska miljön, tryggheten i området och företagets förmåga att tillhandahålla god service. Serviceindexet kommer att fastställas i bokslutskommunikén för det fjärde kvartalet 2027.
- Den genomsnittliga energiförbrukningen per kvadratmeter i Trianons fastigheter kommer att fastställas i bokslutskommunikén för det fjärde kvartalet 2027.
- Intjänade Rätter kommer att utnyttjas så snart som praktiskt möjligt efter Intjänandeperioden och efter att styrelsen har fastställt huruvida Prestationsmålen har uppfyllts. Varje intjänad Rätt ger då innehavare i kategori (a), (b) och (c) rätt att vederlagsfritt erhålla högst en Prestationsaktie i Trianon.

### *Rätterna*

För Rätterna ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Rätter tilldelas vederlagsfritt efter investering i Sparaktier.
- Rätterna kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Intjänade Rätter ska utnyttjas automatiskt, och motsvarande antal Prestationsaktier ska levereras inom 30 dagar efter Intjänandeperioden.
- Antalet Rätter kommer att omräknas i händelse av förändringar i Trianons aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.

### *Beredning av och motiv för förslaget*

Principerna för Plan 2025/2028 har arbetats fram av bolagets styrelse i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Plan 2025/2028 för att skapa förutsättningar att motivera och behålla anställda samt för att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och en hållbar verksamhet, samt för att förena programdeltagarnas mål med bolagets. Mot bakgrund härav anser styrelsen att Plan 2025/2028 kommer att få en positiv effekt på Trianon-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både Trianon och dess aktieägare.

### *Utspädning*

Vid maximal tilldelning av Prestationsaktier kommer 596 000 B-aktier att tilldelas enligt Plan 2025/2028, vilket medför en utspädning om cirka 0,32 procent av antalet aktier och cirka 0,25 procent av antalet röster i Trianon. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier vid full tilldelning av Prestationsaktier i förhållande till antalet aktier efter fullt utnyttjande.

### *Kostnader*

Plan 2025/2028 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att Rätterna ska kostnadsföras som personalkostnader över Intjänandeperioden. Kostnaden för Plan 2025/2028 bedöms uppgå till högst cirka 17,4 miljoner kronor beräknat i enlighet med IFRS 2 (inklusive sociala avgifter), på grundval av följande antaganden: (i) att 596 000 Prestationsaktier tilldelas, (ii) ett pris på bolagets B-aktie om 19,20 kronor, (iii) en beräknad genomsnittlig årlig kursökning om 5 procent, och (iv) att både Resultatmålet och Hållbarhetsmålen uppfylls. I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för Plan 2025/2028 beräknats utifrån att varje deltagare utnyttjar den maximala investeringen i Plan 2025/2028 och att samtliga deltagare har behållit sin anställning i slutet av Intjänandeperioden.

### *Skattekonsekvenser av Plan 2025/2028*

Deltagare i Plan 2025/2028, med skatterättslig hemvist i Sverige, som får Prestationsaktier anses ha fått en förmån som är beskattningsbar som inkomst av tjänst vid den tidpunkt då Rätterna intjänas och automatiskt utnyttjas varvid Prestationsaktier erhålls.

Trianon är skyldigt att betala sociala avgifter baserat på ett belopp som motsvarar den beskattningsbara förmånen enligt ovan.

Marknadsvärdet för Prestationsaktierna vid överlåtelse tillfället är lika med värdet på den beskattningsbara förmånen och motsvarar anskaffningskostnaden för aktierna. När aktierna potentiellt säljs vid ett senare tillfälle kommer sådan transaktion att beskattas i inkomstslaget kapital.

### *Färdigställande och hantering*

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för Plan 2025/2028, inom ramen för ovan nämnda villkor. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även ha rätt att vidta andra justeringar om betydande förändringar i Trianon-koncernen eller dess omvärld.

skulle medföra att beslutade villkor för Plan 2025/2028 inte längre uppfyller dess syften eller motiven för förslaget, innefattande bland annat att justeringar kan komma att beslutas vad avser villkoren för prestationsmätning, samt utgångspunkterna för sådan beräkning.

I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av tillgångarna, likvidation, fusion, förvärv eller någon annan sådan transaktion som påverkar Trianon, har styrelsen rätt att besluta att Rätterna, helt eller delvis, ska intjänas i förväg efter att sådan transaktion genomförts och/eller att Resultatmålen ska ändras i enlighet med vad som bedöms lämpligt givet den då rådande situationen.

## **Förslag avseende emission av teckningsoptioner (punkt 18(b))**

I syfte att säkerställa leverans av B-aktier under Plan 2025/2028 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att emittera högst 596 000 teckningsoptioner, varigenom bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 404 825,482989 kronor. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Fastighets Aktiebolaget Trianon (publ), för teckning och efterföljande överlåtelse av tecknade aktier till deltagarna i enlighet med villkoren för Plan 2025/2028. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är inrättandet av Plan 2025/2028. Övertäckning kan inte ske.
2. Teckningsoptionerna ska tecknas senast den 31 maj 2025 på särskild teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
4. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 december 2028 till teckning av en ny aktie i bolaget mot kontant betalning.
5. Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
6. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga.

### **Förslag avseende överlåtelse av aktier (punkt 18(c))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att Fastighets Aktiebolaget Trianon (publ) ska ha rätt att överlåta B-aktier som tecknats baserat på de teckningsoptioner som emitterats i enlighet med punkt 18(b) ovan, eller andra aktier om så bedöms lämpligt, till deltagarna i Plan 2025/2028 och i enlighet med dess villkor.

#### *Annan information*

För giltigt beslut i enlighet med förslagen i punkt 18 ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag innefattar även bemyndigande för bolagets verkställande direktör att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten.

Det finns inga övriga incitamentsprogram utestående i Trianon.

---

## **Villkor för teckningsoptioner Plan 2025/2028 i Fastighets Aktiebolaget Trianon (publ)**

### **1 Definitioner**

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

”Aktie”	avser aktie i Bolaget;
“aktiebolagslagen”	avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse;
”Avstämningsbolag”	avser bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
”Avstämningskonto”	Avser konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
“Bank”	avser den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för åtgärder relaterade till Teckningsoptionerna;
”Bankdag”	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
“Bolaget”	avser Fastighets Aktiebolaget Trianon (publ), org.nr 556183-0281;
“Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
”Marknadsnotering”	Avser offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller handelsplattform eller annan liknande marknadsplats för finansiella instrument inom eller utanför EES;
“Optionshavare”	avser den som är innehavare av Teckningsoption;
“Teckning”	avser teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen;
“Teckningskurs”	avser den kurs till vilken Teckning av nya aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske;
“Teckningsoption”	avser rätt att teckna en aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

## **2 Teckningsoptioner och registrering**

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 596 000.
- 2.2 Bolaget ska på begäran utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en Teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Bolagets styrelse ska äga rätt att fatta beslut om att Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. För det fall sådant beslut inte fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4–2.7 nedan inte gälla. För det fall sådant beslut fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4–2.7 nedan gälla istället för vad som stadgas i punkt 2.2 ovan.
- 2.4 Optionsinnehavare ska, efter det att beslut enligt punkt 2.3 fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Optionsinnehavarens Teckningsoptioner ska registreras enligt nedan.
- 2.5 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.
- 2.6 Teckningsoptionerna registreras för Optionshavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Teckningsoptionerna ska ombesörjas av Banken.
- 2.7 För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt punkt 2.3 ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister. För det fall sådant sistnämnt beslut fattats ska vad som stadgas i 2.2 ovan gälla istället för vad som stadgas i 2.4–2.6 ovan.

## **3 Rätt att teckna nya aktier**

- 3.1 Optionshavare ska äga rätt att under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 december 2028, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, för varje Teckningsoption teckna en (1) ny Aktie. Teckningskursen ska vara 0,679237 kronor per Aktie vilket motsvarar Aktiens kvotvärde.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. För det fall att teckningskursen överstiger Aktiens kvotvärde ska den del av teckningskursen som överstiger Aktiernas kvotvärde avsättas till den fria överkursfonden.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier till vilka de Teckningsoptioner som Optionshavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

## **4 Teckning**



- 4.1 Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Teckningsoption är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.
- 4.2 Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Teckningsoption inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Teckningsoptioner som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Optionsinnehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Teckningsoptionsbevis till Bolaget.
- 4.3 Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 4.4 Sker inte Teckning inom i punkt 3.1 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

## **5 Betalning för ny aktie**

Vid Teckning ska betalning erläggas genast för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

## **6 Införing i aktieboken**

- 6.1 Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.
- 6.2 Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

## **7 Utdelning på ny aktie, m.m.**

- 7.1 Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.
- 7.2 Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

## **8 Omräkning av Teckningskursen m.m.**

Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionshavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

- 8.1 **Tillvägagångssätt**  
Omräkning ska göras av Bolaget enligt punkt 8.2 nedan.
- 8.2 **Omräkning**

8.2.1. En omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras om Teckning verkställts efter beslut om sådan omständighet som anges i punkt 8.2.2 till punkt 8.2.20.

#### 8.2.2. **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 verkställd 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.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om fondemission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimisaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

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

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

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

#### 8.2.3. **Sammanläggning eller uppdelning**

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktier ska punkt 8.2.2 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

#### 8.2.4. **Nyemission med företrädesrätt**

Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier

som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.4 II angivna principer. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för Marknadsnotering, ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen:

(i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet 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 emissionsbeslutet.

(ii) 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 Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 8.2.4, tredje sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt nedan:

$$\begin{array}{l} \text{Omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ aktiens genomsnittliga} \\ \text{aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{Teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$
  

$$\begin{array}{l} \text{Omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning} \\ \text{av} \end{array} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{Teckningsrättens} \\ \text{värde} = \frac{\text{Det antal nya Aktier som högst kan komma att utges} \\ \text{enligt emissionsbeslutet } x \text{ (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{minus teckningskursen för den nya Aktien)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

---

## Antalet Aktier före emissionsbeslutet

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

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

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

### 8.2.5. Nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 8.2.4 I, och 8.2.4 II första stycket (i) och (ii) ovan äga motsvarande tillämpning.

I. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.5 angivna principer. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen är föremål för Marknadsnotering, ska vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} \end{array} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.2.4 ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt 8.2.4 ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs, ska bestämmelserna i punkt 8.2.4, näst sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### 8.2.6. **Andra riktade erbjudanden till aktieägarna**

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.2.2–8.2.5 ovan rikta 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 görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, ska följande gälla:

I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.6 angivna principer. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för Marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ Aktiens} \\ \text{genomsnittliga aktiekurs under den i erbjudandet} \\ \text{fastställda anmälningstiden (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten} \\ \text{till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \\ = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens}} \end{array}$$

genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)

Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av	Aktiens genomsnittskurs
---	-------------------------

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.2.4 ovan.

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

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.2.6, varvid följande ska gälla. Om en Marknadsnotering 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 Marknadsnotering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt Marknadsnotering, 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. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Teckningskurs och antal Aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan Marknadsnotering ej äger rum, 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.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.2.4, tredje sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### 8.2.7. **Optionshavares rätt vid nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt**

Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – äger styrelsen eller, i förekommande fall, bolagsstämman i Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionshavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionshavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 8.2.6 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 8.2.7, ska någon omräkning enligt punkterna 8.2.4, 8.2.5 eller 8.2.6 ovan inte äga rum.

#### 8.2.8. Utdelning

I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, och det beslutas om utdelning till aktieägarna utöver Bolagets vid var tid gällande utdelningspolicy, oavsett om det rör sig om en kontant eller sakutdelning, ska vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt 8.2.8. Härvid ska Bolagets värde ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den sammanlagda utdelningen enligt ovan.

II. Om Bolagets Aktier är föremål för Marknadsnotering och beslutas om utdelning till aktieägarna utdelning utöver Bolagets vid var tid gällande utdelningspolicy, oavsett om det rör sig om en kontant eller sakutdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.2.4 ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget senast vid tidpunkten för utbetalning av utdelningen och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om Teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i punkt 7 ovan, slutlig registrering på Avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att varje Teckningsoption efter omräkningar kan berättiga Optionsinnehavare till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på

Avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 7 ovan. Om Bolaget inte längre är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimsktief. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts.

#### 8.2.9. Återbetalning till aktieägarna med obligatorisk minskning av aktiekapital m.m.

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna ska följande gälla:

I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.9 angivna principer. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier är föremål för Marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.2.4 ovan. Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{Beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{Det faktiska belopp som återbetalas på inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 8.2.4 ovan.



Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

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

#### 8.2.10. Återköp av egna aktier m.m.

Om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men 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 av så långt möjligt av de principer som anges ovan i punkt 8.2.9.

#### 8.2.11. Byte av aktiekapitalsvaluta

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

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

#### 8.2.12. Skälig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 8.2.2–8.2.6 eller punkterna 8.2.8–8.2.11 ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Teckningsoptionshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

#### 8.2.13. Avrundning

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet Aktier avrundas till två decimaler. Endast hela Aktier kan tecknas. För det fall Teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkning enligt ovan, Teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

#### 8.2.14. Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

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

#### 8.2.15. **Fusion och delning**

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska Teckningsoptionshavarna erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen eller delningsplanen ska godkännas.

#### 8.2.16. **Förenklad fusion och tvångsinlösen**

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

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt 8.2.16, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionshavare äga rätt att göra sådan anmälan om Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra Teckningsoptionshavarna om denna rätt samt att Teckning ej får ske efter slutdagen.

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla

#### 8.2.17. **Återställande av rätt att teckna aktier**

Oavsett vad under punkterna 8.2.14, 8.2.15 och 8.2.16 ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan

eller efter utgången av ny slutdag vid fusion eller delning ska rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

#### 8.2.18. **Konkurs eller företagsrekonstruktion**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs eller beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion häves av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

#### 8.2.19. **Kvotvärde**

Om angiven åtgärd och omräkning enligt något av punkterna 8.2.2–8.2.12 ovan skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde, ska ändå aktiens kvotvärde erläggas för Aktie.

#### 8.2.20. **Motsvarande villkor för kupongbolag**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

### **9 Ersättning**

Om det vid tillämpningen av ändringarna i punkt 8.2, inte är praktiskt eller juridiskt möjligt att tillämpa en reducerad Teckningskurs ska antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar Optionsinnehavaren att teckna, i ett andra steg, omräknas (dvs ökas) för att ersätta Optionsinnehavaren för den uteblivna reduceringen av Teckningskursen, dvs ökat krona för krona.

### **10 Förvaltare**

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionshavare.

### **11 Meddelanden**

11.1 Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionshavare som skriftligen meddelat sin postadress till Bolaget.

11.2 För det fall Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister ska meddelande rörande Teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i punkt 11.1 ovan tillställas varje registrerad Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11.3 Meddelanden ska, i förekommande fall, även lämnas till marknadsplatsen och offentliggöras enligt marknadsplatsens regler.

### **12 Ändring av villkoren**

Bolagets styrelse, eller, i förekommande fall bolagsstämman, äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionshavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

### **13 Sekretess**

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna ut uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få ut följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Optionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (ii) antal Teckningsoptioner.

### **14 Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar**

- 14.1 I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med betraktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 14.2 Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Härvid uppmärksammas Optionshavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.
- 14.3 Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive Optionshavaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

### **15 Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Malmö tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av bolaget.

\* \* \* \* \*