

**Extra bolagsstämma i Volati AB (publ), org nr 556555-4317, den 14 januari  
2016**

**Styrelsens fullständiga beslutsförslag**

**Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 2 i förslaget till dagordning**

**Val av ordförande vid stämman**

Som ordförande vid stämman föreslås advokaten Mikael Borg.

**Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 7 i förslaget till dagordning**

**Beslut om apportmission av stamaktier med avvikelse från aktieägarnas  
företrädesrätt**

[Se nästa sida]

## **Styrelsens för Volati AB (publ) förslag till nyemission av aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med bestämmelse om apport**

Styrelsen för Volati AB (publ), 556555-4317 (“**Bolaget**”), föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om nyemission av stamaktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med bestämmelse om att stamaktierna ska betalas med apportegendom på följande villkor.

### **Ökning av aktiekapitalet; antalet aktier som ska ges ut**

Bolagets aktiekapital ökas med 2 393 062,70 kronor genom nyemission av 95 722 508 nya stamaktier, envar med ett kvotvärde om 0,025 kronor.

### **Teckningskurs**

De nya stamaktierna emitteras till en kurs om 4,69 kronor per stamaktie, varav 4,665 kronor utgör överkurs. Den totala emissionslikviden är 448 938 562,52 kronor, varav 446 545 499,82 kronor utgör överkurs. Överkursen ska tillföras överkursfonden. Teckningskursen har bestämts enligt ett beräknat marknadsvärde för Bolagets stamaktie.

### **Teckningsrätt**

Rätt att teckna de nya stamaktierna ska uteslutande tillkomma nedanstående personer.

Namn	Antal stamaktier i Bolaget	Apportegendom, aktier i Volati 2 AB, 556809-7975
Patrik Wahlén, personnummer 690918-4613	67 158 912	368 982 aktier av serie B
Mårten Andersson, personnummer 711229-3977	14 281 798	78 472 aktier av serie B
Mattias Björk, personnummer 750118-8911	14 281 798	78 472 aktier av serie B

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att apportemissionen genomförs som ett led i bolagets förvärv av aktier i Volati 2 AB.

### **Teckningstid**

De nya stamaktierna ska tecknas enligt separat teckningslista senast den 14 januari 2016.

### **Överteckning**

Överteckning kan inte ske.

**Betalning**

Patrik Wahlén ska som betalning för de 67 158 912 nya stamaktierna, vid teckning, tillskjuta 368 982 aktier av serie B i Volati 2 AB, Mårten Andersson ska som betalning för de 14 281 798 nya stamaktierna, vid teckning, tillskjuta 78 472 aktier av serie B i Volati 2 AB och Mattias Björk ska som betalning för de 14 281 798 nya stamaktierna, vid teckning, tillskjuta 78 472 aktier av serie B i Volati 2 AB.

**Rätt till utdelning**

De nya stamaktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den dag då de nya stamaktierna registrerats vid Bolagsverket.

**Ändring av bolagsordning**

Emissionsbeslutet förutsätter inte ändring av bolagsordningen.

**Bemyndiganden**

Styrelsen eller den som styrelsen utser ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden. Styrelsen eller den som styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

**Styrelsens redogörelse med mera**

Antecknades att styrelsens redogörelse och revisorns yttranden enligt 13 kap. 6–8 §§ aktiebolagslagen har avgivits. Avskrift av Bolagets bolagsordning samt styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 13 kap. 6–8 §§ aktiebolagslagen hålls tillgängliga för aktietecknarna på Bolagets huvudkontor på Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, Sverige.

\* \* \*

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

**Styrelsens förslag till beslut enligt punkt 8 i förslaget till dagordning**

**Beslut om emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas  
företrädesrätt**

[Se nästa sida]

## **Styrelsens för Volati AB (publ) förslag till beslut om emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt**

Styrelsen för Volati AB (publ), 556555-4317 (“**Bolaget**”), föreslår att extra bolagsstämman fattar beslut om nyemission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt på följande villkor. Närmare villkor angående bland annat teckningskurs och teckningstid följer av teckningsoptionsvillkoren, Underbilaga 6.1.

### **Antal emitterade teckningsoptioner**

Bolaget skall emittera högst 4 174 570 teckningsoptioner av serie 2016/2019.

### **Teckningsrätt**

Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma Voria Fattahi, investeringsansvarig vid Bolaget.

### **Teckningstid**

Teckningsoptionerna skall tecknas genom betalning.

### **Ökning av aktiekapitalet**

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 104 364,25 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt Underbilaga 6.1).

### **Betalning**

Teckningsoptioner skall betalas senast den 31 januari 2016.

### **Överteckning**

Överteckning kan ej ske.

### **Emissionskurs**

De 4 174 570 teckningsoptioner som Voria Fattahi skall teckna skall betalas med tillhoppa 1 001 896,80 kronor, motsvarande en kurs om 0,24 kronor per teckningsoption.

Det belopp som skall betalas för varje teckningsoption motsvarar teckningsoptionens teoretiska marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes modell vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

**Förbehåll**

De stamaktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av omfattas inte av i bolagsordningen intaget förbehåll (annat än avstämningsförbehållet).

**Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt**

Skälet till avvikelse från aktieägarens företrädesrätt är att Bolaget önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda viss anställd och ledande befattningshavare i koncernen ett väl övervägt incitamentsprogram som ger denna person möjlighet att ta del av en positiv värdeutveckling i Bolaget.

**Bemyndiganden**

Styrelsen skall ha rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen skall bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

**Styrelsens redogörelse med mera**

Antecknades att styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen har avgivits. Avskrift av Bolagets bolagsordning samt styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga för tecknarna på Bolagets huvudkontor på Engelbrektsplan 1, 114 34 Stockholm, Sverige.

Emissionen är villkorad av att Bolaget och Voria Fattahi ingår ett optionsavtal som bland annat innehåller bestämmelser om överlåtelse, pantsättning, återköp i vissa fall och andra sedvanliga bestämmelser.

\* \* \*

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan krävs att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträder beslutet.



## Villkor för teckningsoptioner 2016/2019

### Volati AB (publ)

#### § 1 Definitioner

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

” <b>aktie</b> ”	en stamaktie i bolaget med ett nuvarande kvotvärde om 2,5 öre;
” <b>bankdag</b> ”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
” <b>bolaget</b> ”	Volati AB (publ), 556555-4317;
” <b>Euroclear</b> ”	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt 2 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
” <b>innehavare</b> ”	innehavare av teckningsoption;
” <b>teckning</b> ”	sådan teckning av aktier i bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
” <b>teckningskurs</b> ”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
” <b>teckningsoption</b> ”	rätt att teckna en (1) stamaktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

#### § 2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 4 174 570 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utges.

Teckningsoptionerna registreras för innehavarens räkning på konto i bolagets avstämningsregister. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 6, 7, 8 och 11 ska ombesörjas av Euroclear

eller kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Euroclear eller kontoförande institut.

### **§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs**

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget.

Teckningskursen ska uppgå till 6,10 kronor per aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, det vill säga bråkdelar av aktier kan ej tecknas.

Bolaget förbinder sig att gentemot innehavaren svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

### **§ 4 Anmälan om teckning**

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 1 februari 2019 till och med den 31 juli 2019 eller till och med den tidigare dag som följer av § 8 mom. (k), (l) och (m) nedan.

Vid sådan anmälan ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till bolaget.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Inges inte anmälan om teckning av aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

### **§ 5 Betalning**

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas kontant på en gång för det antal aktier som anmälan om teckning avser till ett av bolaget anvisat konto.

### **§ 6 Införing i aktieboken m.m.**

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonton genom bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på avstämningskonto.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid anmälan om teckning, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya aktierna i bolagets aktiebok som aktier.

## § 7 Utdelning på ny aktie

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Om bolaget inte är avstämningsbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att teckning verkställts.

## § 8 Omräkning i vissa fall

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare av teckningsoption vid vissa bolagshändelser såsom om aktiekapitalet och/eller antalet aktier före aktieteckning ökas eller minskas, samt i vissa andra fall, ska följande gälla:

- (a) Genomför bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före bolagsstämma, 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 emission, ska aktier som tillkommit på grund av teckning som verkställts genom att de nya aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier 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 utföres enligt följande formler:

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

- (b) Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier ska mom. (a) ovan äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- (c) Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
- (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 det att innehavaren har informerats om emissionsbeslutet.
  - (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. (c), näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska aktier som tillkommit på

grund av teckning som verkställts genom att de nya aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämman beslut ha 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 enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{teckningskurs} &= \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ &= \text{emissionsbeslutet fastställda} \\ &= \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ &= \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\ &= \text{grundval därav framräknade teoretiska} \\ &= \text{värdet på teckningsrätten} \\ \text{omräknat antal} &= \text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{aktier som varje} &= \text{teckningsoption berättigar till teckning av x} \\ \text{teckningsoption} &= \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\ \text{berättigar till} &= \text{grundval därav framräknade teoretiska} \\ \text{teckning av} &= \text{värdet på teckningsrätten)} \\ &= \text{aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholm AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). 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:

$$\begin{aligned} \text{Teckningsrättens} &= \text{det antal nya aktier som högst kan komma} \\ \text{värde} &= \text{att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens} \\ &= \text{genomsnittskurs minus teckningskursen} \\ &= \text{för den nya aktien)} \\ &= \text{antalet aktier före emissionsbeslutet} \end{aligned}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. (c). Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

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 enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om bolaget inte är avstämningsbolag verkställs teckning genom att de nya aktierna upptages i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya aktierna i aktieboken som aktier.

- (d) Genomför bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – med företrädesrätt för aktieägarna – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i mom. (c), ovan äga motsvarande tillämpning.

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

$$\text{omräknad teckningskurs} = \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}$$

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. (c) ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt NASDAQ OMX Stockholm AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken teckningsrätterna noteras eller handlas). 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.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. (d). Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. (c), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- (e) Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. (a)–(d) ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 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, där anmälan om

teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. (c) 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 börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholm AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken dessa inköpsrätter noteras eller handlas). 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 detta mom. E., 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 börsdag under 25 börsdagar från och



med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid NASDAQ OMX Stockholm AB (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken dessa värdepapper eller rättigheter noteras eller handlas), 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 börsdagar. Om notering 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 snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. (e). Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. (c), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- (f) Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej

verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren 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 mom. (e) ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren 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 innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. (f), ska någon omräkning enligt mom. (c), (d) eller (e) ovan inte äga rum.

- (g) Beslutas om kontant utdelning till stamaktieägarna enligt innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 2,35 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, där anmälan om teckning som görs 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 teckningsoption berättigar till teckning av. För undvikande av tvivel, utdelning från tid till annan till av bolaget utgivna preferensaktier ska ej ingå i beräkningen av utdelningar enligt detta mom. (g). Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 2,35 procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ \text{teckningskurs} & \text{genomsnittliga börskurs under en period om} \\ & \text{25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien} \\ & \text{noteras utan rätt till extraordinär utdelning} \\ & \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ & \text{extraordinära utdelning som utbetalas per} \\ & \text{aktie} \\ \text{omräknat antal} &= \text{föregående antal aktier som varje} \end{aligned}$$

<i>aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av</i>	teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per <u>aktie</u> ) _____
	aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholm AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). 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.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som enligt bolagets bedömning är att betrakta som extraordinär i beaktande av, i möjligaste mån, de principer som anges ovan i detta mom. (g) ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges ovan i detta mom. (g).

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. (c), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- (h) Om bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*omräknad* = föregående teckningskurs x aktiens

<i>teckningskurs</i>		genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens <u>genomsnittskurs</u> ) aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie
<i>omräknat antal aktier som varje berättigar till teckningsoption teckning av</i>	=	föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det <u>belopp som återbetalas per aktie</u> ) aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. (c) 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:

<i>beräknat återbetalningsbelopp per aktie</i>	=	det faktiska belopp som återbetalas på inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens <u>genomsnittskurs</u> ) 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 mom. (c) ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. (c), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. (h). Härvid ska istället för

vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget - utan att fråga är om minskning av aktiekapital - skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden 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 detta mom. (h).

- (i) Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. (a)-(h) 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 innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- (j) Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till jämna ören.
- (k) 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.
- (l) Senast i omedelbar anslutning till att bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 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 innehavare - oavsett vad som i § 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.

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - delningsplan varigenom bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast i omedelbar anslutning till att bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast sex veckor före det att sådant undertecknande sker, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions- eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i

deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

- (m) Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom bolaget ska uppgå i ett annat bolag eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag 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 anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 30 dagar från offentliggörandet.

En majoritetsaktieägare som utnyttjar sin rätt enligt 22 kap aktiebolagslagen att lösa in återstående aktier i bolaget har rätt att också lösa in teckningsoptioner som bolaget har gett ut. Har majoritetsaktieägaren med stöd av aktiebolagslagen begärt att en tvist ska avgöras av skiljemän, får teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har innehavaren ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. (m), ska - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- (n) Oavsett vad under mom. (k), (l) och (m) 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 ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

- (o) För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om teckning återigen ske.
- (p) Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna § 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

## § 9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas registrerad innehavare av teckningsoptioner och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

## § 10 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om teckningsoptionsinnehavares konto i bolagets avstämningsregister:

- (a) teckningsoptionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- (b) antal teckningsoptioner.

## § 11 Ändring av villkor

Bolaget äger för innehavares räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller om det i övrigt enligt bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## § 12 Force majeure

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar bolaget för skada som orsakats av att innehavare eller annan bryter mot lag, förordning,



föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas innehavare på att denne ansvara för att handlingar som bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för bolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska bolaget respektive innehavaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

### **§ 13 Begränsning av kontoförande instituts och Euroclears ansvar**

I fråga om de på kontoförande institut och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om kontoförande institut eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Kontoförande institut eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer om kontoförande institut eller Euroclear varit normalt aktsamt. Kontoförande institut eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för kontoförande institut eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### **§ 14 Tillämplig lag och forum**

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

\* \* \*