

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2019/2022 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I AXOLOT SOLUTIONS HOLDING AB (publ)**

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, där innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”banken”	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.
”bolaget”	Axolot Solutions Holding AB (publ), org. nr 559077-0722.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
”optionsbevis”	bevis till vilket knutits ett visst antal teckningsoptioner till nyteckning av aktie.
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption.
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen och som sker i enlighet med dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor, varvid varje teckningsoption ska berättiga optionsinnehavaren till att teckna en aktie under perioden från och med den 3 september 2022 till och med den 17 september 2022.
”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst en miljon sextiotusen (1 060 000).

Teckningsoptionerna ska antingen registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utfärdas, eller om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis ställda till viss man eller order.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear ska registrering ske för optionsinnehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 4, 6, 7, 8, 10 eller 12 nedan ombesörjs av banken. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det kontoförande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med nedan angivna villkor.

### 3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie uppgående till 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 13 maj 2019 till och med den 26 maj 2019, dock lägst aktiens kvotvärde.

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, som är registrerade på visst avstämningskonto, som en och samma optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som inte kan utnyttjas vid sådan teckning kommer, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, att genom bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontantbelopp med avdrag för bankens kostnader.

### 4. Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med den 3 september 2022 till och med 17 september 2022. Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Vid sådan anmälan ska, om teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till banken.

Vid anmälan om teckning ska, om teckningsoptionerna inte registrerats av Euroclear, optionsinnehavaren inlämna motsvarande optionsbevis till bolaget. Teckning kan avse samtliga aktier eller viss del av de aktier som kan tecknas på grund av de teckningsoptioner som det inlämnade optionsbeviset representerar. Utnyttjande av en teckningsoption måste avse samtliga aktier som en sådan teckningsoption berättigar till.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

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

### 5. Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln angivet bankkonto.

### 6. Verkställande av teckning

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela

optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

### 7. Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit genom nyttjande av teckningsoption ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

### 8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

#### 8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktier som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i fondemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget senast två bankdagar efter bolagsstämmans emissionsbeslut men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

#### 8.2. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen upptas interimistiskt på avstämningskonto och ger inte rätt att delta i sammanläggningen eller uppdelningen. Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna

tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före} \\ &\quad \text{sammanläggningen eller uppdelningen}}{\text{antalet aktier efter sammanläggningen eller} \\ &\quad \text{uppdelningen}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje} \\ \text{som varje teckningsoption ger} &\quad \text{teckningsoption ger rätt att teckna} \times \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{antalet aktier efter sammanläggningen eller} \\ &\quad \text{uppdelningen}}{\text{antalet aktier före sammanläggningen eller} \\ &\quad \text{uppdelningen}} \end{aligned}$$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget senast två bankdagar efter bolagsstämmans beslut om sammanläggningen eller uppdelningen men tillämpas först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts hos Euroclear. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan sammanläggningen eller uppdelningen verkställts genom registrering hos Euroclear.

### 8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas interimistiskt på avstämningskonto senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen. Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan bolaget beslutat om emissionen. Aktie som tillkommer på grund av sådan teckning upptas interimistiskt på avstämningskonto och ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten}}$$

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

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 First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens teoretiska värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning ger rätt att teckna, upptas interimistiskt på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

#### 8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption ger} \\ \text{rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{ger rätt att teckna x (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 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 enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag 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 fastställs av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning ger rätt att teckna, upptas interimistiskt på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

#### 8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4 ovan (i) rikta ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) besluta om en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet} \\ \text{fastställda anmälningstiden (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption ger} \\ \text{rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{ger rätt att teckna x (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq First Norths officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje 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 First North, 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 inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga börskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning ger rätt att teckna, upptas interimistiskt på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

#### 8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3 – 8.5 ovan får bolaget besluta att erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3 – 8.5 ovan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

## 8.7 Extraordinär utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) 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, 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. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

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

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning ger rätt att teckna, upptas interimistiskt på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

## 8.8 Minskning av aktiekapitalet m.m.

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas interimistiskt på avstämningskonto senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier. Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:



$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ &\text{börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och} \\ &\text{med den dag då aktierna noteras utan rätt till} \\ &\text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ &\text{återbetalas per aktie}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{varje teckningsoption ger} &\text{ger rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} \\ \text{rätt att teckna} &\text{ökad med det belopp som återbetalas per} \\ &\text{aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

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

$$\begin{aligned} \text{beräknat återbetalnings-} &= \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie} \\ \text{belopp per aktie} &\text{minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en} \\ &\text{period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien} \\ &\text{noteras utan rätt till deltagande i} \\ &\text{minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för} \\ &\text{inlösen av en aktie minskat med talet 1}} \end{aligned}$$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning ger rätt att teckna, upptas interimistiskt på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

Genomför bolaget (i) en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen, och är minskningen inte obligatorisk, eller (ii) ett återköp av egna aktier (utan att det är fråga om minskning av aktiekapitalet) där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning eller sådant återköp med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.8 tillämpas och en omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna utföras med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i denna punkt 8.8.

### 8.9 Alternativ omräkningsmetod

Genomför bolaget en åtgärd som avses i denna punkt 8, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt, och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje

teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

#### 8.10 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

#### 8.11 Tvångsinlösen

Om bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. aktiebolagslagen, ska 22 kap. 26 och 27 §§ aktiebolagslagen gälla.

#### 8.12 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller (ii) styrelsen upprättar en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i moderbolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut. Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag, samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas interimistiskt på avstämningskonto senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

#### 8.13 Delning

Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom bolaget ska delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag mot vederlag till aktieägarna, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas interimistiskt på avstämningskonto senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget. Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras så långt möjligt enligt principerna i punkt 8.7 ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i punkt 8.12 ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt

24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till innehavare ska ske senast 60 kalenderdagar innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

#### 8.14 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrund, teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft. Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska träda i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke. Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas interimistiskt på avstämningskonto senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska träda i likvidation.

#### 8.15 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs av högre rätt får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

#### 8.16 Notering

Vad som ovan sagts rörande notering på Nasdaq First North ska gälla även för det fall bolagets aktier är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till Nasdaq First North ska då avse sådan handelsplattform eller annan marknadsplats.

### 9. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

### 10. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

### 11. Meddelanden

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear ska meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear ska meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare under dennes för bolaget senast kända adress. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear, optionsinnehavare skyldig att anmäla namn och gällande e-postadress och postadress till bolaget.

## 12. Ändring av villkoren

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear äger banken för optionsinnehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bankens bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear äger optionsinnehavaren träffa överenskommelse med bolaget 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 optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor ska villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller om teckningsoptionerna registrerats av Euroclear, banken och bolaget, ska behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor ska de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att bolaget eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och bolaget, ska behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## 13. Sekretess

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare. Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear har bolaget rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna, person- eller annat identifikationsnummer, postadress och antal teckningsoptioner.

## 14. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear, gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Inte heller är bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear, skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear, inte i något fall är ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken 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.

## 15. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska avgöras av allmän domstol med Helsingborgs tingsrätt som första instans. Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

---