Bilaga A

Villkor för teckningsoptioner TO2 i mResell Holding AB (publ), org. nr 559488-9494

* 1. Definitioner

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

|  |  |
| --- | --- |
| **”aktie”** | aktie i Bolaget; |
| **”avstämningsbolag”** | bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear; |
| **”avstämningskonto”** | konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; |
| **”bankdag”** | dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige; |
| **”bolaget”** | mResell Holding AB (publ), org.nr 559488-9494; |
| **”Euroclear”** | Euroclear Sweden AB; |
| **”innehavare”** | innehavare av Teckningsoption med rätt till Teckning av nya Aktier; |
| **”marknadsplats”** | Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad; |
| **”teckning”** | teckning av Aktier som sker med stöd av Teckningsoption; och |
| **”teckningskurs”** | den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske. |
| **”teckningsoption”** | rätt att enligt dessa villkor teckna nya Aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor. |
| **”teckningsoptionsbevis”** | bevis till vilket knutits ett visst antal Teckningsoptioner; |

* 1. Teckningsoptioner
     1. Det sammanlagda antalet teckningsoptioner uppgår till högst 674 218.
     2. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utges.
     3. Bolaget utfäster sig att verkställa teckning och tilldelning i enlighet med dessa villkor.
  2. Rätt att teckna nya Aktier
     1. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en kurs om 70 % av den volymvägda genomsnittskursen under perioden 4 augusti 2025 –15 augusti 2025, dock högst 7,35 kronor och lägst kvotvärdet. Den del av teckningskursen som överstiger akties kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden.
     2. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption 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.
  3. Teckning av Aktier
     1. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska, ske från och med den 19 augusti 2025 – 2 september 2025. För teckningsoptionerna ska gälla omräkningsvillkor enigt bestämmelserna i punkt 8 nedan.
     2. Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma innehavare för teckning, ger rätt att teckna.
     3. Teckning sker genom att fastställd och av bolaget tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in tillsammans med de teckningsoptionsbevis som representerar de teckningsoptioner som utnyttjas för teckning (om sådana har utfärdats) till bolaget på i anmälningssedeln angiven adress.
     4. Kommer inte sådan anmälningssedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda teckningsoptionsbevis (om sådana har utfärdats), bolaget till handa inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen.
     5. Teckning är bindande och kan inte återkallas.
  4. Betalning

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

* 1. Verkställande av teckning
     1. Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuell teckningsoption eller eventuell överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte kan utnyttjas för teckning. Sådan teckningsoption eller överskjutande del upphör i och med teckningen.
     2. Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela innehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på innehavarens avstämningskonto såsom interimsaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.
     3. Som framgår av punkt 8 nedan kan tidsfristen för teckning i vissa fall förkortas samt får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.
  2. Rätt till vinstutdelning

Aktie som tillkommit genom teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

* 1. Omräkning av Teckningskurs m.m.
     1. **Fondemission**
        1. Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.
        2. Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.
        3. 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 av bolaget enligt följande formel:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknad teckningskurs | = | föregående teckningskurs x antalet aktier före fondemissionen \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ antalet aktier efter fondemissionen |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna | = | föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna x antalet aktier efter fondemissionen \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ antalet aktier före fondemissionen |

* + - 1. När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.
    1. **Sammanläggning eller uppdelning (split)**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av bolagets befintliga aktier har bestämmelserna i punkt 8.1 motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

* + 1. **Nyemission av Aktier**
       1. Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
  1. Beslutas emissionen av bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, 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 sjuttonde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut eller, om beslutet inte offentliggörs, efter underrättelse till innehavarna om styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok 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.

* 1. Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen. Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.
     + 1. 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 av bolaget enligt följande formler:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknad teckningskurs | = | föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna | = | föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs |

* + - 1. Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
      2. Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| teckningsrättens värde | = | det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya aktien) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ antalet aktier före emissionsbeslutet |

* + - 1. När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.
    1. **Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**
       1. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, annan än vid årsstämman 2018 föreslagen företrädesemission, 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.
       2. 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 av bolaget enligt följande formler:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknad teckningskurs | = | föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna | = | föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs |

* + - 1. Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.
      2. Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
      3. Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.
      4. När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.
    1. **Vissa andra erbjudanden till aktieägarna**
       1. Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.3-8.4 ovan (i) 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) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen ”erbjudandet”), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tilllämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.
       2. 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 av bolaget enligt följande formler:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknad teckningskurs | = | föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde) |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna | = | föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs |

* + - 1. Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.
      2. Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.
      3. Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade volymvägda genomsnittskursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade volymvägda genomsnittet för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättig- heter är primärt noterade, 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 senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.
      4. Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.
      5. När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.
    1. **Likabehandling av teckningsoptionsinnehavare och aktieägare**
       1. Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3-8.5 ovan får bolaget efter eget val, genom beslut av dess styrelse, erbjuda samtliga innehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje innehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.
       2. Om bolaget erbjuder innehavarna 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.
    2. **Minskning av aktiekapitalet**
       1. 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 som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.
       2. 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.
       3. 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 av bolaget enligt följande formler:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknad teckningskurs | = | föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs ökad med det faktiska belopp som återbetalas per aktie |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna | = | föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med det faktiska belopp som återbetalas per aktie) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ aktiens genomsnittskurs |

* + - 1. Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| beräknat återbetalningsbelopp per aktie | = | det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (aktiens genomsnittskurs) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1 |

* + - 1. Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.
      2. När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.
      3. 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 8.7 tilllämpas 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 8.7.
    1. **Alternativ omräkningsmetod**

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1-8.5 eller 8.7 ovan 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 innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslut inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot motsvarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

* + 1. **Avrundning**

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

* + 1. **Tvångsinlösen**

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

* + 1. **Fusion**

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, (ii) samtliga aktieägare i bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag ska innehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta.

* + 1. **Delning**

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag eller (ii) samtliga aktieägare i bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska innehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta.

* + 1. **Likvidation**
       1. Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får 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.
       2. Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.
       3. Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska innehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.
       4. Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har innehavarna 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 i bolagets aktiebok (eller, om bolaget då är ett avstämningsbolag, såsom interimsaktie i bolagets aktiebok) senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.
    2. **Konkurs**
       1. 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.
       2. Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.
  1. Särskilt åtagande av bolaget
     1. Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 ovan som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.
  2. Meddelanden
     1. Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända epost- och postadresser.
     2. Innehavare är skyldig att anmäla namn och gällande adress och epostadress till bolaget.
  3. Ändring av villkor

Bolaget har rätt att i samråd med bolagets dåvarande revisor besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Innehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

* 1. Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i bolagets avstämningsregister:

1. innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
2. antal teckningsoptioner.
   1. Ansvarsbegränsning
      1. I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget 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 vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
      2. Inte heller är bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.
      3. Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.
   2. Språk

I händelse av översättning av dessa villkor till annat språk ska, i händelse av skillnader, den svenska versionen gälla.

* 1. Tvistelösning och tillämplig lag
     1. Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande. Skiljeförfarandets säte ska vara Göteborg. Svenska språket ska användas i skiljeförfarande (såvida inte de tvistande parterna överenskommer annat).
     2. Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_