

**HANDLINGAR INFÖR EXTRA BOLAGSSTÄMMA I  
MOSTPHOTOS AB (PUBL)**

**TISDAGEN DEN 20 JANUARI 2015**

## Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om minskning av bolagets överkursfond genom förlusttäckning
8. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom förlusttäckning
9. Beslut om ändring av bolagsordningen
10. Beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare
11. Beslut om minskning av aktiekapitalet
12. Beslut om införande av incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare i bolaget
13. Stämmans avslutande

## **Förslag att framläggas vid extra bolagsstämman i Mostphotos AB (publ) tisdagen den 20 januari 2015**

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

### **Beslut om minskning av bolagets överkursfond genom förlusttäckning (punkt 7)**

Bolagets förluster uppgick per den 31 december 2013 till sammanlagt 19 053 232 kronor, varav förlusten för räkenskapsåret 2013 uppgick till 9 280 330 kronor. För innevarande räkenskapsår uppgår bolagets förluster per den 31 oktober 2014 till 4 968 260 kronor. Bolagets överkursfond uppgår till 19 203 562 kronor.

Styrelsen föreslår att förlusttäckning sker med 19 203 562 kronor genom minskning av bolagets överkursfond med samma belopp. Överkursfonden uppgår därefter till 0 kronor och bolagets sammanlagda förluster per den 31 oktober 2014 till 4 817 930 kronor. Bolaget saknar sålunda fritt eget kapital.

### **Beslut om minskning av aktiekapitalet genom förlusttäckning (punkt 8)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att minska bolagets aktiekapital med 1 300 279,538 kronor, från 1 857 377,45 kronor till 557 097,912 kronor, utan indragning av aktier, innebärande att aktiens kvotvärde minskar från 0,04000828 kronor till 0,012 kronor. Minskningen ska ske för omedelbar täckning av bolagets förlust. Med beaktande av minskningen av överkursfonden enligt punkt 7 ovan minskar bolagets förluster enligt balansräkning per den 31 oktober 2014 med 1 300 279,538 kronor, från 4 817 930 kronor till 3 517 650,462 kronor.

Minskingsbeslutet enligt ovan förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt 9 nedan. För det fall bolagsstämman inte beslutar om sådan bolagsordningsändring ska minskningsbeslutet förfalla.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

För giltigt beslut i enlighet med förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

### **Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 9)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av dels § 4 i bolagsordningen innebärande att aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor, dels § 2 i bolagsordningen innebärande att styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun i Stockholms län.

Beslutet är villkorat av att minskningen av aktiekapitalet enligt punkt 8 ovan registreras hos Bolagsverket.

För giltigt beslut i enlighet med förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

### **Beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare (punkt 10)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital med minst 1 620 000 kronor och högst 3 899 685,384 kronor genom nyemission av minst 135 000 000 och högst 324 973 782 nya aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,012 kronor. Emissionen är vidare villkorad av att bolaget genom nyemissionen tillförs minst 4 miljoner kronor i kontanta medel före emissionskostnader.

De nya aktierna ska tecknas med företrädesrätt av bolagets aktieägare i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en befintlig aktie berättigar till tecknande av sju nya aktier. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhåller aktieägaren en teckningsrätt. En teckningsrätt berättigar sålunda till teckning av sju nya aktier.

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen bestämma att tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp, varvid styrelsen ska tilldela aktier i första hand till de som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, i andra hand, till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, om full tilldelning inte kan ske, pro rata i förhållande till deras teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Avstämningsdag för bestämmande av vilka aktieägare som ska vara berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier ska vara den 26 januari 2015.

Teckningskursen ska vara 0,03 kronor per aktie, vilket vid full teckning medför en total teckningslikvid före emissionskostnader om minst 4 050 000 kronor och högst 9 749 213,46 kronor. Betalning för de nya aktierna ska erläggas kontant eller genom kvittning av fordringar mot bolaget. Överkursen ska avsättas till överkursfonden.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker antingen genom kontant betalning eller, för det fall kvittning ska ske, på särskild anmälningssedel, under tiden från och med den 29 januari 2015 till och med den 12 februari 2015. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden och tidpunkten för betalning.

Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske genom anmälan på särskild anmälningssedel under tiden från och med 29 januari 2015 till och med den 12 februari 2015. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden och tidpunkten för betalning. Betalning för tecknade aktier ska erläggas antingen kontant eller genom kvittning senast tredje bankdagen efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning avsänts till tecknaren, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer.

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Styrelsens beslut enligt ovan är villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkten 8 ovan och ändring av bolagsordningens bestämmelser om gränserna för aktiekapitalet enligt punkt 9 ovan.

### **Beslut om minskning av aktiekapitalet (punkt 11)**

Det föreslås att stämman beslutar att Bolagets aktiekapital minskas med högst 3 899 685,384 kronor för avsättning till fritt eget kapital. Aktiekapitalets minskning ska fastställas till ett belopp i kronor som motsvarar aktiekapitalets ökning enligt beslutet om nyemission enligt punkten 9 ovan. Minskningen skall genomföras utan indragning av aktier genom att aktiens kvotvärde ändras.

Beslutet är villkorat av att stämman fattar beslut i enlighet med punkten 9 ovan om nyemission av aktier och att aktiekapitalet genom nyemissionen ökar med minst 1 620 000 kronor. Ökningen av aktiekapitalet till följd av nyemissionen skall registreras hos Bolagsverket samtidigt som registreringen av minskningen av aktiekapitalet enligt denna punkt 10.

För giltigt beslut i enlighet med förslaget krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

### **Beslut om införande av incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare i bolaget (punkt 12)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 42 000 000 teckningsoptioner. Varje option berättigar till teckning av en ny aktie (med kvotvärdet 0,012 kronor per aktie) till teckningskursen 0,06 kronor per aktie.

Följande villkor ska gälla för emissionen:

1. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara bolagets VD som ska kunna teckna och vara garanterad högst 37 miljoner optioner. Härutöver ska tre anställda kunna teckna högst 3,7 miljoner optioner vardera, dock högst 42 miljoner optioner totalt (dvs. inklusive optionerna till VD).
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 januari 2019 teckna en ny aktie i Mostphotos AB till en teckningskurs om 0,06 kronor per aktie.
3. Teckning ska ske senast den 28 februari 2015.
4. Teckningsoptionerna emitteras till en kurs om 0,0016 kronor per optionsrätt, motsvarande optionernas marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell.
5. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av **Bilaga A**.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A. Omräkning ska dock inte ske med anledning av företrädesemissionen av aktier enligt punkt 11 ovan.

Det antecknades att övertäckning inte kan ske.

Om samtliga 42 000 000 optioner utnyttjas för teckning av aktier kommer ökningen av bolagets aktiekapital att bli 504 000 kronor, baserat på kvotvärdet 0,012 kronor (dvs. före minskningen av aktiekapitalet enligt punkt 11 ovan) motsvarande cirka 19 procent av aktiekapital och röster efter utspädning och baserat på att 135 miljoner aktier tecknas i nyemissionen enligt punkten 10 ovan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till bolaget samt att öka motivationen hos de anställda. Styrelsen anser att införande av ett program enligt ovan är till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Bolagets kostnad för ovanstående program förväntas uppgå till cirka 100 000 kronor totalt under programmets löptid.

För giltigt beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Det beslutades att befullmäktiga styrelsen att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

**BILAGA A****VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2015/2019 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I MOSTPHOTOS AB (PUBL)****1. Definitioner**

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	Mostphotos AB (publ), org nr 556725-9956
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan motsvarande handelsplats såsom First North;
”optionsinnehavare”	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB.

## 2. Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 42 000 000. Teckningsoptionerna ska registreras på konto i avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende teckningsoptionerna ska göras till det kontoförande institut hos vilken optionsinnehavare öppnat avstämningskonto.

## 3. Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie (med kvotvärdet 0,012 kronor per aktie) i Bolaget till en teckningskurs om 0,06 kronor per aktie.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

## 4. Anmälan om teckning

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 januari 2019 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 Vid anmälan om teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

## 5. Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

## 6. Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har 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 registrering.



## 7. Utdelning på ny aktie

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

## 8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), ska följande gälla:

### A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen})$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen})$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

### B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

### C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

- (i) Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
- (ii) Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

*Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) × ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)*

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande 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.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) × (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, 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 av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande 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.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande 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.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt

den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### G. Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")}) / (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})$$

$$\text{Omräknat antal aktier} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången

av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – och innebär att återbetalningsbeloppet, tillsammans med andra återbetalningar genom minskning av aktiekapitalet eller kontanta utdelningar, under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd ”extraordinär återbetalning”).

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd “aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie)*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det belopp som utgör den extraordinära återbetalningen per aktie användas ett beräknat extraordinant återbetalningsbelopp enligt nedan. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna.

*Beräknat extraordinant återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1) – (15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

I. Omräkning ska leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, 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 omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

#### K. Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

#### L. Delning

Om bolagsstämman skulle 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 aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats,

förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

#### N. Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

### 9. Förvaltare

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare ska betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

### 10. Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

### 11. Rätt att företräda optionsinnehavare

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

### 12. Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger i samråd med Banken rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

### 13. Sekretess

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, varit framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

### 14. Begränsning av ansvar

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – 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, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

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

#### 15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---