

## Punkt 16 Emission av teckningsoptioner

### Styrelsen i Wise Group AB:s fullständiga förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

---

Styrelsen för Wise Group AB (publ), org.nr 556686-3576, nedan benämnt Bolaget, har beslutat föreslå årsstämman nedanstående optionsprogram.

#### 1 Emission av teckningsoptioner

##### 1.1 Antal teckningsoptioner och nya aktier

Bolaget ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt emittera högst 121 500 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av högst 121 500 nya aktier på nedanstående villkor.

##### 1.2 Teckningsberättigad

Optioner kommer att ställas ut på marknadsmässiga villkor till bolagets ledningsgrupp enligt Bilaga 1. Teckningsoptioner som erbjuds utgör s.k. värdepappersoptioner i enlighet med vad som anges nedan i avsnittet "Värdering m.m."

Teckningsoptioner som inte tecknas enligt Bilaga 1 ska inte ges ut, dvs. någon subsidiär teckningsrätt ska inte föreligga.

##### 1.3 Teckningstid

Teckning ska ske under perioden från och med den 1 juni 2017 till och med den 14 juni 2017.

##### 1.4 Betalning för tecknade teckningsoptioner

Optionerna överläts till marknadsvärde och betalas genom insättning på ett av Bolaget anvisat konto senast den 22 juni 2017. Marknadsvärdet ska beräknas med Black-Scholes optionsvärderingsmodell enligt Bilaga 2 och utföras av oberoende expert och baseras på en mätperiod över de 10 handelsdagarna 12 maj 2017 – 26 maj 2017.

##### 1.5 Rätt att teckna nya aktier

Innehavare av teckningsoptioner har rätt att under tiden från och med den 1 maj 2020 till och med den 30 juni 2020 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget för en teckningskurs som motsvarar 130 procent av genomsnittet av aktiens volymvägda senaste betalkurs under de 10 handelsdagarna 12 maj 2017 – 26 maj 2017, dock lägst kvotvärdet.

### 1.6 Utdelning på nya aktier

Aktie som har utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i aktieboken som interimssaktie genom registrering hos Euroclear.

### 1.7 Motiv till förslaget och till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsens motiv till ovanstående förslag och till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen samt samhörighetskänslan med Bolaget.

Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

### 1.8 Fullständiga villkor

Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 3, Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier i Wise Group AB (publ), org.nr 556686-3576, serie 2017/[2019].

### 1.9 Ökning av aktiekapitalet

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 24 300 kronor genom utgivande av högst 121 500 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,20 krona, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning enligt optionsvillkoren kan komma att ske till följd av emissioner m.m. Detta innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna optioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 1,6 procent av totalt antal utelöpande aktier och 1,6 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

### 1.10 Bemyndigande

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten ovan som kan visa sig nödvändiga för registrering hos Bolagsverket.

## **2 Tilläggsinformation**

### 2.1 Beredningsprocessen

Styrelsens förslag om att föreslå bolagsstämman att fatta beslut om godkännande av optionsprogrammet enligt ovan har fattats på styrelsemöte. Förslaget har utarbetats med stöd av externa finansiella och juridiska rådgivare.

## 2.2 Majoritetskrav m.m.

Förslaget ovan förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

**Teckningsberättigade personer**

<b>Person</b>	<b>Antal optioner</b>
Charlotte Berglund	12 150
Roland Gustavsson	12 150
Nathalie Berthelius	12 150
Lina Cavalli	12 150
Ulrica Ekeroth	12 150
Ingrid Höög	12 150
Mathias Linarfve	12 150
Ulrika Lannersjö	12 150
Johan Segergren	12 150
Stefan Wikström	12 150
<b>Summa</b>	<b>121 500</b>

## Bilaga 2 - värderingsantaganden

Optionsvärderingen är gjort enligt Black-Scholes formel. Antaganden är

- Volatilitet om 30 procent.
- Antagna utdelningar under perioden:
  - 2018: 3,50 kronor
  - 2019: 4,00 kronor
  - 2020: 4,50 kronor
- Löptid 3 år: 2017-06-30 till 2020-06-30
- Riskfri ränta om 0,1%.
- Aktiekurs idag: 62 kronor
- Lösenkurs: 75 kronor
- Givet ovanstående antaganden skulle optionspremien att uppgå till 3,93 kronor

$$W = \left[ S' N(d) - X e^{-rt} N(d - \sigma \sqrt{t}) \right] \frac{P \delta}{P + (M \delta)}$$

$$d = \frac{\ln \frac{S'}{X} + \left( r + \frac{\sigma^2}{2} \right) t}{\sigma \sqrt{t}}$$

$$S' = \left( S + \frac{M}{P} W \right) - D$$

- W = Värdet per optionsrätt  
S = Den aktuella aktiekursen  
M = Maximalt antal optionsrätter  
P = Antal befintliga aktier  
 $\delta$  = Antal optionsrätter per nyemitterad aktie  
D = Nuvärdet av utdelningar under optionsrätternas löptid  
N = Standardiserad variabel enligt normalfördelningskurvan  
X = Teckningskurs per aktie (att fastställa med tillämpning av ovanstående formel)  
e = 2,71828 (matematisk konstant)  
 $\sigma$  = Bedömd underliggande volatilitet  
r = Riskfri ränta  
t = Löptiden i antal dagar

**Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier  
i Wise Group AB (publ), org.nr 556686-3576, serie 2017/2020**

---

### Definitioner

I föreliggande villkor har följande benämningar samt böjningsformer och avledningar av dessa den innebörd som anges nedan.

Aktie	Aktie i Bolaget.
Aktievärde	Om Aktierna är föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform: Aktiens Genomsnittskurs; eller om så inte är fallet det avkastningsvärde som fastställs av ett Värderingsinstitut.
Aktiens Genomsnittskurs	<p>Med Aktiens Genomsnittskurs avses det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under (i) aktuell tecknings- eller erbjudandetid vid beräkning enligt 7.4 respektive 7.6, och (ii) en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då aktien noterades utan rätt till återbetalning vid beräkning enligt 7.7.</p> <p>I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.</p> <p>Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders handelsdagar ska Aktiens Genomsnittskurs anses vara Aktievärdet enligt vad som skulle gälla om Aktierna inte varit föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform.</p>
Avstämningsbolag	Aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Avstämningskonto	Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Bankdag	Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.
Bolaget	Wise Group AB (publ), org.nr 556686-3576.

Euroclear	Euroclear Sweden AB, central värdepappersförvarare i Sverige.
Kontoförande-institut	Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Kupongbolag	Aktiebolag som inte är Avstämningsbolag.
Optionsbevis	Bevis till vilket har knutits ett visst antal Optionsrätter till nyteckning av Aktie i Bolaget och som är utställt till viss man eller order.
Optionsinnehavare	Innehavare av Optionsrätt till Teckning av Aktie.
Optionsrätt	Rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor.
Teckning	Sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).
Teckningskurs	Den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske, fastställd enligt dessa villkor.
Teckningsperiod	Tiden fr o m 1 maj 2020 t o m 30 juni 2020.
Värderingsinstitut	Oberoende värderingsinstitut.

## **1 Optionsrätter, Optionsbevis, registrering m.m.**

- 1.1 Sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 121 500.
- 1.2 Optionsrätterna är knutna till och representeras av Optionsbevis. Optionsbevis är ställda till viss man eller order. Optionsbevis kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer.
- 1.3 Är Bolaget Avstämningsbolag kan Optionsrätterna registreras för Optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Registreras Optionsrätter på Avstämningskonto utfärdas inte Optionsbevis.
- 1.4 Registreringar avseende Optionsrätterna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget, eller i förekommande fall av Kontoförande Institut.
- 1.5 Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot betalning i pengar på de nedan angivna villkoren.

## **2 Rätt att teckna nya Aktier**

- 2.1 Optionsinnehavaren har rätt att under Teckningsperioden, för varje Optionsrätt, påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget. Teckningskursen för varje Aktie motsvarar 130 procent av genomsnittet av aktiens volymvägda senaste betalkurs under perioden 12 maj 2017 – 26 maj 2017.
- 2.2 Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall och på det sätt som framgår av avsnitt 7. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde. Att Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärd som skulle medföra behov av sådan omräkning följer av avsnitt 9.
- 2.3 Påkallas inte Teckning inom Teckningsperioden förfaller Optionsinnehavarens samtliga rättigheter enligt Optionsrätterna.
- 2.4 Teckning kan endast ske av hela det antal Aktier som respektive Optionsrätt berättigar till.
- 2.5 Bolaget är skyldigt att, om Optionsinnehavaren så påkallar under Teckningsperioden, till Optionsinnehavaren emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

## **3 Anmälan om Teckning**

- 3.1 Påkallande av Teckning sker genom anmälan till Bolaget i form av meddelande enligt avsnitt 8, vari det ska anges antalet Optionsrätter som därmed utnyttjas. Vid anmälan om Teckning ska Optionsinnehavare till Bolaget lämna in Optionsbevis som representerar minst det antal Optionsrätter som anmälan avser. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas på grund av de Optionsrätter som inlämnade Optionsbevis representerar. Utnyttjande av en Optionsrätt kan dock endast avse samtliga Aktier som den Optionsrätten berättigar till.
- 3.2 Är Bolaget Avstämningsbolag och Optionsrätterna har registrerats på VP-konto ska vid påkallande av Teckning en för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, eller i förekommande fall till Kontoförande Institut.
- 3.3 Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.



#### **4 Betalning**

- 4.1 Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser genom insättning på ett av Bolaget anvisat konto.

#### **5 Införande i aktiebok m.m.**

- 5.1 I Kupongbolag ska de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och anmälas till Bolagsverket för registrering omedelbart efter att Teckning, betalning och tilldelning av Aktier genomförts. Aktiebrev ska utfärdas först sedan registrering hos Bolagsverket har ägt rum.
- 5.2 I Avstämningsbolag ska de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimaktier omedelbart efter att anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier genomförts. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket sker slutlig registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot.
- 5.3 Aktier som tecknas med stöd av Optionsrätterna omfattas av eventuella förbehåll om omvandling, samtycke, förköp, hembud respektive inlösen, i Bolagets bolagsordning.

#### **6 Utdelning på nya Aktier**

- 6.1 I Kupongbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning från och med det utdelningstillfälle där dagen för beslutet om utdelning infaller efter den dag då de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok.
- 6.2 I Avstämningsbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i aktieboken som interimaktie genom registrering hos Euroclear.

#### **7 Omräkning vid emission m.m.**

- 7.1 Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionsinnehavaren i nedan angivna situationer ska de villkor som anges för respektive situation gälla. Med att Teckning verkställts avses i dessa villkor att de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok som interimaktier.
- 7.2 Genomför Bolaget en *fondemission* ska Teckning enligt avsnitt 2 som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, ske först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, har inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning enligt avsnitt 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i fondemissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antal Aktier före fondemissionen}}{\text{antal Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times \text{antal Aktier efter fondemissionen}}{\text{antal Aktier före fondemissionen}}$$

Teckning får inte ske under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts enligt vad ovan sagts.

7.3 Genomför Bolaget en *sammanläggning eller en uppdelning* av Aktier ska en motsvarande omräkning som angivits i 7.2 utföras.

7.4 Genomför Bolaget en *nyemission*, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier mot kontant betalning, ska följande gälla:

Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt. Aktie som uppkommit på grund av sådan Teckning har inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som sker vid sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde}}$$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av = 
$$\frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde})}{\text{Aktievärdet}}$$

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande formel:

teckningsrättens teoretiska värde = 
$$\frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktievärdet} - \text{emissionskursen för den nya Aktien})}{\text{Antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den period under vilken teckning av Aktier i nyemissionen kunnat ske.

Teckning får inte ske under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställts enligt vad ovan sagts.

- 7.5 Genomför Bolaget en *emission av konvertibler eller teckningsoptioner* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna till teckning mot kontant betalning – ska, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, omräkning ske. Vid omräkningen ska villkoren i 7.4 ovan tillämpas på motsvarande sätt.
- 7.6 Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i 7.2- 7.5 ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 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 enligt avsnitt 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i erbjudandet inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = 
$$\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i erbjudandet, d.v.s. inköpsrättens värde}}$$

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av =	föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till Teckning av x (Aktievärdet ökat med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet, d.v.s. <u>inköpsrättens värde</u> ) Aktievärdet
---	--

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den aktuella anmälningstiden framräknade medeltalet av under dagen noterade högsta och lägsta betalkurs för inköpsrätten. I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om handel med inköpsrätter inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskurs, respektive av antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till, ske med tillämpning så långt möjligt av de ovan i denna punkt angivna bestämmelserna.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens eller erbjudandetidens utgång.

Teckning får inte ske under tiden från beslut om erbjudande till den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställts enligt vad ovan sagts.

- 7.7 Om Bolagets aktiekapital *minskas*, med återbetalning till aktieägarna ska, vid Teckning enligt avsnitt 2 som påkallas på sådan tid att rätt till återbetalning inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs =	<u>föregående Teckningskurs x Aktievärdet</u> Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie
--------------------------	--

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av =	tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till Teckning av x (Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas <u>per Aktie</u> ) Aktievärdet
---	--

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till ska fastställas två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade 25-dagarsperioden. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen och, till dess att omräkning av Teckningskursen och omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till skett, får Teckning inte verkställas. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen, till dess att omräkning skett, får Teckning inte verkställas.

Bestämmelserna i denna punkt 7.7 rörande omräkning vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning avser inte preferensaktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara.

- 7.8 Vid omräkning av Teckningskurs och av antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt ovan, ska värdet alltid avrundas till två decimaler varvid fem tusendelar och däröver avrundas uppåt.
- 7.9 Skulle Bolaget anta en *fusionsplan* jämlikt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska Optionsinnehavaren erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.
- 7.10 Villkoren i 7.9 ska också tillämpas, om Bolaget antar en *delningsplan* jämlikt 24 kap. 8 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas i två eller flera bolag, varvid det som anges där om det övertagande bolaget i förekommande fall ska avse de övertagande bolagen.
- 7.11 Om Aktierna i Bolaget ska bli föremål för *tvångsinlösen* jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen ska Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken ska infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna i enlighet med avsnitt 8 ska ske så snart som möjligt.
- Regleringen i denna punkt 7.11 inverkar inte på Optionsinnehavarnas rätt att påkalla inlösen av Optionsrätterna enligt 22 kap. 26 § aktiebolagslagen.
- 7.12 Beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta inte har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till om Bolaget ska gå i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt avsnitt 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska finnas en påminnelse om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska sådan underrättelse som nämns i andra stycket ske till Optionsinnehavarna så snart Bolaget fått kännedom om att ett mål eller ärende rörande Bolagets likvidation anhängiggjorts.

Skulle Bolaget lämna underrättelse om förestående likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavarna – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt avsnitt 2 ovan – ha rätt att påkalla Teckning från den dag då Bolaget avsänt meddelande med sådan underrättelse. Om frågan om Bolagets likvidation ska behandlas vid bolagsstämma får Teckning påkallas bara om den kan verkställas före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas. Vad som angivits ovan i detta stycke tillämpas inte vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, om likvidationsgrund uppenbart saknas.

- 7.13 Oavsett det som anges i 7.9-7.12 ovan om att Teckning inte får verkställas efter beslut om fusion, delning, tvångsinlösen eller likvidation, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller fråga om fusion, delning eller tvångsinlösen förfaller.
- 7.14 Vid Bolagets konkurs får Teckning inte verkställas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får Teckning återigen ske.
- 7.15 Om Aktierna skulle upphöra att vara föremål för handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform, har Optionsinnehavaren rätt att, med ändring av vad som anges i avsnitt 2, nyttja Optionsrätten för Teckning oaktat att Teckningsperioden inte börjat löpa, varvid villkoren i 7.16 nedan skall äga tillämpning.
- 7.16 Om Bolagets ägarförhållanden skulle förändras på ett sådant sätt att budplikt enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden skulle uppkomma, skall Bolaget omedelbart meddela Optionsinnehavaren detta enligt avsnitt 8 nedan. Optionsinnehavaren skall ha rätt till Teckning från och med den dag som infaller fem (5) vardagar från dagen för Bolagets avsändande av meddelandet. Optionsinnehavarens rätt till Teckning upphör nittio (90) dagar efter dagen för avsändandet. Därefter får Teckning inte ske. Det som anges ovan i detta stycke gäller utan hinder av att lagen om offentliga uppköpserbudanden inte är tillämplig, exempelvis på grund av att den marknad eller handelsplattform där Bolagets aktier är föremål för handel inte utgör en reglerad marknad i den mening som avses i den lagen.

- 7.17 Genomför Bolaget åtgärd, vilken medför att en omräkning ska ske enligt detta avsnitt 7, och skulle någondera parten anse att en tillämpning av den för åtgärden avsedda omräkningsformeln, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt har part rätt att hänskjuta frågan om omräkning till ett Värderingsinstitut. Värderingsinstitutet ska därefter, med bindande verkan för parterna, företa en omräkning av Teckningskursen och, i förekommande fall, det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, på det sätt som Värderingsinstitutet finner ändamålsenligt för att uppnå ett för båda parter skäligt resultat.
- 7.18 Det som anges i 7.17 ovan ska gälla på motsvarande sätt om Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsinstitutet ska då, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning ska ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis ska tillämpas.

## **8 Meddelanden m.m.**

- 8.1 I den mån annat inte anges i dessa villkor, ska meddelanden som växlas mellan Optionsinnehavaren och Bolaget rörande Optionsrätterna vara skriftliga och sändas med post.
- 8.2 Meddelanden till Optionsinnehavaren ska sändas till dennes för Bolaget senast uppgivna adress. Meddelanden till Bolaget ska sändas till den adress som senast registrerats hos Bolagsverket. Optionsinnehavaren ska snarast meddela Bolaget adressändring, på det sätt som angivits ovan i detta stycke.
- 8.3 Meddelande som avsänts till den mottagarens adress som följer av andra stycket ska, om annat inte visas, anses ha kommit mottagaren till handa på tredje Bankdagen efter avsändandet.

## **9 Särskilt åtagande från Bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som vid omräkning enligt avsnitt 7 skulle medföra att Teckningskursen bestämdes till ett belopp som understiger Aktiens kvotvärde.

## **10 Förvaltare**

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, har rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

**11 Bestämmelses ogiltighet**

Skulle någon bestämmelse i dessa villkor befinnas ogiltig, ska detta inte innebära att villkoren i sin helhet är ogiltiga. I stället ska, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt villkoren, skälig jämkning av villkoren ske.

**12 Skatter, avgifter och courtage**

Optionsinnehavare ska betala skatter eller avgifter som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt eller andra liknande dispositioner på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid överlåtelse av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

**13 Force majeure o. dyl.**

- 13.1 I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 13.2 Bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som Optionsinnehavaren drabbats av om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.
- 13.3 Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som angivits i 13.1 ovan, att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.
- 13.4 Det som anges i detta avsnitt 13 ska – dock med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – gälla också i de fall där Euroclear, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

**14 Ändring av villkor**

Bolaget har rätt att justera dessa villkor i den mån ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller vederbörligt beslut av myndighet så kräver eller det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

**15 Villkor om information, lojalitet m.m.**



- 15.1 Bolaget har rätt att få del av uppgifter om Optionsinnehavaren från Euroclear, eller annan central värdepappersförvarare.
- 15.2 Part ska omedelbart underrätta motparten om händelse eller omständighet som kan påverka parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa villkor.
- 15.3 Part ska iaktta lojalitet i förhållande till motparten och på bästa sätt verka för att syftet med dessa villkor ska uppnås.

## **16 Tillämplig lag m.m.**

- 16.1 Dessa villkor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren ska kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist i anledning av dessa villkor, eller något annat rättsförhållande som är hänförligt till dem, ska avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar part istället att tvist ska avgöras enligt lagen om skiljeförfarande har part rätt därtill om parten påtar sig att ensam dels svara för samtliga med skiljeförfarandet förenade kostnader, dels ställa sådan säkerhet som skiljenämnden kan komma att kräva.
  - 16.2 Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Förfarandet ska hållas på svenska.
-