

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Spago Nanomedical AB (publ) ("Spago"), org. nr. 556574-5048, i Stockholm den 22 september 2017, kl. 13.00 – 14.15

**Närvarande:** Aktieägare, personligen och genom ombud, Bilaga 1 med angivande av antal aktier och röster. Dessutom antecknades som närvarande styrelseledamöterna Eva Redhe (styrelseordförande) och Andreas Bunge, samt verkställande direktör Mats Hansen, advokat Tone Myhre-Jensen, biträdande juristerna Elin Ljungström och Michael Boström samt Leyla Ekekrantz från Redeye.

#### § 1

##### Bolagsstämmans öppnande (punkt 1 i dagordningen)

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Eva Redhe.

#### § 2

##### Val av ordförande vid bolagsstämman (punkt 2 i dagordningen)

Stämman beslutade att utse advokaten Tone Myhre-Jensen till ordförande vid stämman.

Ordföranden upplyste att Elin Ljungström ombetts att föra protokollet vid stämman.

#### § 3

##### Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3 i dagordningen)

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 1 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare, personligen och genom ombud, att gälla såsom röstlängd vid stämman.

Det antecknades att, förutom de i röstlängden angivna, även andra personer var närvarande. Stämman beslutade att dessa personer var välkomna att närvara vid stämman.

#### § 4

##### Val av en eller två justeringsmän (punkt 4 i dagordningen)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Tomas Rohlin.

#### § 5

##### Godkännande av dagordningen (punkt 5 i dagordningen)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning vilken fanns intagen i kallelsen till stämman.

## § 6

### Prövning av om bolagsstämman har blivit behörigen sammankallad (punkt 6 i dagordningen)

Konstaterades att kallelse skett inom den i aktiebolagslagen föreskrivna tiden genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 24 augusti 2017 och genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 22 augusti 2017 samt att bolaget den 24 augusti 2017 annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

## § 7

### Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 7 i dagordningen)

Stämмоordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen.

Stämman beslutade enhälligt att ändra bolagsordningen, i enlighet med förslaget i **Bilaga 2**.

## § 8

### Beslut om godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission (punkt 8 i dagordningen)

Bolagets verkställande direktör föredrog det huvudsakliga innehållet i och motiven för styrelsens förslag om att bolagsstämman ska godkänna styrelsens beslut från den 22 augusti 2017 om att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna. Teckningsoptionsvillkoren framgår av **Bilaga 4**. Styrelsen meddelade även att med ändring av vad som framgår i styrelsens fullständiga förslag så avser styrelsen att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna av serie TO1 på AktieTorget, efter det att emissionen registrerats. Det noterades även att teckningsoptionerna kommer att byta benämning till TO9 i samband med registreringen hos Euroclear Sweden AB. Styrelsens ordförande och bolagets verkställande direktör besvarade därefter frågor från aktieägarna.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens beslut om företrädesemission med den ändringen att handel även ska ske med teckningsoptionerna av serie TO1 (efter registrering, TO9) som utges i samband med emissionen. Det fullständiga beslutet framgår i **Bilaga 3**.

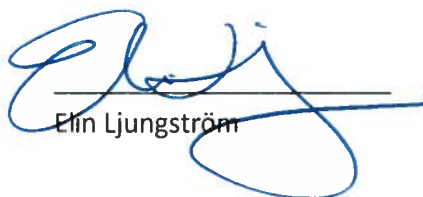
## § 9

### Bolagsstämmans avslutande (punkt 9 i dagordningen)

Då några ytterligare ärenden inte hänskjutits till stämman förklarade ordföranden stämman avslutad.

---

Vid protokollet:



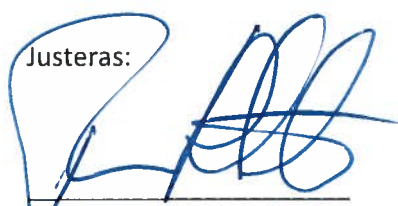
Elin Ljungström

Justeras:



Tone Myhre-Jensen

Justeras:



Tomas Rohlin

**Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordning (punkt 7 i dagordningen)**

För att möjliggöra företrädesemissionen, (enligt punkt 8 i dagordningen), föreslår styrelsen att extra bolagsstämman ska besluta om att ändra Spagos bolagsordning i enlighet med följande:

1. Bolagsordningens gränser för aktiekapital ändras från lägst 3 000 000 kr och högst 12 000 000 kr till lägst 8 000 000 kr och högst 32 000 000 kr. Bolagsordningens § 4 får därmed följande ändrade lydelse:

*"Aktiekapitalet skall utgöra lägst 8 000 000 kr och högst 32 000 000 kr."*

2. Vidare föreslås att bolagsordningens gränser för antal aktier ändras från nuvarande lägst 3 000 000 aktier och högst 12 000 000 aktier till lägst 8 000 000 aktier och högst 32 000 000 aktier. Bolagsordningens § 5 första mening får därmed följande ändrade lydelse:

*"Antalet aktier skall vara lägst 8 000 000 och högst 32 000 000 stycken."*

Vidare föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en justering av § 12 i bolagsordningen vad avser namnet på lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument då denna numera benämns lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolagsordningens § 12 får därmed följande ändrade lydelse:

*Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).*

### **Styrelsens förslag till godkännande av styrelsens beslut om emission av units med företrädesrätt för aktieägarna (punkt 8 i dagordningen)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman ska godkänna styrelsens beslut från den 22 augusti 2017 om att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna. De nya aktierna och teckningsoptionerna ska ges ut i enheter (s.k. units), varvid varje unit ska bestå av en (1) aktie och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Styrelsen föreslår att stämman godkänner styrelsens beslut om att emittera högst 5 734 721 units ("Företrädesemissionen"). Styrelsens förslag medför att bolagets aktiekapital kan ökas med högst 5 734 721 kr genom utgivande av högst 5 734 721 aktier, envar med ett kvotvärde om 1 kr. Styrelsens förslag medför vidare att högst 22 938 884 teckningsoptioner av serie TO1 utges, berättigande till teckning av högst 4 587 776 aktier i bolaget, envar med ett kvotvärde om 1 kr. Bolagets aktiekapital kan således komma att öka med ytterligare högst 4 587 776 kr genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 vilket medför att aktiekapitalet maximalt kan komma att uppgå till 18 924 579 kr efter emissionen.

Det kapitaltillskott om cirka 48,7 mkr för tecknade units före emissionskostnader som Företrädesemissionen förväntas inbringa kommer i huvudsak att användas till att finansiera förberedelse och start av den inledande kliniska utvecklingen av SpagoPix. Utöver detta avser Spago att accelerera utvecklingen av dess andra projekt, Tumorad®, med primärt mål att generera preklinisk proof of concept. Det ytterligare kapitaltillskott om cirka 39 mkr som kan tillkomma genom fullt nyttjande av teckningsoptionerna avses användas till slutförande av klinisk prövning av SpagoPix och partner-aktiviteter, samt förberedelse för och genomförande av en så klinisk kallad fas 0-studie med Tumorad®.

Teckningsförbindelser motsvarande respektive ägares pro rata andel har erhållits från ett antal större ägare samt vissa av styrelsens ledamöter. Teckningsförbindelserna motsvarar cirka 60 % procent av Företrädesemissionen. Spago har inte betalat någon ersättning för teckningsförbindelserna. Vidare har ett garantiåtagande om totalt ca 10 mkr ingåtts mellan Spago och en av bolagets ägare. Spago har betalat en marknadsmässig ersättning till emissionsgaranten för garantin. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantin är inte säkerställda genom förhandsbetalning eller annan säkerhet.

För Företrädesemissionen ska följande villkor gälla:

- Aktieägare i bolaget erhåller två (2) uniträtter för vardera på avstämningsdagen innehavd aktie. Tre (3) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit. En unit innefattar en (1) aktie och fyra (4) teckningsoptioner av serie TO1. För varje tecknad unit ska en teckningskurs om 8,50 kr erläggas.
- Rätt att få uniträtter ska tillkomma den som fredagen den 29 september 2017 (avstämningsdagen för Företrädesemissionen) är registrerad som aktieägare i bolaget.
- Teckning av units ska ske under tiden från och med den 4 oktober 2017 till och med den 18 oktober 2017, med undantag för att teckning av nya units av emissionsgaranten ska ske inom tre (3) bankdagar efter det att teckningsperioden i Företrädesemissionen löpt ut. Teckning av units med stöd av företrädesrätt sker genom samtidig kontant betalning. Teckning utan stöd

av företrädesrätt ska ske genom teckning på därför avsedd anmälningsedel eller teckningslista. Betalning för tecknade units utan stöd av företrädesrätt ska ske enligt instruktioner på avräkningsnota inom tre (3) bankdagar, och såvitt avser emissionsgaranten enligt instruktioner på avräkningsnota inom fem (5) bankdagar.

- Teckningsoptionerna av serie TO1 emitteras utan vederlag. Fem (5) teckningsoptioner av serie TO1 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget under tiden från och med den 11 mars 2019 till och med den 22 mars 2019, till en teckningskurs som motsvarar 70 % av ett volymvägt genomsnitt av kursen för bolagets aktie på AktieTorget under perioden 25 februari 2019 till och med 8 mars 2019, dock lägst 8,50 kr per aktie. En aktie som tecknats med stöd av en teckningsoption av serie TO1 ska berättiga till utdelning för första gången den avstämningsdag som infaller närmast efter det att den nya aktien registrerats i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. För teckningsoptionerna av serie TO1 ska gälla de fullständiga villkor som framgår av styrelsens fullständiga förslag.
- Teckning kan enbart ske i units. Således kan teckning ej ske av aktier och teckningsoptioner av serie TO1 var för sig. Tilldelning får enbart ske av units. Efter teckning och registrering av emissionsbeslut kommer emellertid aktierna och teckningsoptionerna av serie TO9 att skiljas åt och handel på AktieTorget kommer ske av aktierna och teckningsoptionerna separat.
- Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningsperioden och senaste dag för betalning.
- För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för det högsta antal units som kan ges ut i Företrädesemissionen, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning av units som inte tecknats med stöd av uniträtter ska i sådant fall i första hand ske till dem som också tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och för det fall tilldelning inte kan ske fullt ut till dessa ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Tilldelning ska i andra hand ske till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska eventuella återstående units tilldelas emissionsgaranten i enlighet med de villkor och förutsättningar som framgår av garantiåtagandet.
- Uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer utan avisering från Euroclear Sweden AB att bokas bort från innehavarens VP-konto. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att riskera att få sin ägarandel utspädd med 40-55 procent (beroende av nyttjandegrad av teckningsoptioner), men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter. Handel med uniträtter på AktieTorget pågår under perioden från och med den 4 oktober 2017 till och med den 16 oktober 2017.
- Handel med betalda tecknade units ("BTU") på AktieTorget kommer pågå under perioden från och med den 4 oktober 2017 till dess att Bolagsverket registrerat emissionen.
- De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Beslutet enligt punkt 8 i dagordningen förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med punkt 7 i dagordningen.

---

## VILLKOR FÖR SPAGO NANOMEDICAL AB:S (PUBL) TECKNINGSOPTIONER TO1<sup>1</sup>

---

### 1. Definitioner

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

"bankdag"	Dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Banken"	Den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
"Bolaget"	Spago Nanomedical AB (publ), 556574-5048;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"innehavare"	Varje innehavare av teckningsoption;
"marknadsnotering"	Handel på reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats;
"teckning"	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"teckningsoption"	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckningskurs"	Den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske.

### 2. Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 22 938 884 stycken.

Teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.

---

<sup>1</sup> Efter registrering hos Euroclear Sweden AB kommer dessa att ändra benämning till TO9.



Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkt 5, 6, 7 och 11 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

### 3. Rätt att teckna nya aktier

Fem (5) teckningsoptioner ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget.

Teckningskursen ska beräknas som 70 % av ett volymvägt genomsnitt av kursen för Bolagets aktie på AktieTorget under perioden från och med 25 februari 2019 till och med 8 mars 2019. Teckningskursen ska dock som lägst uppgå till 8,50 kronor per aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Om sådan omräkning medför att teckningskursen kommer att understiga kvotvärdet för aktie i Bolaget, ska teckningskursen dock alltså motsvara aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som sålunda inte kan utnyttjas. Sådan överskjutande del av teckningsoption förfaller därvid utan ersättning.

### 4. Anmälan om teckning och betalning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum enligt följande:

Innehavaren av teckningsoptionerna har rätt att teckna nya aktier i Bolaget under perioden från och med 11 mars 2019 till och med 22 mars 2019. Inges inte anmälan om teckning inom i föregående mening angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

Vid sådan anmälan ska, för registreringsåtgärder, skriftlig och ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Banken.

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas omedelbart i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

### 5. Införing i aktieboken m.m.

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna registreras på avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkt 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

### 6. Utdelning på ny aktie

De nya aktierna i Bolaget ska berättiga till utdelning från och med att de är införda i den av Euroclear förda aktieboken.

### 7. Omräkning av teckningskursen m.m.

- (a) Genomför Bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad

teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{Föregående teckningskurs x antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

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

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

- (b) Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- (c) Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
- (i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
- (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom C, tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen.

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

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till teck-} \\ \text{ning av} \end{array} = \frac{\text{det på teckningsrätten föregående antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption berättigar till teckning av x (akti-} \\ \text{ens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs}}{}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget eller Bolagets dotterföretag. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- (d) Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, och mom C, andra stycket, äga motsvarande tillämpning.

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

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts ska bestämmelserna i mom C sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

- (e) Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 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 (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med rätten av deltagandet i erbjudandet}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

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

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan marknadsnotering av inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande ska gälla. Om marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnoteringen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering ej äger rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- (f) Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat

sålunda att teckning ej verkställt, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställt av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, ska någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan inte äga rum.

- (g) Beslutas om kontant utdelning (inklusive koncernbidrag) till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 0 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 0 procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teck-} \\ \text{ningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar} \\ \text{räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{extraordinär utdelning (aktiens) genomsnittskurs} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som betalats per aktie} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{teckningsoption} \\ \text{berättigar till teck-} \\ \text{ning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption be-} \\ \text{rättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med den extraordinära utdelning som utbetalas per ak-} \\ \text{tie)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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 för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning (inklusive koncernbidrag) till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra samma räkenskapsår utbetalda utdelningar,

överstiger 0 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 0 procent av Bolagets värde, 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 berättigar till teckning av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 0 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 0 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat, varvid, vad gäller koncernbidrag, hänsyn ska tas till de minskade skattekostnader för bolaget som koncernbidraget medfört.

Har anmälan om teckning ägt rum men, pga. bestämmelserna i punkt 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto inte skett, ska särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 6 ovan. Om Bolaget inte är avstämningsbolag verkställs aktieteckning genom att de nya aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts.

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

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar} - \text{räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens) genomsnittskurs}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalats per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalats per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

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

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie} - \text{minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

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

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning ske med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges ovan i detta mom H.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

- (i) Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- (j) Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A–E eller mom G–I ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- (k) Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler. För det fall teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkningar enligt ovan, teckningskursen istället avrundas till två decimaler.
- (l) Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom med-



delande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkt 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- (m) Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkt 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

- (n) Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

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

- (o) Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.

- (p) Oavsett vad under mom L, M, N och O ovan sagts om att anmälan om teckning ej får

ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

- (q) För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

## **8. Förvaltare**

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

## **9. Meddelanden**

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

## **10. Rätt att företräda innehavare**

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

## **11. Ändring av villkor**

Bolaget äger att ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## **12. Sekretess**

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
2. antal teckningsoptioner.

## **13. Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar**

I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

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

## **14. Tillämplig lag m.m.**

Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid annat sådant forum, vars behörighet accepteras av Bolaget.

---