

DUSTIN GROUP AB (PUBL)

Handlingar till årsstämman onsdag den 13 december 2017

INNEHÅLL

1. Pressmeddelande den 21 november 2017 – Valberedningen presenterar sitt förslag till val av styrelse samt arvode åt styrelsen.
2. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse vid årsstämman 2016/17
3. Information om de föreslagna styrelseledamöterna
4. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen
5. Revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts
6. Uppföljning och utvärdering av ersättningsstrukturer m.m.
7. Villkor för Dustin Group AB (publ):s teckningsoptioner 2018/2021



Pressmeddelande Stockholm, 21 november 2017

Dustin Group: Valberedningens förslag till val av styrelse vid årsstämman för 2016/17

Valberedningens förslag till val av styrelse och styrelsearvode till årsstämman den 13 december 2017

Valberedningen för Dustin Group AB ("Dustin") föreslår följande:

- Styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter (dagordningens punkt 11).
- Arvode ska utgå med 600 000 kronor till styrelsens ordförande (2016/2017: 750 000 kronor) och 300 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna (2016/2017: 250 000 kronor). Arvode ska utgå med 100 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 50 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, samt 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 30 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet (2016/2017 utgick inget arvode för arbete i styrelsens utskott) (dagordningens punkt 12). Det föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete och arbetet inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma uppgår till totalt 2 720 000 kronor (2016/2017: 2 500 000 kronor).
- Styrelsen ska, för tiden intill slutet av nästa årsstämma bestå av Caroline Berg (omval), Mia Brunell Livfors (omval), Gunnel Duveblad (omval), Johan Fant (omval), Tomas Franzén (omval), Mattias Miksche (omval) och Morten Strand (nyval). Fredrik Cappelen och Maija Strandberg har avböjt omval (dagordningens punkt 13).
- Som tidigare offentliggjorts föreslår valberedningen att Mia Brunell Livfors ska väljas till ny styrelseordförande (dagordningens punkt 14).

Morten Strand, föreslagen ny ledamot, är född 1965 och har en BA i Business and Information Management från University of San Francisco i USA. Morten är sedan 2015 verkställande direktör för Cint AB, som utvecklar och driver online-plattformar och via den erbjuder en automatiserad marknadsplats och supply-chain lösning för marknadsundersökningsbolag. Bolaget har huvudkontor i Stockholm. Morten Strand var operativ chef för det norska bolaget Visma Software mellan 2009-2014 och dessförinnan hade han olika chefsbefattningar på IBM där han arbetade inom segmentet software med inriktning mot Europa, Mellanöstern och Afrika mellan 2001-2008, var Nordic Manager på Lotus Professionals 1996-2000 samt management konsult på Integrated Control Systems 1990-1996. Morten Strand kommer att bidra till styrelsen med teknisk kompetens och operativ erfarenhet inom IT, tjänsteutveckling och försäljning från sin tid som verkställande direktör på Cint, operativ chef på Visma Software samt genom sina chefsbefattningar på IBM, samt et stort antal interna styrelser i Vismas hel och delägda bolag.

Valberedningen har bedömt att Morten är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Valberedningen i Dustin består av Caroline Berg, utsedd av Axel Johnson AB/Axmedia AB, Arne Lööv, utsedd av Fjärde AP-fonden, Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder, Jan Särllvik, Nordea fonder och Fredrik Cappelen, ordförande i Dustins styrelse.

Valberedningens förslag till ordförande vid årsstämman, val av revisor och arvode till revisorn samt förfarande för tillsättande av valberedningen finns presenterade i kallelsen till Dustins årsstämma.

2. VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE BETRÄFFANDE SITT FÖRSLAG TILL VAL AV STYRELSE VID ÅRSSTÄMMAN 2016/17

Dustins valberedning

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2015/16 består valberedningen av medlemmar utsedda av de största aktieägarna i Dustin Group AB ("Bolaget" eller "Dustin"); Caroline Berg, utsedd av Axel Johnson AB/Axmedia AB, Arne Lööw, utsedd av Fjärde AP-fonden, Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder, Jan Särllvik, Nordea fonder och Fredrik Cappelen, ordförande i Dustins styrelse.

Caroline Berg, som utsetts av Bolagets största aktieägare Axel Johnson AB/Axmedia AB, är ordförande i valberedningen.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter, utom Fredrik Cappelen och Maija Strandberg som avböjt omval
- Nyval av Morten Strand

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i Dustin, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Caroline Berg
- Mia Brunell Livfors
- Gunnel Duveblad
- Johan Fant
- Tomas Franzén
- Mattias Miksche
- Morten Strand

Valberedningens arbete

I enlighet med punkt 2.6 och 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen följande yttrande inför årsstämmans val av styrelse.

Valberedningen sammankallades under våren 2017 och har sedan dess arbetat med att ta fram beslutsförslag inför årsstämman. Valberedningen har hållit sex protokollförda möten inför årsstämman 2016/17 samt har haft ytterligare kontakter och genomfört kandidatintervjuer mellan mötena. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på att fortsätta utveckla styrelsens sammansättning med syfte att stärka den blandning av erfarenheter och kompetenser som finns i styrelsen för att i än högre utsträckning matcha de utmaningar och möjligheter som Dustin står inför.

För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på den till följd av Dustins nuvarande position och framtida inriktning har valberedningen träffat och

intervjuat utvalda styrelseledamöter, var för sig. Valberedningen har dessutom tagit del av den utvärdering som har genomförts i styrelsen.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningens bedömning av styrelsens arbete är att samarbetet i styrelsen fungerar mycket bra, vilket även bekräftas av styrelsens självutvärdering. Förutom Fredrik Cappelen och Maija Strandberg, som avböjt omval, föreslås samtliga nuvarande styrelseledamöter till omval. För att ytterligare förstärka styrelsen föreslår valberedningen nyval av Morten Strand. Valberedningen anser att Morten med sin tekniska kompetens, erfarenhet med den nord Europeiska SMB marknaden och operativa erfarenhet inom IT, tjänsteutveckling och försäljning har kompletterande kompetenser som matchar Dustins prioriteringar.

Morten Strand är född 1965 och har en BA i Business and Information Management från University of San Francisco i USA. Morten Strand är sedan 2015 verkställande direktör i Cint AB, som utvecklar och driver online-plattformar och via den erbjuder en automatiserad supply-chain lösning gör marknadsundersökningsbolag. Bolaget har huvudkontor i Stockholm. Morten Strand var operativ chef för det norska bolaget Visma Software mellan 2009-2014 och dessförinnan hade han olika chefsbefattningar på IBM där han arbetade inom segmentet software med inriktning mot Europa, Mellanöstern och Afrika mellan 2001-2008, var Nordic Manager på Lotus Professionals 1996-2000 samt management consultant på Integrated Control Systems 1990-1996.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter önskvärda kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av strategisk betydelse för Bolaget, såsom branschexpertis, finansiell och operativ expertis, erfarenhet av bolagsstyrning och kapitalmarknad. I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har särskilt beaktat vikten av mångfald i styrelsen, innefattande kön, ålder och nationalitet, samt erfarenheter och yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika aspekterna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Slutligen konstateras att valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller tillämpliga krav på oberoende.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i Dustin, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns bifogat till detta dokument.

Stockholm i november 2017

VALBEREDNINGEN

DUSTIN GROUP AB (PUBL)

3. INFORMATION OM DE FÖRESLAGNA STYRELSELEDAMÖTERNA

Caroline Berg

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1968.

Utbildning: BA media och psykologi vid Middlebury College, USA.

Nyckelkompetens: Caroline Berg har en bred styrelseerfarenhet från både noterade och onoterade bolag inom handel- och tjänstesektorn. Caroline har en djup kunskap från handel samt inom kommunikation, hållbart företagande och HR från sina år i Axel Johnsons koncernledning.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Axel Johnsons samt Erik och Göran Ennerfelts fond för svensk ungdoms internationella studier. Vice ordförande för Nordstjernen. Styrelseledamot i Axfood, Martin & Servera, Axfast, Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse och Handelshögskolans Advisory Board.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Direktör för Human Development och Kommunikation och medlem i Axel Johnsons koncernledning.

Aktieinnehav¹: -

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Mia Brunell Livfors

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1965.

Utbildning: Ekonomi vid Stockholms universitet.

Nyckelkompetens: Mia Brunell Livfors har mångårig erfarenhet från styrelsearbete i börsnoterade bolag. Mia bidrar till styrelsen med erfarenhet från handel, e-handel, telekom och media.

Övriga nuvarande befattningar: VD för Axel Johnson. Styrelseordförande i Axel Johnson International, Axfood, Kicks, Novax och Åhléns. Styrelseledamot i Martin & Servera, Stena, Svensk Handel och Efva Attling Stockholm.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD för Kinnevik AB.

Aktieinnehav¹: -

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Gunnel Duveblad

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1955.

Utbildning: Systemvetare från Umeå universitet.

Nyckelkompetens: Gunnel Duveblad bidrar med bred styrelseerfarenhet genom sina nuvarande och tidigare styrelseuppdrag samt värdefulla kompetenser inom IT-sektorn där hon bland annat har haft flera ledande befattningar på IBM samt VD för EDS i norra Europa.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i bl.a. Team Olivia, Global Scanning A/S, Stiftelsen Ruter Dam och HiQ International. Styrelseledamot i bl.a. PostNord och Sweco.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i bl.a. Anoto Group, Aditro Holding och SAM Headhunting Group A/S.

Aktieinnehav¹: -

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Johan Fant

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1959.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Nyckelkompetens: Johan Fant tillför en bred erfarenhet av handel genom sina styrelseuppdrag i bl.a. Åhléns, Martin & Servera och Axel Johnson International. Johan har även omfattande finansiella kunskaper genom sina roller som CFO på Axel Johnson och Boliden.

Övriga nuvarande befattningar: VD för AltoCumulus AB. Styrelseledamot i AltoCumulus Asset Management, Novax och AxFast.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO Axel Johnson, CFO Boliden, Senior Vice President Group Treasurer Electrolux, Corporate Controller Ericsson och CFO Assa Abloy.

Aktieinnehav¹: –

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Tomas Franzén

Styrelseledamot sedan 2013

Född: 1962.

Utbildning: Civilingenjörsutbildning inom industriell ekonomi vid Linköpings universitet.

Nyckelkompetens: Tomas Franzén har, bl.a. genom sin nuvarande roll som VD på Bonnier och tidigare roll som VD på Com Hem, omfattande och bred erfarenhet att leda stora företag samt gedigen finansiell kunskap.

Övriga nuvarande befattningar: VD i Bonnier.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD och styrelseordförande i UPC Digital och Com Hem Holding.

Aktieinnehav¹: 57 686

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Mattias Miksche

Styrelseledamot sedan 2006

Född: 1968.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Nyckelkompetens: Mattias Miksche bidrar med bred erfarenhet inom digitalt företagande, genom sina roller som VD och styrelseledamot på Stardoll och SoMarketplaces. Styrelseledamot i Avanza Bank Holding, PriceRunner och Euroflorist Intressenter.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Glorious Games Group (tidigare Stardoll) och SoMarketplaces. Styrelseledamot i Avanza Bank Holding, PriceRunner och EuroFlorist Intressenter.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Eniro och Sportamore.

Aktieinnehav¹: 169 188

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

Morten Strand

Föreslagen ny styrelseledamot

Född: 1965.

Utbildning: BA, Business and Information Management, University of San Francisco, USA.

Nyckelkompetens: Morten Strand bidrar med teknisk kompetens och operativ erfarenhet inom IT, tjänsteutveckling och försäljning från sin tid som verkställande direktör på Cint och operativ chef på Visma Software samt genom sina chefsbefattningar på IBM.

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör Cint AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Operativ chef Visma Software.

Aktieinnehav¹: -

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

¹ Eget eller närstående juridiska och/eller fysiska innehav per den 31 augusti 2017.

4. STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4§ AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen för Dustin Group AB (publ) ("Bolaget") avger härmed följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att förslagen om vinstutdelning är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande.

Styrelsen föreslår att av till årsstämman förfogande stående fria medel om 274 314 540 kronor disponeras så att 213 284 722 kronor lämnas i utdelning och återstoden om 61 029 818 kronor balanseras i ny räkning. Styrelsens förslag innebär en utdelning om 2,80 kronor per aktie. Förslaget följer styrelsens policy som innebär att beslut om aktieutdelning ska grundas på en sammanvägning av koncernens finansiella ställning, kassaflöde, förvärvsmöjligheter och framtidsutsikter.

Den föreslagna utdelningen motsvarar ca 89 procent av 2016/17 års resultat. Styrelsen har fastställt att koncernen ska ha en hög grad av finansiell flexibilitet samt ge utrymme för förvärv. Målsättningen är att skuldsättningen ska uppgå till 2.0 – 3.0 x justerad EBITDA för de senaste 12 månaderna. Den föreslagna utdelningen medför ingen avvikelse från av styrelsen fastställda finansiella mål för kapitalstruktur.

Styrelsen konstaterar att det efter den föreslagna vinstutdelningen finns full täckning för bolagets bundna egna kapital. Bolagets och koncernens egna kapital skulle ha varit 0 kronor respektive 5 135 759 kronor högre om tillgångar och skulder inte värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 § a årsredovisningslagen.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägarna med förslaget belopp är försvarlig med hänsyn till

- de krav som verksamhetens (Bolagets och koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital, och
- Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Den finansiella ställningen förblir fortsatt stark efter den föreslagna utdelningen och bedöms vara fullt tillräcklig för att bolaget ska ha förmåga att fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt och möjlighet att göra eventuella nödvändiga investeringar.

Stockholm i november 2017
DUSTIN GROUP AB (PUBL)
STYRELSEN

5. REVISORSYTTRANDE ENLIGT 8 KAP 54 § AKTIEBOLAGSLAGEN OM HURUVIDA ÅRSSTÄMMAN RIKTLINJER OM ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE HAR FÖLJTS

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämman riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till bolagsstämman i Dustin Group AB (publ), org.nr 556703-3062

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Dustin Group AB (publ) under räkenskapsåret 2016-09-01 till 2017-08-31 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 19 januari 2016 respektive bolagsstämman den 13 december 2016.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till ABC AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Dustin Group AB (publ) under räkenskapsåret 2016-09-01 till 2017-08-31 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 19 januari 2016 respektive bolagsstämman den 13 december 2016.

Stockholm den 16 november 2017

Ernst & Young AB

Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor

6. UPPFÖLJNING OCH UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGSSTRUKTURER M.M.

Styrelsen för Dustin Group AB (publ) ("Bolaget") redovisar härmed resultatet av den utvärdering som skett enligt regel 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Redovisningen omfattar räkenskapsåret 2016/17.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som består av tre styrelseledamöter: Fredrik Cappelen (ordförande), Tomas Franzén och Caroline Berg.

Årsstämman 2015/16 beslutade om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor till VD och övriga ledande befattningshavare ("koncernledningen"). Ersättningsutskottet har utvärderat dessa riktlinjer och dess tillämpning under perioden, liksom nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för koncernledningen. Utskottet har funnit att riktlinjerna har möjliggjort för Dustin att rekrytera och behålla rätt personer i koncernledningen och att Bolaget under perioden följt de riktlinjer som beslutades på årsstämman 2015/16. Riktlinjerna har även bidragit till att hålla ersättningen till koncernledningen väl balanserad och effektivt uppfyllt sitt syfte och ersättningsutskottet har därför rekommenderat styrelsen att föreslå att årsstämman 2016/17 ska godkänna ersättningsriktlinjer som i allt väsentligt motsvarar de riktlinjer som tillämpades från årsstämman 2015/16. Utskottet konstaterade också att nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för koncernledningen är rimliga och väl fungerande.

Bolagsstämmorna har under 2014-2016 beslutat också om långsiktiga aktiekursrelaterade program baserade på teckningsoptioner. Ersättningsutskottet har utvärderat denna programstruktur, och konstaterat att deltagande- och investeringsnivån i programmen varit hög, och ersättningsutskottet är av uppfattningen att programmen fungerar effektivt när det gäller att behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Utskottet har därför rekommenderat styrelsen att föreslå att årsstämman 2016/17 ska godkänna ett långsiktigt aktieprogram för 2018 med samma struktur och huvudsakliga innehåll som det program årsstämman 2015/16 godkände.

Stockholm i november 2017
DUSTIN GROUP AB (PUBL)
STYRELSEN

7. VILLKOR FÖR DUSTIN GROUP AB (PUBL):S TECKNINGSOPTIONER 2018/2021.

1 DEFINITIONER

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

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	Dustin Group AB (publ), org nr 556703-3062;
Euroclear	Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074;
optionsinnehavare	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
teckning	teckning av nya 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; och
teckningsoption	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.

2 TECKNINGSOPTIONER OCH REGISTRERING

Antalet teckningsoptioner uppgår till upp till 1 017 956. Teckningsoptionerna ska registreras på avstämningskonto enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 88,90 kr.

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.

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

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under perioden från och med 31 januari 2021 till och med den 30 juni 2021 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkten 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

Vid anmälan om teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Banken. 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 interimsaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 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 i de situationer som anges 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 interimsaktier, 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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut 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 eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till att delta i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. 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, som tillkommit genom teckning enligt dessa villkor, ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. 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 teckning 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 att delta i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("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) x (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) x ((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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut tio 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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut, 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, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning upptas intermistiskt på avstämningskonto. 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 eller kvittning, ska beträffande rätten till delta 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 att delta i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (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.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut tio bankdagar efter utgången av teckningstiden för emissionen och tillämpas vid varje teckning 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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut, 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, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

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 att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ("aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde").

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (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 om 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 10 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 10 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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut, 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, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

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 Utdelning

Om Bolaget beslutar om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår beslutade utdelningar, avviker med 10 procent eller mer (extraordinär utdelning) från de vid utfärdandet av teckningsoptionerna prognostiserade utdelningarna som använts vid fastställande av optionspremien (prognostiserade utdelningar), ska, vid anmälan om utnyttjande att teckna nya aktier som sker under sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas ett omräknat lösenpris och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkning ska baseras på hela den extraordinära utdelningen.

Omräkningarna genomförs av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs x aktiens genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning) / (aktiens genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) /

aktiens genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställs av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut tio bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 10 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Skulle Bolaget besluta om sakutdelning till aktieägarna som innebär en extraordinär utdelning ska omräkning av teckningskursen och antalet aktier ske enligt samma principer som vid kontant utdelning, varvid beräkningen av värdet av sakutdelningen att användas vid omräkningen ska utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning är obligatorisk ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 10 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas 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 istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 10 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolagets som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1).

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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut tio bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 10 handelsdagar och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt ett väl ansett oberoende värderingsinstitut 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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

I Omräkning ska leda till skäligt resultat

För det fall Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-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 compensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska ett väl ansett oberoende värderingsinstitut genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption 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 Likvidation

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 bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

L Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. Underrättelsen ska innehålla en redogörelse över det huvudsakliga innehållet i fusionsplanen samt en erinran om att teckning inte får ske efter att beslut om fusion fattats av bolagsstämman.

Om Bolaget lämnar underrättelse om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då underrättelsen om fusionsavsikten lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

M Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

Om Bolagets styrelse upprättar styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, ska följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment L, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

N Övrigt

Oavsett vad under mom. (K), (L) och (M) ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

O Konkurs

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

P Särskilt åtagande av Bolaget

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

9 MEDDELANDEN

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

10 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget har 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.

11 SEKRETESS

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

12 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 värdepapperscentraler och 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 ansvarsbegränsning 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.

13 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist med anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.