

**Bilaga 2****Villkor för teckningsoptioner 2014/2018 av Serie II avseende nyteckning av aktier i Indutrade Aktiebolag (publ)****1. Definitioner**

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

”ABL”	Aktiebolagslagen (2005:551);
”Aktie”	aktie i Bolaget;
”Bank”	av Bolaget utsedd bank eller annat motsvarande värderingsinstitut som handhar administration av Teckningsoptioner enligt dessa villkor;
”Bankdag”	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
”Bolaget”	Indutrade Aktiebolag (publ), org.nr 556017-9367;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt LKF;
”LKF”	Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
”Optionsinnehavare”	den som är registrerad på VP-konto som innehavare av Teckningsoption;
”Teckning”	sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. ABL och som sker med utnyttjande av Teckningsoption i enlighet med nedanstående villkor;
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning kan ske;
”Teckningsoption”	utfästelse av Bolaget om rätt att teckna ny Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor; samt
”VP-konto”	avstämningskonto hos Euroclear enligt LKF, där respektive Optionsinnehavares innehav av Teckningsoptioner och Aktier är registrerat eller ska registreras.

## **2. Antal Teckningsoptioner, registrering och kontoförande institut**

Det sammanlagda antalet Teckningsoptioner uppgår till etthundrafemtiotusen (150 000). Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap LKF. Inga värdepapper kommer därför att utfärdas.

Teckningsoptionerna registreras för Optionsinnehavares räkning på VP-konto. Begäran om registreringsåtgärd avseende Teckningsoptionerna ska göras till det kontoförande institut som Optionsinnehavaren öppnat sitt VP-konto hos.

## **3. Rätt att teckna nya Aktier**

Optionsinnehavaren ska äga rätt att för varje Teckningsoption teckna en (1) ny Aktie till en Teckningskurs motsvarande 120 procent av den för Aktien på NASDAQ OMX Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under en period om 10 handelsdagar räknat från och med dagen efter att Bolagets styrelse riktar erbjudandet om att förvärva Teckningsoptioner till de ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Industrade-koncernen som omfattas av incitamentsprogrammet LTI 2014. Den sålunda framräknade Teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 8 nedan.

Optionsinnehavare äger rätt att, fördelat på ett eller flera tillfällen, teckna högst det antal Aktier som dennes Teckningsoptioner berättigar till varvid Bolaget ska vara skyldigt att om Optionsinnehavare så påkallar under i avsnitt 4 angiven tidsperiod, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning. Inges inte anmälan om Teckning inom i avsnitt 4 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

## **4. Anmälan om Teckning**

Teckning får ske från och med att Teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket till och med fredagen den 18 maj 2018 och då endast under följande teckningsperioder; (i) två veckor efter dagen för offentliggörande av Bolagets kvartalsrapport för första kvartalet 2017, (ii) två veckor efter dagen för offentliggörande av Bolagets kvartalsrapport för tredje kvartalet 2017, (iii) från och med dagen efter kvartalsrapporten för första kvartalet 2018 fram till och med fredagen den 18 maj 2018 samt, i förekommande fall, (iv) trettio dagar från det att Bolaget underrättats om att tredje part förvärvat ett så stort antal Aktier att den tredje parten enligt tillämpliga regler blir skyldig att påkalla tvångsinlösen av utestående minoritetsaktier i Bolaget eller (v) till och med den tidigare dag som följer av punkt 8 moment (j), (k), (l) och (m) nedan.

Vid anmälan om Teckning ska Optionsinnehavare inlämna ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till Banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Banken.

## 5. Betalning

Vid anmälan om Teckning ska betalning av Teckningskursen samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser och ske till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

## 6. Införande i aktiebok m.m.

Sedan betalning erlagts ska Bolaget utan dröjsmål fatta erforderliga beslut för Teckning och tilldelning av Aktie i enlighet med reglerna i ABL. De nya Aktierna ska upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens VP-konto som interimskt. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på VP-kontot definitiv. Som framgår av punkt 8 nedan kan i vissa fall registrering på VP-konto senareläggas.

## 7. Utdelning på nya Aktier

Aktie som utgivits efter Teckning ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställs.

## 8. Omräkning av Teckningskurs m.m.

Beträffande den rätt, som ska tillkomma Optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

- (a) Vid *fondemission* ska Teckning, som påkallas 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 fondemission. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission ska en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen. Omräkningen utförs av Banken enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier, vartill varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen liksom omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, fastställs av Banken snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- (b) Genomför Bolaget *en sammanläggning* eller *uppdelning (split)* av Aktierna, ska moment (a) ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall avstämningsdagen ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.
- (c) Genomför Bolaget en *nyemission* – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska följande gälla:
1. 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.
  2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission, verkställas först sedan stämman beslutat om emission. Aktie, som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för nyemission.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Banken enligt följande formler.

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda tecknings-tiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

omräknat antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av =

$$\frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället 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:

teckningsrättens värde =

$$\frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs minskad med emissionskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet.}}$$

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

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

- (d) Genomför Bolaget en *emission av teckningsoptioner* enligt 14 kap ABL eller *konvertibler* enligt 15 kap ABL – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning eller, vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i moment (c) första stycket 1 och 2 tillämpas på motsvarande sätt.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Banken enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens} \\ &\text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ &\text{emissionsbeslutet fastställda} \\ &\text{teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ &\text{teckningsrättens värde}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier, som varje} &\text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} &\text{Teckningsoption berättigar till Teckning} \\ \text{Teckning av} &= \frac{\text{av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ &\text{teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment (c) ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i teckningsrätter enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. 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 teckningsrättens värde bortses från sådan dag. Om sådan notering ej äger rum, ska värdet av teckningsrätten så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Aktierna som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts, enligt vad ovan sagts.

- (e) Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment (a)-(d) ovan rikta ett *erbjudande till aktieägarna* att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § ABL, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid Teckning, som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Banken enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens} \\ &\text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ &\text{erbjudandet fastställda anmälningstiden} \\ &\text{(Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet} \\ &\text{av rätten till deltagande i erbjudandet} \\ &\text{(deltaganderättens värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier, som varje} &\text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} &\text{Teckningsoption berättigar till Teckning} \\ \text{Teckning av} &= \frac{\text{av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ &\text{deltaganderättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment (c) ovan.

Deltaganderättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. I avsaknad av notering av betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av deltaganderättens värde bortses från sådan dag.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, 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 till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med sådan notering av högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid NASDAQ OMX Stockholm, 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 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Aktierna som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen fastställs av Banken snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Teckning verkställs ej under tiden från beslut om erbjudande till den dag den omräknade Teckningskursen fastställas enligt vad ovan sagts.

- (f) Genomför Bolaget en *nyemission* eller *emission* enligt 14 eller 15 kap ABL – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavarna skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts 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 moment (e) ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment (f), ska någon omräkning enligt moment (c), (d) eller (e) ovan inte äga rum.

- (g) Fattar Bolaget beslut om *kontant utdelning* till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 5 procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 3 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av Banken enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$



$$\text{omräknat antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period av 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Banken två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från utdelningsbeslut till och med den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

- (h) Om Bolagets aktiekapital skulle *minska med återbetalning till aktieägarna*, vilken minskning är obligatorisk, ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna omräknas av Banken enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med ett belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits 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 ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =	det faktiska belopp som återbetalas per Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs) <hr/> 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 som angivits i moment (c) ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och antalet Aktier fastställs av Banken två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med 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 om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden 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 av, utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment (h).

- (i) Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämmt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till två decimaler.
- (j) Skulle bolagsstämman godkänna en *fusionsplan* enligt 23 kap 15 § ABL eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, 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 Optionsinnehavare genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavare erinras om att anmälan om 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 Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan 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 femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

- (k) Upprättar Bolagets styrelse en *fusionsplan* enligt 23 kap 28 § ABL, 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 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 moment (k), ska – oavsett vad som i punkt 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 punkt 12 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

- (l) Beslutas att Bolaget ska träda i *likvidation* enligt 25 kap ABL får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett om detta vunnit laga kraft eller ej. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation jämlikt 25 kap 1 § ABL, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om den planerade 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 planerad likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt punkt 4 ovan – äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- (m) Om bolagsstämman skulle godkänna en *delningsplan* enligt 24 kap 17 § ABL, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av Bolaget tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i moment (g) ovan.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i moment (k) ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § ABL och att underrättelse till Optionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

- (n) Oavsett vad under moment (j), (k), (l) och (m) sagts om att Teckning ej får ske i samband med fusion, likvidation eller delning ska rätten att teckna åter inträda för det fall att fusionen respektive delningen ej genomförs eller likvidationen upphör.
- (o) För den händelse Bolaget skulle försättas i *konkurs*, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.
- (p) Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 8, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle – enligt Bankens 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 Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Banken genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- (q) Vad som ovan sagts rörande notering på NASDAQ OMX Stockholm ska gälla även för det fall Aktierna är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till NASDAQ OMX Stockholm ska då avse sådan reglerad marknad eller annan marknadsplats.
- (r) Skulle vid omräkning enligt ovan Aktierna inte vara föremål för notering på någon marknad ska en alternativ omräkning ske. Omräkningen ska då ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

## **9. Särskilt åtagande av Bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande Akties vid var tid gällande kvotvärde.

## **10. Begränsning av ansvar**

Beträffande de på Bolaget eller Banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller

annan liknande omständighet, även om Bolaget eller Banken själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av LKF.

Bolaget eller Banken är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget eller Banken varit normalt aktsamma. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvariga för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget eller Banken att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i denna punkt 10 får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar vid varje tid gällande referensränta med tillägg för två procentenheter.

Är Bolaget eller Banken till följd av omständighet som anges i första stycket i denna punkt 10 förhindrad att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret föreläggat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

## **11. Förvaltare**

Den som erhållit tillstånd enligt 3 kap 7 § LKF att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på VP-konto som Optionsinnehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## **12. Meddelanden**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska – i den mån annat inte föreskrivits i dessa villkor – skriftligen tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är registrerad på VP-konto.

## **13. Ändring av dessa villkor**

Banken äger att för Optionsinnehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor ska villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att Bolaget och Banken ska behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att Optionsinnehavarens rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor ska de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån

tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att Bolaget och Banken ska behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

#### **14. Sekretess**

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares VP-konto:

1. Optionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer och postadress, samt
2. antal Teckningsoptioner.

#### **15. Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för Teckningsoptionerna och dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---