

FÖRSLAG TILL BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSION AV UNITS BESTÅENDE AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER (PUNKT 7)

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om nyemission av aktier och teckningsoptioner av serie TO1 ("Units") med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Varje Unit ska innehålla fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption.

Emissionens storlek

Bolaget ska kunna emittera totalt högst 61 494 038 Units bestående av fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1.

Bolagets aktiekapital kan öka med högst 4 099 602,607176 kronor genom emission av högst 245 976 152 aktier. Bolagets aktiekapital kan öka med ytterligare högst 1 024 900,651794 kronor genom emission av högst 61 494 038 teckningsoptioner av serie TO1 under förutsättning att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier.

Bolagets aktiekapital kan ökas med totalt högst 5 124 503,258970 kronor. Totalt kan antalet aktier i bolaget öka med högst 307 470 190 stycken under förutsättning att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier.

Teckning kan enbart ske i Units och således inte av aktier och teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske i Units. Efter emissionens genomförande kommer dock aktierna och teckningsoptionerna att separeras.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,40 kronor per Unit, motsvarande 0,60 kronor per aktie. Överkursen ska föras till den fria överkursfonden.

Teckningstid

Teckning av Units ska ske under perioden från och med den 14 oktober 2026 och till och med den 28 oktober 2026. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningsperioden.

Avstämningsdag

Avstämningsdagen för unitemissionen ska vara den 12 oktober 2026.

Företrädesrätt

Rätt att teckna Units med företrädesrätt ska tillkomma aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i bolaget i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, varav en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen ger en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av fyra (4) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption.

För det fall inte samtliga Units tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units enligt tilldelningsprinciperna nedan:

- (i) I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat Units med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- (ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat Units utan stöd av teckningsrätter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal Units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- (iii) I sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de garanter som ingått emissionsgarantier i förhållande till storleken på respektive garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Betalning och betalningstid

Betalning av Units ska kunna ske kontant eller genom kvittning i enlighet med styrelsens redogörelse enligt ABL 13:7.

Betalning av Units som tecknas med företrädesrätt ska ske samtidigt som teckning sker under perioden från och med den 14 oktober 2026 och till och med den 28 oktober 2026.

Betalning av Units som tecknas utan företrädesrätt ska ske senast tre (3) bankdagar efter att tilldelningsbesked skickats till tecknaren. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningsperioden.

Vinstutdelning

De nya aktierna ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta smärre justeringar av beslutet som kan krävas för registrering hos Bolagsverket.

Förbehåll

Styrelsens förslag om företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman fattar beslut om ändring av bolagets bolagsordning

- 4 § i bolagsordningen ändras så att aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 400 000 och högst 13 600 000 kronor och
- § 5 i bolagsordningen ändras så att antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 stycken.

Särskilda villkor avseende teckningsoptionerna:

Optionspremie

Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag.

Optionsbevis

Teckningsoptionerna ska registreras i Euroclear Sweden AB:s avstämningsregister.

Optionsbevis ska inte utfärdas.

Teckningskurs

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs på 0,60 kronor per aktie. Överkurs vid nyteckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningsoptionerna är föremål för ytterligare villkor, inklusive sedvanliga omräkningsvillkor, se [bilaga \(i\)](#).

Teckningsoption med åtföljande teckning av nya aktier

Utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 till aktier kan ske vid fem tillfällen enligt nedan.

1. 22-26 november 2027
2. 17-21 april 2028
3. 9-13 oktober 2028
4. 5-9 mars 2029
5. 17-31 oktober 2029

Vinstutdelning

De nya aktierna som kan tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Kompletterande information enligt aktiebolagslagen:

Kompletterande information enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen

Styrelsens redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning vilka har inträffat efter det att årsredovisningen lämnades samt revisorns yttrande över denna redogörelse och årsredovisningen jämte revisionsberättelse för år 2025 biläggs.

Kompletterande information enligt 13 kap 7 § och 13 kap 8 § aktiebolagslagen

Styrelsens redogörelse för de omständigheter som kan vara av betydelse för bedömningen av emissionsvillkor om kvittningsrätt, jämte revisorns granskning av styrelsens redogörelse av sådan kvittningsrätt, biläggs.

Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av aktier
i Klaria Pharma Holding AB (publ) TO1

Definitioner

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

"Aktie"	Aktie i Bolaget.
"Aktievärde"	Om Aktierna är noterade på börs eller annan marknadsplats: Aktiens Genomsnittskurs; eller om så inte är fallet det avkastningsvärde som fastställs av en Värderingsman.
"Aktiens Genomsnittskurs"	Med Aktiens Genomsnittskurs avses det volymvägda medelvärdet av noterade högsta och lägsta betalkurser varje handelsdag under aktuell teckningstid eller erbjudandetid enligt p. 7 E. I avsaknad av betalkurs för viss dag ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid beräkning av Aktiens Genomsnittskurs enligt p. 7 F ska det volymvägda medelvärdet enligt ovan baseras på en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning. Vid beräkning av Aktiens Genomsnittskurs enligt p. 7 G ska det volymvägda medelvärdet enligt ovan baseras på en 25-dagarsperiod räknad från första handelsdagen då Aktien noteras utan rätt till återbetalning. Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders börsdagar ska Aktiens Genomsnittskurs anses vara Aktievärdet enligt vad som gäller för bolag vars aktier inte är noterade på börs eller annan marknadsplats.
"Avstämningsbolag"	Aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt

	lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Avstämningskonto"	Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Bankdag"	Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.
"Bolaget"	Klaria Pharma Holding AB (publ), org. nr. 556959-2917.
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, central värdepappersförvarare i Sverige.
"Kontoförande institut"	Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Optionsbevis"	Bevis till vilket har knutits ett visst antal Optionsrätter till nyteckning av Aktie i Bolaget.
"Optionsinnehavare"	Innehavare av Optionsrätt till Teckning av Aktie.
"Optionsrätt"	Rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt nedanstående villkor.
"Teckning"	Sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).
"Teckningskurs"	Den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske, fastställd enligt dessa villkor.
"Teckningsperiod"	I enlighet med punkt 2 nedan.
"Värderingsman"	Oberoende värderingsinstitut.

1. Optionsrätter, Optionsbevis, registrering m.m.

Sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 61 494 038.

Optionsrätterna ska registreras för Optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Optionsbevis ska inte utfärdas.

Registreringar avseende Optionsrätterna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget, eller i förekommande fall av Kontoförande Institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot betalning i pengar på de nedan angivna villkoren.

2. Rätt att teckna nya Aktier

Optionsinnehavaren har rätt att under Teckningsperioden, för varje Optionsrätt påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs på 0,60 kronor per aktie.

Teckningsperioden infaller vid fem (5) tillfällen enligt nedan.

1. 22-26 november 2027
2. 17-21 april 2028
3. 9-13 oktober 2028
4. 5-9 mars 2029
5. 17-31 oktober 2029

Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall och på det sätt som framgår av p. 7. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde. Att Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärd som skulle medföra behov av sådan omräkning följer av p. 9.

Påkallas inte Teckning inom Teckningsperioden förfaller Optionsinnehavarens samtliga rättigheter enligt Optionsrätterna.

Teckning kan endast ske av hela det antal Aktier som respektive Optionsrätt berättigar till.

Bolaget är skyldigt att, om Optionsinnehavaren så påkallar under Teckningsperioden, till Optionsinnehavaren emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

3. Anmälan om Teckning

Påkallande av Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, vari det ska anges antalet Optionsrätter som därmed utnyttjas. Vid anmälan om Teckning ska Optionsinnehavare till Bolaget lämna in Optionsbevis som representerar minst det antal Optionsrätter som

anmälan avser. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas på grund av de Optionsrätter som inlämnade Optionsbevis representerar. Utnyttjande av en Optionsrätt kan dock endast avse samtliga Aktier som den Optionsrätten berättigar till.

Är Bolaget Avstämningsbolag och Optionsrätterna har registrerats på värdepapperskonto (VP-konto) ska vid påkallande av Teckning en för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, eller i förekommande fall till Kontoförande Institut.

Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

4. Betalning

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

5. Införande i aktiebok m.m.

Sedan anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier skett ska de nya Aktierna omedelbart upptas i aktieboken och anmälas till Bolagsverket för registrering. Aktiebrev ska utfärdas först sedan registrering hos Bolagsverket har ägt rum.

Är Bolaget Avstämningsbolag ska, sedan anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier skett, de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimssaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket sker slutlig registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot.

Aktier som tecknas med stöd av Optionsrätterna omfattas av de förbehåll om hembud, förköp respektive samtycke, som kan finnas i Bolagets bolagsordning.

6. Utdelning på nya Aktier

De nya Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Aktierna registrerats hos Bolagsverket.

7. Omräkning vid emission m.m.

Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionsinnehavaren i nedan angivna situationer ska de villkor som anges för respektive situation gälla. Med att Teckning verkställts avses i dessa villkor att de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok.

- A. Genomför Bolaget en *fondemission* ska Teckning enligt p. 2 som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma

som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, äger inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning enligt p. 2 som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

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

- B. Genomför Bolaget en *sammanläggning eller en uppdelning* av Aktier ska en motsvarande omräkning som angivits under A utföras.
- C. Genomför Bolaget en *nyemission*, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier mot kontant betalning eller kvittning, ska följande gälla:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment. Aktie, som uppkommit på grund av sådan Teckning, äger inte rätt att delta i emissionen.

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

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

Omräknat värde ska avrundas till två decimaler.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande formel:

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

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

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

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

- D. Genomför Bolaget en *emission av konvertibler eller teckningsoptioner* - i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna till teckning mot kontant betalning - ska, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, omräkning ske. Härvid ska villkoren i C ovan äga motsvarande tillämpning.
- E. Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i A - D ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag,

eller till vederlag som understiger marknadsvärdet, ska, vid Teckning enligt p. 2 som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i erbjudandet inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i erbjudandet d.v.s. inköpsrättens värde}} \\ \text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet, d.v.s. inköpsrättens värde})}{\text{Aktievärdet}} \end{aligned}$$

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

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

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

Teckning verkställs inte under tiden från beslut om erbjudande till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

- F. Noteras Bolagets Aktier vid börs eller annan marknadsplats och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av

Aktievärdet 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 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 Optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Aktievärdet under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med extraordinär utdelning som utbetalas per Aktie}} \\ \text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} &= \frac{\text{tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till} \times (\text{Aktievärdet ökat med extraordinär utdelning som utbetalas per Aktie})}{\text{Aktievärdet}} \end{aligned}$$

Noteras Bolagets Aktier inte vid börs eller annan marknadsplats och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller en utdelning som är att betrakta som extraordinär, i beaktande, i möjligaste mån, av de principer som anges i mom. F första stycket, ska, vid Teckning som sker på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en häremot svarande omräkning av Teckningskursen utförs av Bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges i mom. F första stycket.

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till ska fastställas inom två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade 25-dagarsperioden och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter. Under tiden från beslutet om utdelning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för utdelning, till dess att omräkning skett, får Teckning inte påkallas.

Bestämmelserna i detta mom. F rörande omräkning vid utdelning avser endast stamaktier. Utdelning avseende preferensaktier föranleder inte omräkning av Teckningskurs.

Om Bolaget erhåller ovillkorat aktieägartillskott, ska Teckningskursen räknas om med hänsyn härtill. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad} & \quad \text{Föregående Teckningskurs + tillskott per Aktie} \times \\ \text{Teckningskurs} = & \quad (1 + \text{vid varje tid gällande STIBOR 360 dagar} \times \\ & \quad (1 - \text{aktuell bolagsskattesats}))^{\text{antal år sedan tillskottstillfället}} \end{aligned}$$

Vad ovan i denna punkt angivits angående utdelning äger i övrigt motsvarande tillämpning.

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

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} = & \quad \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie}} \\ \text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} = & \quad \frac{\text{tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} \times (\text{Aktievärdet ökat med det belopp som ska återbetalas per Aktie})}{\text{Aktievärdet}} \end{aligned}$$

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

Bestämmelserna i detta mom. G rörande omräkning vid nedsättning med återbetalning avser endast stamaktier. Inlösen av Aktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara och nedsättning av aktiekapitalet med återbetalning i anledning därav föranleder inte omräkning av Teckningskurs eller antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till.

- H. Vid omräkning, av Teckningskurs och av antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt ovan, ska värde alltid avrundas till en decimal varvid fem hundradelar och däröver avrundas uppåt.
- I. Skulle Bolaget anta en *fusionsplan* jämlikt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska

Optionsinnehavaren erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.

- J. Villkoren i mom. I ska också tillämpas, om Bolaget antar en *delningsplan* jämlikt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas i två eller flera bolag, varvid det som anges där om det övertagande bolaget i förekommande fall ska avse de övertagande bolagen.
- K. Om Aktierna i Bolaget ska bli föremål för *tvångsinlösen* jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen ska Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken ska infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna i enlighet med p. 8 ska ske så snart som möjligt.
- L. Beslutas att Bolaget ska gå i *likvidation* får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta inte har vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till om Bolaget ska gå i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt p. 8 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelande ska intas en erinran om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska villkoren i andra stycket i detta mom. L äga motsvarande tillämpning, varvid meddelande från Bolaget till Optionsinnehavaren ska lämnas så snart Bolaget fått kännedom om att ett mål eller ärende rörande Bolagets likvidation anhängiggjorts.

Skulle Bolaget lämna meddelande om förestående likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt p. 2 ovan - äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats. Om frågan om Bolagets likvidation ska behandlas vid bolagsstämman får Teckning påkallas bara om den kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- M. Oavsett vad i moment I, J, K och L ovan sagts om att Teckning inte får verkställas efter beslut om fusion, delning, tvångsinlösen eller likvidation, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller fråga om fusion, delning eller tvångsinlösen förfaller.
- N. Vid Bolagets *konkurs* får Teckning inte verkställas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får Teckning återigen ske enligt dessa villkor.

- O. Om Bolagets Aktie skulle avföras från börs eller annan marknadsplats äger Optionsinnehavaren rätt att, med ändring av vad som anges i p. 2, påkalla Teckning av Optionsrätterna.

Om Bolagets ägarförhållanden ändras genom att Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbud ska Bolaget omedelbart meddela Optionsinnehavaren detta i enlighet med vad som föreskrivits i p. 8. Optionsinnehavare äger rätt till Teckning från och med den dag som infaller fem (5) vardagar från dagen för Bolagets avsändande av meddelande som avses i p. 8, respektive från dag för införande i rikstäckande tidning, vilkendera som inträffar först. Optionsinnehavarens rätt till Teckning upphör trettio (30) dagar efter det att Bolaget lämnat sådant meddelande. Därefter får Teckning inte ske. Vad som angivits i detta stycke gäller oavsett om lagen om offentliga uppköpserbudanden är tillämplig på det offentliga uppköpserbudandet.

Är Bolaget inte noterat på börs eller annan marknadsplats äger vad som i föregående stycke angivits motsvarande tillämpning när det bestämmande inflytandet över Bolaget övergår till annan, oavsett om denne tidigare varit aktieägare och oavsett om det sker genom ett eller flera förvärv av Aktier i Bolaget eller på annat sätt. Vid tillämpningen av detta stycke ska en viss person anses ha bestämmande inflytande över Bolaget, om personen vid tillämpningen av 1 kap. 11 § aktiebolagslagen skulle vara moderbolag och Bolaget dotterbolag. Bestämmande inflytande enligt detta stycke föreligger dock därvid oavsett om personen är ett aktiebolag eller annan juridisk, eller fysisk, person. Bolaget ska meddela Optionsinnehavaren om i detta stycke angiven övergång omedelbart då Bolaget erhållit kännedom härom.

- P. Genomför Bolaget åtgärd enligt ovan och skulle någondera parten anse att en tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt äger part hänskjuta frågan om omräkning till Värderingsman. Värderingsmannen ska därefter företa en omräkning av Teckningskurs och, i förekommande fall, det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till på sätt som Värderingsmannen finner ändamålsenligt för att uppnå ett för båda parter skäligt resultat. Värderingsmannens omräkning är bindande för parterna.

Vad ovan sagts äger motsvarande tillämpning för det fall Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsmannen ska härvid, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning ska ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis ska tillämpas.

8. Meddelanden m.m.

I den mån annat inte anges i dessa villkor, ska meddelanden som växlas mellan Optionsinnehavaren och Bolaget rörande Optionsrätterna vara skriftliga och sändas med post eller via e-post. Meddelanden till Optionsinnehavaren eller annan rättighetsinnehavare ska sändas till dennes för Bolaget senast uppgivna adress respektive e-postadress. Meddelanden till Bolaget ska sändas till den adress som senast registrerats hos Bolagsverket respektive till Bolagets senast uppgivna e-postadress. Optionsinnehavaren ska snarast meddela Bolaget adressändring, på det sätt som angivits ovan i detta stycke.

Meddelande som avsänts till den mottagarens adress som följer av första stycket ska, om annat inte visas, anses ha kommit mottagaren till handa på tredje Bankdagen efter avsändandet vid postbefordran och på dagen för avsändandet vid e-post.

9. Särskilt åtagande från Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som enligt p. 7 skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande Akties kvotvärde.

10. Förvaltare

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

11. Bestämmelses ogiltighet

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

12. Skatter, avgifter och courtage

Optionsinnehavare ska erlægga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid överlåtelse av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

13. Force majeure o.dyl.

I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk,

lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som Optionsinnehavaren drabbats av om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket ovan, att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad som anges i denna punkt äger – dock med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – motsvarande tillämpning i fall där Euroclear, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

14. Ändring av villkor

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

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

Bolaget äger rätt att få del av uppgifter om Optionsinnehavaren från Euroclear, eller annan central värdepappersförvarare.

Part ska omedelbart underrätta motparten om händelse eller omständighet som kan påverka parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa villkor.

Part ska iaktta lojalitet i förhållande till motparten och på bästa sätt verka för att syftet med dessa villkor ska uppnås.

16. Tillämplig lag m.m.

Dessa villkor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren ska kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist beträffande dessa villkor, eller annat ur villkoren härflytande rättsförhållande, ska avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar part istället att tvist ska avgöras enligt lagen om skiljemän har part rätt därtill om man påtager sig att ensam svara för samtliga med skiljeförfarandet förenade kostnader. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm.