

Immunovia kallar till årsstämma 2016

Styrelsen i Immunovia AB (publ) har kallat till årsstämma den 30 maj 2016. Stämman kommer att hållas kl 16.00 i samlingslokalen BioForum, hus 406, Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 63 Lund.

Anmälan/rätt att delta på stämman

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman skall vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 24 maj 2016 och senast nämnda dag anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman enligt något av följande alternativ: genom brev **på adress** Immunovia AB, att. Mats Grahn, Scheelegatan 2, 223 63 Lund, **per telefon** 070-5320230 eller **via e-post** på adress mats.grahn@immunovia.com.

Vid anmälan skall uppges namn och personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer och registrerat innehav.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn. Sådan registrering måste vara verkställd tisdagen den 24 maj 2106, vilket innebär att aktieägare måste meddela förvaltaren i god tid före detta datum.

Om aktieägare avser låta sig företrädas av ombud ska fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmakten ska vara skriftlig, av aktieägaren undertecknad och daterad. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller, om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas anmälan. Handlingen ska styrka rätten hos den som undertecknat fullmakten att utse ombud för den juridiska personen. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget till handa under ovanstående adress senast kl. 12.00 den 24 maj 2016. Om fullmakt och övriga behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska fullmakt i original samt övriga behörighetshandlingar kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, www.immunovia.com, och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Handlingar av vikt för bolagsstämman kommer hållas tillgängliga hos bolaget senast tre veckor före stämmodagen samt kan sändas till aktieägare som så begär och uppger sin e-postadress.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Dagordning

1. Val av ordförande tillika protokollförare på stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit sammankallad i laga ordning.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.

7. Beslut om följande:
 - a. Fastställande av resultat- och balansräkning.
 - b. Disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
9. Val av styrelse, styrelsesuppleanter och revisorer fram till nästa årsstämma.
10. Beslut om nyemission av teckningsoptioner till nyckelpersoner enligt framlagt förslag av styrelsen.
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner enligt framlagt förslag av styrelsen.
12. Stämmans avslutning.

Immunovia AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut vid årsstämma i Immunovia AB (publ), 2016-05-30

§ 7 b Förslag till disposition av bolagets vinst och förlust

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor) enligt följande,

Överkursfond	54 947 769
Balanserat resultat	35 522 026
Årets förlust	<u>- 7 383 680</u>
	83 086 115

disponeras så att i ny räkning överföres 83 086 115.

§ 8 Fastställande av arvode till styrelse och revisorn

Styrelsen föreslår att styrelsemedlemmarna ersätts enligt följande:

80 KSEK till ordinarie medlemmar och 160 KSEK till styrelsens ordförande.

Styrelse föreslår att revisorn ersättes enligt godkänd räkning.

§ 9 Förslag till omval av styrelse samt val av revisor

Omval föreslås av styrelseledamöterna Carl Borrebaeck, Patrik Dahlén, Ann-Christin Malmberg Hager och Åsa Hedin. Omval föreslås av styrelsesuppleant Christer Wingren. Föreslås att stämman väljer Mazars SET Revisionsbyrå med Mats-Åke Andersson som huvudansvarig revisor.

§ 10 Förslag till beslut om nyemission av teckningsoptioner för nyckelpersoner

Styrelsens föreslår att årsstämman beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt av högst 214.000 teckningsoptioner. För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma följande nyckelpersoner i Bolaget, med nedan angiven fördelning:

Britt Louise Rambäck	högst 4.000 teckningsoptioner
Per Stattin	högst 4.000 teckningsoptioner
Emelie Noltorp	högst 4.000 teckningsoptioner
Cecilia Klint	högst 4.000 teckningsoptioner
Amanda Skrzyńska	högst 4.000 teckningsoptioner

Lotta Blomgren	högst 40.000 teckningsoptioner
Elizabeth Harrisson	högst 50.000 teckningsoptioner
Sales manager (nyrekrytering)	högst 4.000 teckningsoptioner
CFO (nyrekrytering)	högst 50.000 teckningsoptioner
Market Access Director US (nyrekrytering)	högst 50.000 teckningsoptioner
Totalt	högst 214.000 teckningsoptioner

2. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att det anses ligga i samtliga aktieägares intresse att vissa för bolaget viktiga nyckelpersoner, antingen redan anställda eller sådana som bolaget önskar rekrytera, har ett långsiktigt intresse av att bolagets aktier har en god värdeutveckling.
3. För teckningsoptionerna ska ett pris om 2,34 kronor per betalas, vilket bedöms utgöra marknadsvärdet beräknat enligt den s.k. Black & Scholes-modellen.
4. Teckning av teckningsoptioner skall ske på särskild teckningslista senast 5 månader och två veckor efter beslutet. Betalning för teckningsoptionerna skall erläggas kontant senast en vecka efter teckning. Styrelsen skall äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 83 kronor per aktie.
6. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption skall ske under perioden från och med dagen för Bolagsverkets registrering av emissionen till och med den 15 oktober 2019 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.
7. Vid full nyteckning med stöd av de utgivna teckningsoptionerna kan Immunovias aktiekapital öka med ett belopp om högst 10.700 kronor och antalet aktier med ytterligare högst 214.000 aktier.
8. Aktier som tillkommer vid nyteckning med stöd av teckningsoptionerna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registreras hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.
9. Villkoren för optionerna framgår i övrigt av Bilaga 1.
10. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och i förekommande fall Euroclear Sweden AB.

Beslutet är giltigt om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

§ 11 Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion, företagsförvärv och för bolagets rörelse. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 178.640,2 kronor och högst 3.572.804 aktier, vilket motsvarar upp till ca 20 % efter full utspädning.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Övrig information

Antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 14 291 216.

Handlingar till stämman

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2015 och övriga handlingar inför bolagsstämman, inklusive fullmaktsformulär, hålls tillgängliga hos bolaget på adress enligt ovan och på bolagets hemsida, www.immunovia.com, senast tre veckor före bolagsstämman. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Lund i april 2016

Immunovia AB (publ)

Styrelsen

Villkor för teckningsoptioner i Immunovia AB

1 Definitioner

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

“ Aktiebolagslagen ”	avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse;
“ Bankdag ”	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
“ Bolaget ”	avser Immunovia AB (publ), org.nr 556730-4299;
“ Beräkningsansvarig ”	avser den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för åtgärder relaterade till Teckningsoptionerna;
“ Optionshavare ”	avser den som är innehavare av Teckningsoption;
“ Teckning ”	avser teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
“ Teckningskurs ”	avser den kurs till vilken Teckning av nya aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske;
“ Teckningsoption ”	avser rätt att teckna en aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
“ Euroclear ”	avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

2 Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 214.000 stycken.
- 2.2 Bolaget ska utfärda teckningsoptionsbevis för utgivna Teckningsoptioner. Bolaget verkställer på begäran av Optionshavare Teckning av nya aktier i utbyte mot teckningsoptionsbevis avseende Teckningsoptionerna.
- 2.3 Om Bolaget är ett avstämningsbolag kan styrelsen välja att även Teckningsoptionerna skall vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska optionsbevis kommer att utges. Teckningsoptionerna registreras i sådant fall för Optionshavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Teckningsoptionerna skall ombesörjas av Beräkningsansvarig.

3 Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Optionshavarna skall äga rätt att under perioden från och med dagen för Bolagsverkets registrering av emissionen till och med den 15 oktober 2019, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, för varje Teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 83 kronor.
- 3.2 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. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier till vilka de Teckningsoptioner som Optionshavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Teckning

- 4.1 Teckning sker genom att Optionshavare enligt fastställt formulär skriftligen tecknar aktier, varvid skall anges det antal aktier som tecknas. Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 4.2 Sker inte Teckning inom i punkt 3.1 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

5 Betalning för ny aktie

Vid Teckning skall betalning erläggas på en gång för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6 Införing i aktieboken

Efter Teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket och i förekommande fall hos Euroclear ägt rum blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

7 Utdelning på ny aktie, m.m.

Teckning som görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före avstämningsdag för utdelning som beslutats av eller föreslagits Bolagets bolagsstämma samma år, verkställs först efter avstämningsdagen för utdelning. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter avstämningsdagen för utdelning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att erhålla utdelning.

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

8 Omräkning av Teckningskursen m.m.

- A. Beträffande den rätt som skall tillkomma Optionshavare i de situationer som anges nedan skall följande gälla:
- B. Genomför Bolaget en fondemission skall Teckning – där Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{antalet aktier före Fondemissionen}}{\text{Antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

- C. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier skall moment B ovan äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

D. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- (i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet anges den senaste dag då Teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Teckning, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter emissionsbeslutet.
- (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning – där Teckning görs på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment D, näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt nedan.

(i) Om Notering genomförts vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna utföras enligt följande formler:

$$\begin{array}{l}
 \text{Omräknad} \\
 \text{Teckningskurs}
 \end{array}
 = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens} \\
 \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\
 \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\
 \text{(Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\
 \text{grundval}}$$

därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

$$\begin{array}{l}
 \text{Omräknat antal aktier} \\
 \text{som varje} \\
 \text{Teckningsoption} \\
 \text{berättigar till Teckning}
 \end{array}
 = \frac{\text{Föregående antal aktier som varje} \\
 \text{Teckningsoption} \\
 \text{berättigar till Teckning av} \times \text{(aktiens} \\
 \text{genomsnittskurs ökad med det på grundval}}$$

av

därav framräknade teoretiska värdet på
teckningsrätten)

Aktiens genomsnittskurs

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{Teckningsrättens värde} \\ = \end{array} \frac{\begin{array}{l} \text{Det antal nya aktier som högst kan komma att} \\ \text{utges enligt emissionsbeslutet } \times \text{ (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs minus Teckningskursen för den} \\ \text{nya aktien)} \end{array}}{\text{Antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

(ii) Om Notering inte har genomförts vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier skall fastställas två Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

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

- E. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i moment D, första stycket (i) och (ii) ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

(i) Om Notering genomförs vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna utföras av Bolaget och enligt följande formler:

1.

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment D andra stycket (i) och (ii) ovan.

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

(ii) Om Notering inte har genomförts vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier skall fastställas två Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, skall bestämmelserna i moment D, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i momenten B-E ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall, där Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

(i) Om Notering genomförts vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna utföras av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment D ovan.

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

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning 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 skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på Nasdaq OMX First Norths kurslista eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av Teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om notering ej äger rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

(ii) Om Notering inte har genomförts vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna utföras av Bolaget och ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier skall fastställas snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, skall bestämmelserna i moment D, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- G. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen med företrädesrätt för aktieägarna, äger Bolaget besluta att ge samtliga Optionshavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje Optionshavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Optionshavaren 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, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Optionshavaren anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den Teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment G, skall någon omräkning enligt momenten D, E eller F ovan inte äga rum.

- H. Har Notering skett och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 15 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, skall, där Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} & \text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ & \text{genomsnittliga} \\ \text{Omräknad Teckningskurs} & = \frac{\text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ & \text{fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ & \text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ & \text{extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}} \end{aligned}$$

fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som

återbetalas per Aktie

Föregående antal aktier som varje Teckningsoption

Omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av

= berättigar till Teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment D ovan.

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

Beräknat återbetalningsbelopp

per aktie

Det faktiska belopp som återbetalas på inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande minskningen

=

(aktiens genomsnittskurs)

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

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier skall fastställas två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

(ii) Om Notering inte har genomförts vid tidpunkten för omräkning skall Bolaget träffa överenskommelse med Optionshavare beträffande vilken ändrad teckningskurs som skall tillämpas efter sådan minskningsåtgärd eller skall vid Teckning som sker efter sådan minskningsåtgärd tillämpas en omräknad teckningskurs motsvarande enligt punkten 3.1 ovan gällande teckningskurs minskat med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna. Omräkningarna utförs av Bolaget.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. 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 egna aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av Teckningskursen och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- J. Genomför Bolaget åtgärd som avses i momenten B-I ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- K. Vid omräkning enligt ovan skall Teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler. Endast hela aktier får tecknas.
- L. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter ske. Rätten att göra Teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall Optionshavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall Optionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning – 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 skall behandlas.

- M. Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna fusionsplan varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna delningsplan varigenom Bolaget skall upplösas utan likvidation, får Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, skall Optionshavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt skall Optionshavarna erinras om att Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, skall Optionshavare – oavsett vad som i punkt 4 sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning – äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom Bolaget skall upplösas utan likvidation skall godkännas.

- N. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i ett annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för Teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment N, skall – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning – Optionshavare äga rätt att göra sådan Teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 10 nedan erinra Optionshavarna om denna rätt samt att Teckning ej får ske efter slutdagen.

- O. Oavsett vad under momenten L, M och N ovan sagts om att Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion skall rätten att teckna åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får Teckning återigen ske.
- Q. Vad som ovan angivits rörande notering på handelsplats skall gälla för det fall Bolagets aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller annan organiserad multilateral handelsplattform. Hänvisning till handelsplats skall då avse sådan reglerad marknad eller annan multilateral handelsplattform.
- R. Om angiven åtgärd och omräkning enligt något av momenten B-Q ovan skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande akties kvotvärde, skall ändå aktiens kvotvärde erläggas för aktie.

9 Förvaltare

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionshavare.

10 Meddelanden

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna skall tillställas varje registrerad Optionshavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11 Ändring av villkoren för Teckningsoptionerna

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionshavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

12 Sekretess

Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna ut uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få ut följande uppgifter från Euroclear om Optionshavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Optionshavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, och (ii) antal Teckningsoptioner.

13 Begränsning av Bolagets, Beräkningsansvarigs och Euroclears ansvar

I fråga om de på Bolaget, Beräkningsansvarig och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med betraktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout

gäller även om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Beräkningsansvarig och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Härvid uppmärksammas Optionshavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för Bolaget, Beräkningsansvarig eller Euroclear att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning skall Bolaget respektive Optionshavaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

14 Tillämplig lag och forum

- 14.1 Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt.
- 14.2 Tvist i anledning av dessa villkor skall slutligt avgöras genom skiljedom administrerad vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("Institutet").
- 14.3 Skiljeförfarandet skall hållas i Stockholm. Det svenska språket skall användas i förfarandet.
- 14.4 Parterna till förfarandet åtar sig att iaktta sekretess beträffande förfarandet samt den information som utväxlas mellan parterna, skiljenämnden och Institutet, samt varje beslut eller dom från skiljenämnden eller Institutet. Om Teckningsoptioner överläts till en tredje person skall sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.