

Protokoll fört vid årsstämma i
Immunovia AB (org nr 556730-4299),
i Lund den 3 maj 2018

1. Val av ordförande vid stämman

Carl Borrebaeck öppnade mötet, och valdes till ordförande vid stämman. Noterades att Fredrik Önerfors uppdragits att föra protokoll.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

3. Val av en eller två justeringspersoner

Valdes Sara Andersson Ek att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till dagens stämma, Bilaga 2, publicerades på bolagets webbplats och i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2018, samt att det samma dag infördes en annons i Dagens Industri om att kallelse skett. Sedan det noterats att kallelse således skett i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagen, konstaterades att stämman var behörigen sammankallad.

5. Godkännande av dagordning

Det i kallelsen införda förslaget till dagordning godkändes som dagordning för stämman.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen

Bolagets VD Mats Grahn presenterade årsredovisningen och bolagets verksamhet under 2017. Den huvudansvariga revisorn Mats-Åke Andersson presenterade revisionsberättelsen.

Sedan det konstaterats att årsredovisning och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2017 funnits tillgängliga på bolagets webbplats och kontor sedan den 20 mars 2018 och sänts till aktieägare som så begärt, fastslogs att dessa handlingar var behörigen framlagda.

7. Beslut om:

a. fastställande av resultat- och balansräkning, samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen

Beslöts fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen, samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen.



b. dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att bolagets till förfogande stående vinstmedel om 219 047 067 kronor i sin helhet ska balanseras i ny räkning, och att någon utdelning således inte ska lämnas.

c. ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2017.

8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen att styrelsen ersätts med vardera 150 000 kronor till ledamöterna, och 400 000 kronor till styrelsens ordförande. Beslöts vidare att ordföranden i revisionsutskottet och ersättningsutskottet ersätts med vardera 40 000 kronor, och övriga medlemmar i nämnda utskott ersätts med vardera 20 000 kronor. Reskostnader ersätts enligt bolagets policy. Därutöver beslöts att revisorn ersätts enligt godkänd räkning. Det noterades att Carl Borrebaeck inte deltagit i valberedningens beslut såvitt avser arvoden till styrelsen.

9. Val av styrelse, styrelseordförande och revisorer fram till nästa årsstämma

Presenterade valberedningens representant Sara Andersson Ek valberedningens förslag. Beslöts i enlighet med detta att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter utan suppleanter, samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Carl Borrebaeck, Åsa Hedín, Ann-Christine Sundell och Hans Johansson, nyval av Mímmi Ekberg och Christofer Sjögren som ordinarie ledamöter samt att Carl Borrebaeck väljs till styrelsens ordförande. Noterades att nuvarande styrelseledamoten Ann-Christin Malmberg Hager har avböjt omval.

Beslöts även om omval av MAZARS SET Revisionsbyrå AB som revisor för bolaget, med auktoriserade revisorn Mats-Åke Andersson som huvudansvarig revisor.

10. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 3, vilket styrelsen tagit fram efter rekommendation från ersättningsutskottet.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

11. Beslut om förslag till principer för valberedningen

Presenterade valberedningens representant Sara Andersson Ek valberedningens förslag till principer för valberedningen enligt Bilaga 4.

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag.

12. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt Bilaga 5.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

13. Beslut om nyemission av teckningsoptioner till nyckelpersoner mm

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till nyemission av teckningsoptioner till nyckelpersoner enligt Bilaga 6.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

14. Beslut om ändring av bolagsordningen

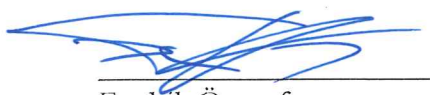
Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen enligt Bilaga 7.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

15. Stämmans avslutande

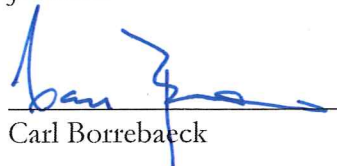
Sedan det konstaterats att samtliga beslut varit enhälliga förklarade ordföranden årsstämman för avslutad.

Vid protokollet:

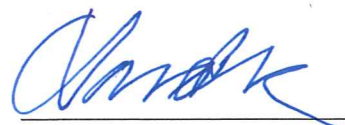


Fredrik Önerfors

Justeras:



Carl Borrebaeck



Sara Andersson Ek

Immunovia AB (publ)
Org nr 556730-4299

BILAGA 1

Preliminär Röstlängd årsstämma 3 maj 2018 Immunovia AB

Namn	Ombud	Biträde	Aktie/röstinnehav	Totalt innehav i %	Innehav representerat på stämman i %
Adays AB	Hans Liljenborg		2 040	0,01%	0,04%
Andersson Ek, Sara			888 950	5,13%	15,46%
Borrebaeck, Carl			1 709 900	9,87%	29,74%
Grahn, Mats			413 039	2,39%	7,18%
Handelsbanken Läkemedelsfond	Adam Ring		157 512	0,91%	2,74%
Handelsbanken Svenska Småbolagsfond	Adam Ring		700 000	4,04%	12,17%
Irwe, Sten			1 000	0,01%	0,02%
Irwe Lena			1 000	0,01%	0,02%
Lagerkrantz, Johan			51 532	0,30%	0,90%
Lindström, Börje			4 886	0,03%	0,08%
Nilsson, Rolf			4 500	0,03%	0,08%
Sjögren, Christofer			37 332	0,22%	0,65%
Ohlin, Mats	Mats Grahn		888 950	5,13%	15,46%
Wingren, Christer	Mats Grahn		888 950	5,13%	15,46%
Totalt antal närvarande			5 749 591	33,20%	100,00%

Totalt antal utstående aktier/röster	17 318 059
Aktier/röster närvaro i procent	33,20%

Gästlista
Fredrik Önnerfors
Mats-Åke Andersson
Dahl, Martin
Nilsson, Bertil

Bilaga 1



Bilaga 2

Lund den 3 april, 2018

Kallelse till Årsstämma i Immunovia AB

Styrelsen i Immunovia AB (publ), org nr 556730-4299, kallar härmed till årsstämma torsdagen den 3 maj 2018, kl. 16.00 i Gamla Gästmatsalen, Inspira, Medicon Village, Scheelevägen 2, Lund.

Anmälan/rätt att delta på stämman

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 26 april 2018 och senast denna dag anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman enligt något av följande alternativ: genom brev på adress Immunovia AB, att. Hans Liljenborg, Scheelevägen 2, 223 63 Lund, per telefon +46 70 792 05 29 eller via e-post på adress hans.liljenborg@immunovia.com. Vid anmälan ska 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 torsdagen den 26 april 2018, vilket innebär att aktieägare måste meddela förvaltaren i god tid före detta datum.

Om aktieägare avser att låta sig företrädas av ombud ombeds sådan aktieägare att skicka fullmakt och övriga behörighetshandlingar i original samt registreringsbevis till bolaget under ovanstående adress senast den 26 april 2018. 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.

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

Dagordning

1. Val av ordförande
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om följande:
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen
 - b. Dispositioner beträffande bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. Ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören

8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
 9. Val av styrelse, styrelseordförande och revisor fram till nästa årsstämma
 10. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
 11. Beslut om förslag till principer för valberedningen
 12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier
 13. Beslut om nyemission av teckningsoptioner till nyckelpersoner mm enligt förslag framlagt av styrelsen
 14. Beslut om ändring av bolagsordningen
 15. Stämmans avslutning
-

Styrelsens förslag till beslut vid årsstämma i Immunovia AB (publ), 2018-05-03

§ 7 b Förslag till disposition av bolagets förlust

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

Överkursfond	4 897 300
Balanserat resultat	259 381 983
Årets förlust	<u>- 45 232 216</u>
disponeras så att i ny räkning överföres	219 047 067.

§ 8 Fastställande av arvode till styrelse, utskott och revisorn

Valberedningen föreslår att styrelsens ledamöter ersätts med vardera 150 000 kronor, och 400 000 kronor till styrelsens ordförande. Styrelseordföranden deltog ej i detta förslag. Ordföranden i revisionsutskottet och ersättningsutskottet ersätts med 40 000 kronor och övriga medlemmar i nämnda utskott ersätts med 20 000 kronor. Reskostnader ersätts enligt företagets policy. Därutöver föreslås att revisorn ersättes enligt godkänd räkning.

§ 9 Val av styrelse, styrelseordförande samt revisor

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår vidare omval av styrelseledamöterna Carl Borrebaeck, Åsa Hedin, Ann-Christine Sundell och Hans Johansson, samt nyval av Mimmi Ekberg och Christofer Sjögren som ordinarie ledamöter, samt att Carl Borrebaeck omväljs till styrelsens ordförande. Nuvarande styrelseledamoten Ann-Christin Malmberg Hager har avböjt omval. Föreslås även att stämman omväljer Mazars SET Revisionsbyrå med Mats-Åke Andersson som huvudansvarig revisor.

Mer information om föreslagna styrelseledamöter

Mimmi Ekberg

Födelseår: 1959

Nationalitet: Svensk

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare.

Aktieinnehav i Immunovia, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 1 500 aktier

Mimmi Ekberg har nästan 30 års erfarenhet från läkemedelsindustrin och 25 år inom sjukdomsområdet onkologi. Hon har haft olika nationella och nordiska positioner med erfarenhet av framgångsrika lanseringar av specialistläkemedel. Mimmi har omfattande strategisk och operativ erfarenhet inom Sales & Marketing för olika indikationer inom onkologiområdet. Hon har över 10 års erfarenhet som affärsområdeschef från E. Merck, Amgen och tjänstgör idag som affärsområdeschef Oncology Nordic på Celgene, med särskild inriktning på bukspottkörtelcancer.

Christofer Sjögren

Födelseår: 1966

Nationalitet: Svensk

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare.

Aktieinnehav i Immunovia, inklusive närstående fysisk och juridisk person: 37 332 aktier

Christofer Sjögren har sammanlagt 15 års erfarenhet från finansbranschen som aktieanalytiker på firmor som Carnegie, Danske Bank (publ) och Deutsche Bank (publ) med bas i Stockholm. Christofer Sjögren har även varit verksam som Investor Relations konsult på Citigate Stockholm (tidigare del av Huntsworth plc), och är sedan sju år Vice President på Trelleborg AB (publ), som chef för Trelleborg Investor Relations. Pågående uppdrag: Styrelseledamot Trelleborg Group Treasury.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida och i årsredovisningen för 2017.

§ 10 Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens föreslår, efter rekommendation från ersättningsutskottet, att ersättning till ledande befattningshavare ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Den fasta lönen ska revideras årsvis. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar i bolagsledningen.

Fast lön och rörlig ersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska utgå kontant och/eller i aktier/teckningsoptioner/konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas ska inte understiga tre år. Rörlig kontant ersättning ska inte överstiga den fasta lönen. Villkor för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt

svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Pensionsförmåner ska så långt möjligt vara avgiftsbestämda. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska ha en uppsägningstid på högst 18 månader. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Styrelsen i bolaget ska verka för att samtliga dotterbolag i koncernen tillämpar dessa principer. Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

För pågående program och ersättningar samt utbetalda ersättningar hänvisas till årsredovisningen för 2017, vilken finns tillgänglig på bolagets webbplats.

§ 11 Valberedningens förslag till beslut om principer för valberedningen

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas.

Valberedningens uppgift

Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå:

- ordförande vid årsstämman;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.

Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga bolagets aktieägars intressen.

Valberedningens ledamöter

Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av bolagets till röstetalet tre största aktieägare och den fjärde ska vara styrelseordföranden. För det fall att styrelsens ordförande är en av de tre största aktieägarna ska denne i egenskap av aktieägare ställa sin plats till förfogande och nästkommande aktieägare ska erbjudas rätten att utse en ledamot till valberedningen. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de tre till röstetalet största

ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Om en aktieägare som har utsett en representant i valberedningen under året upphör att vara en av bolagets tre största aktieägare, ska den representanten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i stycket ovan, ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Uppgift om valberedningens ledamöter

Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, lämnas på bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

Aktieägares rätt att lämna förslag till valberedningen

Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på bolagets hemsida.

Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

Valberedningens förslag och arbete samt arvode

Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning,

präglad av mångsidighet och bredd avseende de ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen ska tillhandahålla bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.

I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras.

Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.

Valberedningens redogörelse för sitt arbete

Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara. Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som ovan sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet enligt ovan om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Arvoden och kostnader

Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen. Bolaget ska bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

§ 12 Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett

eller flera tillfällen, besluta om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2018, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport.

För att inte bolagets nuvarande aktieägare ska missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier i bolaget, avser styrelsen bestämma emissionskursen vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, som bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet är giltigt om det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 13 Styrelsens förslag till beslut om nyemission av teckningsoptioner för nyckelpersoner mm

Styrelsens föreslår att årsstämman beslutar om emission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av högst 226 000 teckningsoptioner. För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i Bolaget, med nedan angiven fördelning:

VD	Högst 2 000 optioner
Övriga nuvarande anställda ledande befattningshavare	Högst 12 000 optioner. högst 2 000 per person. (högst 6 personer)
Övriga nyanställda nyckelpersoner, (högst 5 personer)	Högst 100 000 optioner totalt, lägst 15 000 högst 40 000 per person
Övriga nyanställda (högst 6 personer)	Högst 24 000 optioner totalt, högst 4 000 per person
Övriga nuvarande anställda (högst 19 personer)	Högst 38 000 optioner, högst 2 000 per person.
Övrig nyckelperson, Top Level Sales Management	Högst 50 000 optioner totalt,
Totalt	Högst 226 000 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. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för

deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och bolagets aktieägare

3. De teckningsberättigade har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning. Optionens marknadsvärde ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista senast fem månader och två veckor efter beslutet. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka efter teckning. Styrelsen ska 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 motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen för aktien de tio (10) handelsdagarna närmast före dagen årsstämman.
6. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption ska ske under perioden från den 7 september 2021 till och med den 7 oktober 2021 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.
7. Vid full nyteckning med stöd av de utgivna teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital öka med ett belopp om högst 11 300 kronor och antalet aktier med ytterligare högst 226 000 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 AB förda aktieboken.
9. Villkoren för optionerna framgår i övrigt av beslutsförslag som kommer att hållas tillgängliga på bolagets hemsida och hos bolaget.
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.

Styrelsen föreslår att styrelsen ska ges rätt att även besluta om införande av ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner i länder där tilldelning av teckningsoptioner av olika skäl inte är lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt som det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det till sin ekonomiska effekt för nyckelpersonen motsvarar villkoren i det här aktuella incitamentsprogrammet baserat på teckningsoptioner. Den totala kostnaden för bolaget för sådant alternativt incitamentsprogram får ej överstiga 250 000 US dollar.

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.

Beredning av styrelsens förslag till incitamentsprogram 2018/2021, kostnader för programmet, övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, utspädning m.m.

Förslaget enligt punkt 13 har beretts av styrelsen samt efter riktlinjer från ersättningsutskottet samt i samråd med externa rådgivare.

Värdering

Förvärv av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande deras marknadsvärde, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med utställandet teckningsoptioner. Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 98,60 kronor, 4,48 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs om 197,22 kronor per aktie. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,241 procent och en volatilitet om 35,7 procent samt med hänsyn till att ingen förväntad utdelning och övriga värdeöverföringar till aktieägare kommer ske under programmets löptid.

Kostnader

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor beräknas inte några framtida kostnader för sociala avgifter att belasta bolaget i anledning av teckningsoptionerna. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Programmet bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på viktiga nyckeltal.

Utspädning

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 17 318 059. Den maximala utspädningseffekten av emissionen av teckningsoptioner beräknas uppgå till högst cirka 1,30 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i Bolaget), förutsatt full teckning av teckningsoptioner samt utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner. Utspädningseffekten av enligt denna punkt med hänsyn tagen till full teckning och utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i bolaget beräknas uppgå till cirka 2,66 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, förutsatt att full teckning av teckningsoptioner och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i bolaget.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

För övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2017 och bolagets webbplats.

§ 14 Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen enligt följande:

Det föreslås att bolagsordningens gränser för aktiekapitalet ändras från lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor till lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

"Aktiekapitalet utgör lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor."

Det föreslås även att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 till lägst 43 000 000 och högst 172 000 000. Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

"Lägst 43 000 000 stycken och högst 172 000 000 stycken aktier."

Det föreslås vidare att bolagsordningens bestämmelse om kallelse till bolagsstämma ändras, varvid tillägg om anmälan av biträden tillkommer samt första stycket med följande lydelse stryks:

"Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman."

Bolagsordningens § 8 får därmed följande nya lydelse:

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

"Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sitt och eventuella biträdens (högst två) deltagande till Bolaget senast den dag som angetts i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman."

Slutligen föreslås en teknisk förändring av bestämmelsen avseende avstämningsförbehåll med anledning av ändrat namn på lagen. Bolagsordningens § 11 får därmed följande lydelse:

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

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet är giltigt om att det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 17 318 059 aktier med motsvarande antal röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Handlingar till stämman

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 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. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelse finns från och med idag tillgängligt på bolagets webbplats. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Lund i april 2018

Immunovia AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens föreslår, efter rekommendation från ersättningsutskottet, att ersättning till ledande befattningshavare ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Den fasta lönen ska revideras årsvis. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar i bolagsledningen.

Fast lön och rörlig ersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen ska utgå kontant och/eller i aktier/teckningsoptioner/konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfvas ska inte understiga tre år. Rörlig kontant ersättning ska inte överstiga den fasta lönen. Villkor för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Pensionsförmåner ska så långt möjligt vara avgiftsbestämda. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska ha en uppsägningstid på högst 18 månader. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Styrelsen i bolaget ska verka för att samtliga dotterbolag i koncernen tillämpar dessa principer. Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

För pågående program och ersättningar samt utbetalda ersättningar hänvisas till årsredovisningen för 2017, vilken finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Valberedningens förslag till beslut om principer för valberedningen

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas.

Valberedningens uppgift

Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå:

- ordförande vid årsstämman;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.

Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga bolagets aktieägars intressen.

Valberedningens ledamöter

Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av bolagets till röstetalet tre största aktieägare och den fjärde ska vara styrelseordföranden. För det fall att styrelsens ordförande är en av de tre största aktieägarna ska denne i egenskap av aktieägare ställa sin plats till förfogande och nästkommande aktieägare ska erbjudas rätten att utse en ledamot till valberedningen. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de tre till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Om en aktieägare som har utsett en representant i valberedningen under året upphör att vara en av bolagets tre största aktieägare, ska den representanten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre

månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i stycket ovan, ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Uppgift om valberedningens ledamöter

Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, lämnas på bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

Aktieägares rätt att lämna förslag till valberedningen

Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på bolagets hemsida.

Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

Valberedningens förslag och arbete samt arvode

Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen ska tillhandahålla bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.

I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras.

Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;

- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.

Valberedningens redogörelse för sitt arbete

Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara. Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som ovan sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet enligt ovan om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Arvoden och kostnader

Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen. Bolaget ska bära alla skäliga kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2018, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport.

För att inte bolagets nuvarande aktieägare ska missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier i bolaget, avser styrelsen bestämma emissionskursen vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, som bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet är giltigt om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av teckningsoptioner för nyckelpersoner mm

Styrelsens föreslår att årsstämman beslutar om emission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av högst 226 000 teckningsoptioner. För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i Bolaget, med nedan angiven fördelning:

VD	Högst 2 000 optioner
Övriga nuvarande anställda ledande befattningshavare (högst 6 personer)	Högst 12 000 optioner, högst 2 000 per person
Övriga nyanställda nyckelpersoner (högst 5 personer)	Högst 100 000 optioner totalt, lägst 15 000 och högst 40 000 per person
Övriga nyanställda (högst 6 personer)	Högst 24 000 optioner totalt, högst 4 000 per person
Övriga nuvarande anställda (högst 19 personer)	Högst 38 000 optioner. högst 2 000 per person
Övrig nyckelperson, Top Level Sales Management	Högst 50 000 optioner totalt
Totalt:	Högst 226 000 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. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och bolagets aktieägare.
3. De teckningsberättigade har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning. Optionens marknadsvärde ska beräknas enligt Black & Scholes värderingsmodell, en generell beskrivning av denna är bilagd som Bilaga 1.
4. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista vid tre olika tillfällen, till en teckningskurs som baseras på en värdering som utförs den sista dagen före varje

teckningstillfälle. Det första teckningstillfället är från dagen för beslutet till två veckor efter beslutet, det andra teckningstillfället är från sex till åtta veckor efter beslutet och det tredje från fem månader till fem månader och två veckor efter beslutet. Betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka efter teckning. Styrelsen ska 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 motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen för aktien de tio (10) handelsdagarna närmast före dagen årsstämman, dock lägst kvotvärdet.
6. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption ska ske under perioden från den 7 september 2021 till och med den 7 oktober 2021 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.
7. Vid full nyteckning med stöd av de utgivna teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital öka med ett belopp om högst 11 300 kronor och antalet aktier med ytterligare högst 226 000 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 AB förda aktieboken.
9. Villkoren för optionerna framgår i övrigt av Bilaga 2.
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.

Styrelsen föreslår att styrelsen ska ges rätt att även besluta om införande av ett alternativt kontantbaserat incitamentsprogram för nyckelpersoner i länder där tilldelning av teckningsoptioner av olika skäl inte är lämpligt. Sådant alternativt incitamentsprogram ska, så långt som det är praktiskt möjligt, vara utformat på så sätt att det till sin ekonomiska effekt för nyckelpersonen motsvarar villkoren i det här aktuella incitamentsprogrammet baserat på teckningsoptioner. Den totala kostnaden för bolaget för sådant alternativt incitamentsprogram får ej överstiga 250 000 US dollar.

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

Beredning av styrelsens förslag till incitamentsprogram 2018/2021, kostnader för programmet, övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram, utspädning m.m.

Förslaget ovan har beretts av styrelsen samt efter riktlinjer från ersättningsutskottet samt i samråd med externa rådgivare.

Uvärdering

Förvärv av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande deras marknadsvärde, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen i samband med utställandet av teckningsoptioner. Teckningsoptionens marknadsvärde är 4,48 kronor per option

enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 98,60 kronor och, vid antagande av en framtida teckningskurs som är 200 procent av marknadsvärdet på aktien. Black & Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om -0,241 procent och en volatilitet om 35,7 procent samt med hänsyn till att ingen förväntad utdelning eller annan värdeöverföring till aktieägare kommer ske under programmets löptid.

Kostnader

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor beräknas inte några framtida kostnader för sociala avgifter att belasta bolaget i anledning av teckningsoptionerna. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Programmet bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på viktiga nyckeltal.

Utspädning

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 17 318 059. Den maximala utspädningseffekten av emissionen av teckningsoptioner beräknas uppgå till högst cirka 1,30 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget (beräknat utifrån antalet befintliga aktier i bolaget), förutsatt full teckning av teckningsoptioner samt utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner. Utspädningseffekten av enligt denna punkt med hänsyn tagen till full teckning och utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i bolaget beräknas uppgå till cirka 2,66 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, förutsatt att full teckning av teckningsoptioner och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i bolaget.

Övriga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram

För övriga aktierrelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2017 och bolagets webbplats.

Black & Scholes värderingsmodell

Black–Scholes modell är baserad på ett antal antaganden om den underliggande tillgångens stokastiska process och hur marknaden fungerar. Enligt Black–Scholes modell så påverkas en europeisk aktieoptions pris av fem faktorer.

1. Den underliggande tillgångens pris
2. Det förutbestämda priset
3. Den underliggande tillgångens volatilitet
4. Den riskfria räntan
5. Den kvarvarande tiden till slutdagen.

De använde sig av ett antal antaganden bl.a.:

1. Den underliggande tillgångens avkastning är normalfördelad och tillgångens pris är lognormalfördelad
2. En arbitragefri marknad

Härledningen bygger på riskneutral värdering och användande av Itos lemma.

Formlerna för hur dessa faktorer hänger ihop är enligt Black–Scholes modell:

$$c = S_0 N(d_1) - X e^{-rt} N(d_2)$$

$$p = X e^{-rt} N(-d_2) - S_0 N(-d_1)$$

där

$$d_1 = \frac{\ln(S_0/X) + (r + \sigma^2/2)t}{\sigma\sqrt{t}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{t}$$

I denna formel så står S_0 för nuvärdet av den underliggande tillgången. X står för det förutbestämda priset och r står för den riskfria räntan. Vidare står t för tiden kvar till slutdagen och σ står för volatiliteten. $N(x)$ står för den kumulativa normalfördelningen, c står för värdet av en köpoption och p står för värdet av en säljoption.

Om formeln deriveras med hänsyn till de olika ingående komponenterna så fås de så kallade grekerna. Namnet kommer av de grekiska bokstäver som brukar användas som beteckningar. Dessa greker bildar känslighetsparametrar eller riskparametrar när det gäller optionens värdeförändring när de ingående parametrarnas värden förändras.

Modellen skapades för att beräkna värdet för europeiska aktieoptioner på aktier som inte ger utdelning. Men modellen har också visats sig mycket användbar på andra typer av optioner och den har också utvecklats i andra varianter för att kunna användas till andra former av optioner.

Villkor för teckningsoptioner i Immunovia AB (Personaloptioner 2018/2021)

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;
“Notering”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.
“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 226 000 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 den 7 september 2021 till och med den 7 oktober 2021, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, för varje Teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen för aktien de tio (10) handelsdagarna närmast före dagen för bolagsstämmans beslut om utgivande av Teckningsoptionerna.
- 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 interimskaktier. 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 de nya aktierna registreras hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

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 genomförs vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna utföras enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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:

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

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 genomförts vid tidpunkten för omräkning skall omräkningarna utföras av Bolaget och enligt följande formler:

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

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

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 genomförs 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 Stockholms 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 fastställt, 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:

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

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar 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.

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

Har Teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i punkt 7 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje Teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 7 ovan.

- I. Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

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

$$\begin{aligned}
\text{Omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}} \\
\text{Omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{Föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}
\end{aligned}$$

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:

$$\begin{array}{l} \text{Beräknat återbetalningsbelopp} \\ \text{per aktie} \end{array} = \frac{\text{Det faktiska belopp som återbetalas på inlöst aktie} \\ \text{minskat med aktiens genomsnittliga börskurs} \\ \text{under en period om 25 börsdagar närmast före den} \\ \text{dag då aktien noteras utan rätt till deltagande} \\ \text{minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för} \\ \text{inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

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 erlagga 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 överlåts till en tredje person skall sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.
-

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen enligt så att den får den lydelse som framgår av Bilaga A. De ändringar som föreslås är följande:

Det föreslås att bolagsordningens gränser för aktiekapitalet ändras från lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor till lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor. Bolagsordningens § 4 får därmed följande lydelse:

”Aktiekapitalet utgör lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor.”

Det föreslås även att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 till lägst 17 000 000 och högst 68 000 000. Bolagsordningens § 5 får därmed följande lydelse:

”Lägst 17 000 000 stycken och högst 68 000 000 stycken aktier.”

Det föreslås vidare att bolagsordningens bestämmelse om kallelse till bolagsstämma ändras, varvid tillägg om anmälan av biträden tillkommer samt första stycket med följande lydelse stryks:

~~”Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.”~~

Bolagsordningens § 8 får därmed följande nya lydelse:

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

”Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sitt och eventuella biträdens (högst två) deltagande till Bolaget senast den dag som angetts i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.”

Slutligen föreslås en teknisk förändring av bestämmelsen avseende avstämningsförbehåll med anledning av ändrat namn på lagen. Bolagsordningens § 11 får därmed följande lydelse:

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

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet är giltigt om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BOLAGSORDNING FÖR IMMUNOVIA AB (PUBL)

Org. nr 5566730-4299

§ 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn (firma) är Immunovia AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Skåne (län), Lunds (kommun).

§ 3 Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet ska vara att ägna sig åt diagnostik av sjukdomar samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 850 000 kronor och högst 3 400 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Lägst 17 000 000 stycken och högst 68 000 000 stycken aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med högst tio styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor och med eller utan en revisorssuppleant.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels anmäla sitt och eventuella biträdens (högst två) deltagande till Bolaget senast den dag som angetts i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Ärenden på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

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

7. Beslut om följande.
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkningen.
 - b) Dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 3 maj 2018.