

Villkor för Hoylu AB (publ):s teckningsoptioner II 2017/2020

1 Definitioner

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

”Bankdagar”

avser den dag som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag i Sverige,

”Banken”

avser den bank eller det institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara emissionsinstitut enligt dessa villkor,

”Bolaget”

avser Hoylu AB (publ), org. nr 559084-6381,

”Euroclear”

avser Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.

2 Teckningsoptionerna

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår sammanlagt till 640 000 stycken. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska optionsbevis inte kommer att utfärdas.
- 2.2 Registrering ska ske för innehavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister, och registreringar avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4, 5, 6, 7, 9 och 11 nedan ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.
- 2.3 Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i Bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

3 Rätt att teckna nya aktier och teckningskurs

- 3.1 En Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande ett belopp uppgående till 140 procent av den för stamaktier i Bolaget på First North listade volymvägda genomsnittliga betalkursen under perioden från och med den 11 maj 2017 till och med den 15 maj 2017, dock ska teckningskursen lägst motsvara aktiens kvotvärde.

- 3.2 Omräkning av teckningskursen, liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkten 7 nedan. Omräkning får dock aldrig medföra att teckningskursen blir lägre än aktiens kvotvärde.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer att genom Bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontant belopp med avdrag för Bankens kostnader kommer att ske snarast därefter.

4 Teckning och betalning

- 4.1 Teckning av aktier kan äga rum under tiden 1 maj 2020 – 30 juni 2020.
- 4.2 Teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Sker inte teckning inom ovan angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla. Vid teckning ska kontant betalning erläggas på en gång för det antal aktier som teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat konto. Anmälan ska ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av Banken.

5 Införing i aktieboken

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen i Bolagets aktiebok slutgiltig. Som framgår av punkten 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering.

6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts genom slutlig registrering av de nya aktierna på aktiekonto.

7 Omräkning m.m.

- 7.1 Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, ska nedanstående gälla. Omräkning ska utföras av en bank som Bolaget utser.
- A. Genomför Bolaget en **fondemission** ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna.

Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas intermistiskt 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 fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som} \\ \text{varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x} \\ \text{antalet aktier före fondemissionen} \\ \\ \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av x} \\ \text{antalet aktier efter fondemissionen} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{antalet aktier efter fondemissionen} \\ \\ \text{antalet aktier före fondemissionen} \end{array}}$$

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Banken snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning** av aktierna ska punkt A ovan ha motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför Bolaget en **nyemission** – med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Banken verkställt omräkning enligt detta moment C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas intermistiskt 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 som varje teckningsoption berättigar till tecknande av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Banken två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska 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 intermistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt punkten 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför Bolaget en **emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen** – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C, första stycket, punkterna 1 och 2, 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. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Banken två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i moment C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid 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. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ &\quad \text{marknadskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ &\quad \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ &\quad \text{deltagandet i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{varje teckningsoption} &\quad \text{berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{berättigar till teckning av} &\quad \text{med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

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

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Banken snarast möjligt efter att erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i moment C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför Bolaget en **nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen** – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna 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. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt punkten 3 ovan ska ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F, ska någon omräkning enligt moment C, D, eller E ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om **kontant utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnda period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinär utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Banken två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

- H. Om Bolagets aktiekapital 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. Omräkningen utförs enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C ovan angivits. Vid omräkning enligt ovan och där minskning sker genom inlösen av aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i moment C ovan

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Banken två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställs 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, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av Banken med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkten 7, 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 innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Banken genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till närmast jämmt tiotal öre varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att Bolaget ska träda i **likvidation** enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra

anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

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

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag som meddelande lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast vid sådan tid att aktie som utgivits efter teckning med utnyttjande av teckningsoption kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken fråga om Bolagets likvidation ska behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna **fusionsplan** enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.
- M. Upprättar Bolagets styrelse en **fusionsplan** enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen eller blir Bolagets aktier föremål för **tvångsinlösen** enligt 22 kap. samma lag eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning ska följande gälla.

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

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägare) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen utan att samtidigt offentliggöra sin avsikt att även påkalla

tvångsinlösen av teckningsoptionerna, ska vad som i föregående stycke om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., ska – oavsett – vad som i punkten 4 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 0 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får påkallas efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K, L och M ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse Bolaget skulle försättas i **konkurs**, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.
- P. Om bolagsstämman skulle godkänna en **delningsplan** enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag av Banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt som möjligt enligt principerna i moment G ovan.

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

8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkten 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

9 Förvaltare

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

10 Meddelande

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighets innehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11 Ändring av villkor

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

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

12 Sekretess

Varken Banken eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister: (1) innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (2) antal teckningsoptioner.

13 Ansvarsbegränsning

13.1 I fråga om de på Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller 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 Banken och Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

- 13.2 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).
- 13.3 Banken och Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Banken och Euroclear varit normalt aktsam. Banken och Euroclear, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.
- 13.4 Föreligger hinder för Banken och Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

14 Tillämplig lag och forum

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