

## **Kallelse till årsstämma i Lipum AB**

**Aktieägarna i Lipum AB, org.nr 556813-5999, kallas härmed till årsstämma den 17 mars 2021.**

Som en försiktighetsåtgärd för att minska risken för spridning av coronaviruset och mot bakgrund av myndigheternas föreskrifter/råd om undvikande av sammankomster, har styrelsen i Lipum AB beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, så kallad poströstning. Det kommer därmed inte att finnas möjlighet att, varken personligen eller genom ombud, fysiskt närvara på bolagsstämman. Lipum AB välkomnar istället aktieägarna att utöva sin rösträtt på bolagsstämman genom poströstning på det sätt som anges nedan.

### **A. RÄTT TILL DELTAGANDE VID STÄMMAN**

Rätt att delta i stämman har den som är registrerad som aktieägare i den av Lipum AB förda aktieboken den 17 mars 2021 och har anmält sig genom att ha avgett sin poströst enligt instruktionerna under rubriken Poströstning nedan så att poströsten är Lipum AB tillhanda senast den 16 mars 2021. Uppgifterna som lämnas vid anmälan kommer att databehandlas och användas endast för årsstämman.

### **B. POSTRÖSTNING**

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägare anmäler sig till stämman och utövar sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier genom att fylla i det poströstningsformulär som bifogas kallelsen.

### **C. FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av en eller två justeringspersoner
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer
9. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorerna

10. Val av styrelseledamöter och revisor
11. Beslut om antagande av ny bolagsordning
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier med eller utan företrädesrätt för aktieägarna
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av teckningsoptioner med eller utan företrädesrätt för aktieägarna
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna
15. Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning
16. Beslut om införande av ett incitamentsprogram för anställda och konsulter
17. Beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter
18. Stämmans avslutande

## **D. BESLUTSFÖRSLAG**

### **Punkt 1**

Till ordförande, tillika protokollförare, vid stämman föreslår styrelsen Ulf Björklund eller, vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar.

### **Punkt 2**

Styrelsen föreslår att Mattias Eriksson, eller vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar, väljs till justeringsperson. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### **Punkt 3**

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som har upprättats av Lipum AB, baserat på aktieboken samt mottagna föranmälningar och poströster, kontrollerad av justeringspersonen.

### **Punkt 7a**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om fastställande av den i årsredovisningen intagna balans- och resultaträkningen.

### **Punkt 7b**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att balansera bolagets resultat i ny räkning.

### **Punkt 7c**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bevilja styrelseledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020.

**Punkt 8**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att antalet styrelseledamöter intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma ska vara fyra (4), varav en (1) ska vara styrelsens ordförande.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att bolagets revisor ska vara ett registrerat revisionsbolag.

**Punkt 9**

Aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg, tillsammans företrädande cirka 24,1 procent av samtliga aktier i bolaget, föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att styrelsearvoden ska utges enligt följande:

- Styrelseordföranden ska erhålla ett arvode om 200 000 SEK;
- Styrelseledamöter ska vardera erhålla ett arvode om 100 000 SEK.

Arvodensnivåerna ska avse helt arbetat år. Ledamot som avgår eller ersätts före nästkommande ordinarie bolagsstämma ska erhålla ersättning för den del av året som denne tjänstgjort som styrelseledamot (beräknat pro rata det antal dagar av helt år som denne tjänstgjort).

Styrelsearvode ska inte utges till ledamöter som är anställda av Lipum AB.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att arvode ska utgå till revisorn enligt godkänd räkning.

**Punkt 10**

Aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg, tillsammans företrädande cirka 24,1 procent av samtliga aktier i bolaget, föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att omvälja Ulf Björklund till styrelseledamot och styrelsens ordförande samt omvälja Olle Hernell, Kristian Sandberg och Lennart Lundberg till styrelseledamöter för tiden fram till slutet av årsstämman 2022.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden från slutet av årsstämman 2021 till slutet av årsstämman 2022. Revisionsbolaget har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Lagerberg kommer att utses till huvudansvarig för revisionen, förutsatt beslut i enlighet med styrelsens förslag.

**Punkt 11**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om antagande av ny bolagsordning enligt Bilaga 1, varigenom bolaget ändrar kallelseförfarandet till bolagsstämma, inför bestämmelse om fullmaktsinsamling och poströstning, ändrar platsen för bolagsstämma, tar bort bestämmelser om förköpsförbehåll och hembudsförbehåll, inför avstämningsförbehåll samt genomför mindre ändringar av redaktionell art.

Förslaget innefattar även ett bemyndigande av styrelsen att fastställa den dag som bestämmelsen om avstämningsförbehåll ska träda i kraft, samt att styrelsens ordförande, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.

#### **Punkt 12**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier enligt styrelsens förslag i Bilaga 2.

#### **Punkt 13**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner enligt styrelsens förslag i Bilaga 3.

#### **Punkt 14**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av konvertibler enligt styrelsens förslag i Bilaga 4.

#### **Punkt 15**

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning enligt styrelsens förslag i Bilaga 5.

#### **Punkt 16**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 9/10-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens föreslår att stämman fattar beslut om införande av ett incitamentsprogram för anställda och konsulter enligt Bilaga 6.

#### **Punkt 17**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 9/10-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg, tillsammans företrädande cirka 24,1 procent av samtliga aktier i bolaget, föreslår att stämman fattar beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter enligt Bilaga 7.

**E. AKTIER OCH RÖSTER**

I bolaget finns vid tidpunkten för denna kallelse totalt 2 357 492 aktier och röster.

**F. HANDLINGAR**

Den senast fastställda årsredovisningen med anteckning om årsstämman beslut om bolagets vinst eller förlust, revisionsberättelsen samt poströstningsformulär finns tillgängliga för aktieägarna i bolaget.

**G. BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER**

För information om hur dina personuppgifter behandlas se <https://lipum.se/privacy-policy/>.

Umeå den 3 mars 2021

**Lipum AB**  
*Styrelsen*

**Bilaga 1****Bolagsordning för Lipum AB (publ)****Org.nr 556813-5999****§ 1 Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Lipum AB (publ).

**§ 2 Verksamhet**

Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att bedriva forskning och utveckling av nya metoder och läkemedel för behandling av inflammationssjukdomar och sjukdomar där inflammation utgör en del av sjukdomsbilden och därmed förenlig verksamhet.

**§ 3 Styrelsens säte**

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Umeå kommun.

**§ 4 Aktiekapital**

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

**§ 5 Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 2 000 000 stycken och högst 8 000 000 stycken.

**§ 6 Styrelsen**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex ledamöter utan suppleanter.

**§ 7 Revisorer**

Bolaget ska ha en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

## § 8 Kallelse till bolagsstämma och föranmälan för deltagande

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Bolagsstämman kan hållas i Umeå och Stockholms kommun.

## § 9 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen äger rätt att samla in fullmakter i enlighet med det förfarande som beskrivs i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen äger rätt att inför bolagsstämma besluta om att aktieägare ska ha rätt att utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman i enlighet med vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

## § 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden 1 januari – 31 december.

## § 11 Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

---

*Bolagsordningen antogs på årsstämman den 17 mars 2021*

## Bilaga 2

### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier (punkt 12)**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen för Lipum AB, org. nr 556813-5999, föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier. Betalning ska kunna ske kontant, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

Antalet aktier som ska kunna emitteras ska sammanlagt högst uppgå till 2 695 000 stycken. Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet motsvarar de nya aktierna cirka 53 procent av samtliga aktier i bolaget efter utspädning. Under förutsättning att styrelsen även utnyttjar bemyndigandet att emittera teckningsoptioner enligt punkt 13 nedan motsvarar samtliga nya aktier som maximalt kan tillkomma enligt punkterna 12 och 13 sammanlagt cirka 63 procent av samtliga aktier efter utspädning.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget på ett tidseffektivt sätt ska kunna genomföra en kapitalanskaffning och ägarspridning inför och/eller i samband med notering av bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Bemyndigandet ska även kunna utnyttjas för att emittera aktier vid utnyttjande av eventuell övertilldelningsoption i samband med sådan notering av bolagets aktier. Vid emissioner med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras eller då övertilldelningsoption utfästes.

Styrelsens ordförande, den verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.



### Bilaga 3

#### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av teckningsoptioner (punkt 13)**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen för Lipum AB, org. nr 556813-5999, föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget. Betalning för emitterade teckningsoptioner ska kunna ske kontant, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

Antalet teckningsoptioner som ska kunna emitteras ska sammanlagt högst uppgå till 2 695 000 stycken, vilket ska kunna medföra utgivande av sammanlagt högst 1 347 500 stycken aktier.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget på ett tidseffektivt sätt ska kunna genomföra en kapitalanskaffning och ägarspridning inför och/eller i samband med notering av bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Bemyndigandet ska även kunna utnyttjas för att emittera aktier vid utnyttjande av eventuell övertilldelningsoption i samband med sådan notering av bolagets aktier. Vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras eller då övertilldelningsoption utfästes.

Styrelsens ordförande, den verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.

## **Bilaga 4**

### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av konvertibler (punkt 14)**

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst 2/3-delar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen för Lipum AB, org. nr 556813-5999, föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om att bolaget ska uppta konvertibla lån genom emission av konvertibler. Betalning för emitterade konvertibler ska kunna ske kontant, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget ska beredas möjlighet att kompensera befintliga konvertibelinnehavare för eventuell utspädning i samband med att bolaget genomför nyemissioner av aktier eller teckningsoptioner, i enlighet med omräkningsvillkor som gäller för sådana befintliga konvertibler.

Styrelsens ordförande, den verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.

---

## Bilaga 5

### Styrelsens förslag till beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning (punkt 15)

Styrelsen för Lipum AB, org. nr 556813-5999, föreslår att bolagsstämman beslutar att fastställa följande principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning, att gälla villkorat notering av bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter varav en (1) ska utgöras av styrelsens ordförande och tre (3) ska utses av var och en av de tre (3) till röstetalet största aktieägarna. De till röstetalet största aktieägarna ska fastställas baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre (3) till röstetalet största ägarna ska i tillämpliga fall en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear Swedens system eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om Lipum ABs förvaltning.

Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de till röstetalet största aktieägarna blivit kända kontakta de största ägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon eller några av de tre (3) till röstetalet största ägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de till röstetalet största ägarna. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sex månader före årsstämman.

Vid sitt första sammanträde ska valberedningen inom sig välja ordförande. Styrelsens ordförande ska vara sammankallande till valberedningens första möte. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess ny valberedning utsetts.

Om någon av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen avyttrar en väsentlig del av sina aktier i bolaget innan valberedningens uppdrag slutförts, får valberedningen besluta att den ledamot som aktieägaren nominerat ska avgå ur valberedningen och ersättas av ny ledamot som nomineras av den aktieägare som vid tidpunkten är den till röstetalet största aktieägaren som inte redan är representerad i valberedningen. Valberedningen ska även äga rätt att besluta om en utökning av antalet ledamöter i valberedningen och ska därvid kunna erbjuda nya större aktieägare att utse ledamöter i valberedningen för att bättre återspegla aktuellt ägande i bolaget eller för att upprätthålla kontinuitet i valberedningens arbete. En aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om en ledamot av valberedningen avgår ska en ny ledamot utses av den aktieägare som utsett ledamoten, eller, om denna aktieägare vid tidpunkten inte längre tillhör de röstmässigt tre (3) största aktieägarna, den till röstetalet största aktieägaren som inte redan är representerad i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras genom pressmeddelande så snart som möjligt.

Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag i nedanstående frågor:

- val av stämмоordförande;
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse;
- styrelsearvoden uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
- val av och arvodering till revisor(er); och
- ändring av principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Eventuella för valberedningens arbete nödvändiga omkostnader (inkluderat, vid behov, skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag) ska kunna bäras av Lipum AB, under förutsättning att dessa godkänts av styrelsens ordförande.

Dessa principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen i Lipum AB ska gälla tills vidare.

---

## Bilaga 6

### Styrelsens förslag till beslut om införande av ett incitamentsprogram för anställda och konsulter (punkt 16)

I syfte att förbättra förutsättningarna för att behålla och rekrytera kompetent personal till Lipum AB ("Bolaget") samt att öka motivationen hos de anställda föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att införa ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner ("Programmet") för samtliga anställda och vissa utvalda konsulter i Bolaget. Genom Programmet skapas förutsättningar för långsiktig delaktighet i Bolagets verksamhet och för att nå Bolagets övergripande mål. Styrelsen anser att införande av Programmet enligt ovan är till fördel för Bolaget och dess aktieägare. Programmet omfattar befintliga och framtida anställda och konsulter i Bolaget.

Styrelsen föreslår att Programmet ska bestå av sammanlagt högst 72 500 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en aktie i Bolaget, motsvarande cirka 2,9 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Med beaktande av planerad ägarspridning enligt de bemyndiganden som framgår av punkterna 12 och 13 på dagordningen för årsstämman motsvarar de aktier som kan tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner enligt detta incitamentsprogram till cirka 1,1 procent efter utspädning. Bolaget har sedan tidigare ett aktierelaterat incitamentsprogram för VD om sammanlagt 50 000 teckningsoptioner, som berättigar deltagaren att teckna en aktie för varje teckningsoption till lösenpriset 65 kronor per aktie. Optionerna löper fram till och med den 31 oktober 2021.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren att under tiden från och med den 1 maj 2024 till och med den 30 april 2025 teckna en ny aktie i Lipum AB till ett pris motsvarande 150 procent av det fastställda introduktionspriset i bolagets förestående notering på Nasdaq First North Growth Market. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Om sådan notering inte genomförts före utgången av andra kvartalet 2021 ska teckningskursen fastställas till 47,70 kronor. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kommer aktiekapitalet att öka med 7 250 kronor.

Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget, som därefter ska överlåta teckningsoptionerna till Bolagets nuvarande anställda och konsulter enligt följande:

Kategori	Antal medarbetare	Garanterat antal optioner per medarbetare	Högsta antal optioner som kan förvärfvas per medarbetare
VD	1	15 000	20 000
Grundare (anställd)	1	7 500	10 000
Anställda	2	1 250-6 250	8 000
Konsulter	3	1 250-6 250	8 000

Anställda och konsulter erbjuds att förvärva teckningsoptionerna till ett pris som motsvarar optionernas marknadsvärde, beräknad i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska bekräftas av en välrenommerad och oberoende värderingsman. Deltagare ska i samband med förvärv av teckningsoptioner kunna villkora sitt förvärv av att Lipum noteras på Nasdaq First North Growth Market före utgången av andra kvartalet 2021.

Bolaget ska förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller konsultuppdrag avslutas eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna. Återköp ska kunna ske enligt följande:

Tidpunkt då deltagarens anställning eller uppdrag upphör i Bolaget	Andel teckningsoptioner som deltagaren ska erbjuda Bolaget att återköpa
Inom 12 månader från tidpunkten då teckningsoptionerna förvärvas	3/3 av teckningsoptionerna
Efter 12 månader från förvärvet fram till och med 24 månader efter förvärvet	2/3 av teckningsoptionerna
Efter 24 månader från förvärvet fram till och med 36 månader efter förvärvet	1/3 av teckningsoptionerna
Efter 36 månader från tidpunkten då teckningsoptionerna förvärvas	Inga teckningsoptioner ska erbjudas Bolaget för återköp

Återköp av teckningsoptioner ska ske till optionens marknadspris vid tidpunkten för utnyttjande av förköpsrätten. Återköpta teckningsoptioner ska kunna överlåtas till anställda och konsulter enligt de villkor som i övrigt gäller för Programmet.

Bolaget ska teckna teckningsoptionerna senast den 30 april 2021. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget. Det antecknades att överteckning inte kan ske.

De närmare villkoren för teckningsoptionerna framgår av **Bilaga A**. Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.

Styrelsen ska inom ramen för angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för Programmet. Styrelsens ordförande befullmäktigas att vidta de eventuella mindre justeringar i ovanstående emissionsbeslut som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Teckningsoptionerna förväntas utgöra överlåtbara värdepapper, vilket innebär att eventuella vinster resulterar i kapitalvinstbeskattning för deltagarna och att det inte uppkommer skyldighet för Bolaget att betala sociala avgifter i samband med överlåtelse eller utnyttjande av optionerna.

Bolagets externa kostnader för framtagande av Programmet i form av kostnader för rådgivare och administration inklusive optionsvärderingar beräknas uppgå till cirka 65 000 kronor.

Programmet har utarbetats av styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

Programmet innebär att anställda i Bolaget förvärvar teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av aktier i Bolaget. Sådana överlåtelser faller under 16 kap. aktieförhållningarna, vilket innebär att beslut om Programmet är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

---

## **VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2025 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I LIPUM AB**

### **1. Definitioner**

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	avstämningskonto hos värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Bolaget”	Lipum AB, org.nr 556813-5999.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB.
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan motsvarande oreglerad handelsplats såsom Nasdaq Stockholm First North Growth Market.
”optionsinnehavare”	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske.
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.

### **2. Teckningsoptioner och registrering**

- 2.1 Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt 72 500.
- 2.2 Bolaget kommer att föra en skuldbok över teckningsoptionerna. En innehavare kan dock alltid hos bolaget begära att bolaget ställer ut fysiska teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

### **3. Rätt att teckna nya aktier**

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 150 procent av det fastställda



introduktionspriset (som vid sidan av aktier även kan omfatta eventuella teckningsoptioner i form av units) i bolagets förestående notering på Nasdaq First North Growth Market. Det sålunda framräknade lösenpriset ska lägst motsvara kvotvärdet och avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Om sådan notering inte genomförts före utgången av andra kvartalet 2021 ska teckningskursen fastställas till 47,70 kronor.

- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

#### **4. Anmälan om teckning**

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 maj 2024 till och med den 30 april 2025 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 Vid anmälan om teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

#### **5. Betalning för ny aktie**

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

#### **6. Registrering på avstämningskonto och i aktieboken**

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

#### **7. Utdelning på ny aktie**

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

## 8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), ska följande gälla:

### A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimsktief, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen})$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen})$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

### B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

### C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet

om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie ska medföra rätt att delta i nyemissionen.

2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

*Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) × ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)*

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen,

dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) × (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).*

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna 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, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")}) / (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")})$$
$$\text{Omräknat antal aktier} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs 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 att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts

enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### G. Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – och innebär att återbetalningsbeloppet, tillsammans med andra återbetalningar genom minskning av aktiekapitalet eller kontanta utdelningar, under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd ”extraordinär återbetalning”).

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd “aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie)*



*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det belopp som utgör den extraordinära återbetalningen per aktie användas ett beräknat extraordinärt återbetalningsbelopp enligt nedan. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna.

*Beräknat extraordinärt återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1) – (5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

#### I. Omräkning ska leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

#### K. Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

#### L. Delning

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, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan 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 fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom

meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N. Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

## 9. Särskilt åtagande

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående stamaktiers då gällande kvotvärde.

## 10. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

## 11. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare under dennes för bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn, gällande adress och e-postadress till bolaget.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

## 12. Ändring av optionsvillkor

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

Vid ändring i den lagstiftning som hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas som att hänvisning görs till sådant lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även används i dessa villkor.

### 13. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

### 14. Begränsning av ansvar

14.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

14.2 Inte heller är bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall varit normalt aktsamt. Bolaget, ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

14.3 Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### 15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

## Bilaga 7

### Aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg lämnar följande förslag till beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter (punkt 17)

I syfte att förbättra förutsättningarna för att behålla och rekrytera styrelseledamöter i Lipum AB ("Bolaget") samt att öka långsiktig delaktighet hos ledamöterna föreslår aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg, tillsammans företrädande cirka 24,1 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, att bolagsstämman fattar beslut om att införa ett delägarprogram på teckningsoptioner ("Programmet") för styrelseledamöter i Bolaget. Programmet omfattar befintliga och framtida styrelseledamöter i Bolaget. Aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg uppskattar att cirka 20 procent av optionerna kommer att sparas till framtida styrelseledamöter i Bolaget.

Styrelsen föreslår att Programmet ska bestå av sammanlagt högst 52 500 teckningsoptioner som vardera berättigar till teckning av en aktie i Bolaget, motsvarande cirka 2,1 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter utspädning. Med beaktande av planerad ägarspridning enligt de bemyndiganden som framgår av punkterna 12 och 13 på dagordningen för årsstämman motsvarar de aktier som kan tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner enligt detta incitamentsprogram till cirka 0,8 procent efter utspädning. Bolaget har sedan tidigare inga delägarprogram för styrelseledamöter i Bolaget.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren att under tiden från och med den 1 maj 2024 till och med den 30 april 2025 teckna en ny aktie i Lipum AB till ett pris motsvarande 150 procent av det fastställda introduktionspriset i bolagets förestående notering på Nasdaq First North Growth Market. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Om sådan notering inte genomförts före utgången av andra kvartalet 2021 ska teckningskursen fastställas till 47,70 kronor. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kommer aktiekapitalet att öka med 5 250 kronor.

Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget, som därefter ska överlåta teckningsoptionerna till Bolagets nuvarande och framtida styrelseledamöter enligt följande:

Kategori	Antal ledamöter	Garanterat antal optioner per ledamot	Högsta antal optioner som kan förvärfvas per ledamot
Styrelseordförande	1	15 000	20 000
Styrelseledamot	3	7 500	10 000

Styrelseledamöter erbjuds att förvärva teckningsoptionerna till ett pris som motsvarar optionernas marknadsvärde, beräknad i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska bekräftas av en välrenommerad och oberoende värderingsman. Deltagare ska i samband med förvärv av

teckningsoptioner kunna villkora sitt förvärv av att Lipum noteras på Nasdaq First North Growth Market före utgången av andra kvartalet 2021.

Bolaget ska förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om (i) deltagarens styrelseuppdrag avslutas utan att deltagaren därefter står till förfogande för anställning eller konsultuppdrag eller (ii) deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna. Återköp ska kunna ske enligt följande:

Tidpunkt då deltagarens styrelseuppdrag upphör i Bolaget	Andel teckningsoptioner som deltagaren ska erbjuda Bolaget att återköpa
Inom 12 månader från tidpunkten då teckningsoptionerna förvärvas	3/3 av teckningsoptionerna
Efter 12 månader från förvärvet fram till och med 24 månader efter förvärvet	2/3 av teckningsoptionerna
Efter 24 månader från förvärvet fram till och med 36 månader efter förvärvet	1/3 av teckningsoptionerna
Efter 36 månader från tidpunkten då teckningsoptionerna förvärvas	Inga teckningsoptioner ska erbjudas Bolaget för återköp

Återköp av teckningsoptioner ska ske till optionens marknadspris vid tidpunkten för utnyttjande av förköpsrätten. Återköpta teckningsoptioner ska kunna överlåtas till styrelseledamöter enligt de villkor som i övrigt gäller för Programmet.

Bolaget ska teckna teckningsoptionerna senast den 30 april 2021. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Bolaget. Det antecknades att överteckning inte kan ske.

De närmare villkoren för teckningsoptionerna framgår av **Bilaga B**. Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.

Setterwalls Advokatbyrå ska inom ramen för angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för Programmet samt befullmäktigas att vidta de eventuella mindre justeringar i ovanstående emissionsbeslut som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB

Teckningsoptionerna förväntas utgöra överlåtbara värdepapper, vilket innebär att eventuella vinster förväntas resultera i kapitalvinstbeskattning för deltagarna och att det inte uppkommer skyldighet för Bolaget att betala sociala avgifter i samband med utnyttjandet av teckningsoptionerna.

Programmet har utarbetats av aktieägarna Almi Invest AB och Adam Dahlberg tillsammans med externa rådgivare.

Programmet innebär att styrelseledamöter i Bolaget förvärvar teckningsoptioner, vilka berättigar till teckning av aktier i Bolaget. Sådana överlåtelser faller under 16 kap. aktiebolagslagen, vilket innebär att beslut om Programmet är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

---

## **VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2025 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I LIPUM AB**

### **1. Definitioner**

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

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	avstämningskonto hos värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Bolaget”	Lipum AB, org.nr 556813-5999.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB.
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan motsvarande oreglerad handelsplats såsom Nasdaq Stockholm First North Growth Market.
”optionsinnehavare”	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske.
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.

### **2. Teckningsoptioner och registrering**

- 2.1 Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt 52 500.
- 2.2 Bolaget kommer att föra en skuldbok över teckningsoptionerna. En innehavare kan dock alltid hos bolaget begära att bolaget ställer ut fysiska teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

### **3. Rätt att teckna nya aktier**

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 150 procent av det fastställda



introduktionspriset (som vid sidan av aktier även kan omfatta eventuella teckningsoptioner i form av units) i bolagets förestående notering på Nasdaq First North Growth Market. Det sålunda framräknade lösenpriset ska lägst motsvara kvotvärdet och avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Om sådan notering inte genomförts före utgången av andra kvartalet 2021 ska teckningskursen fastställas till 47,70 kronor.

- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

#### **4. Anmälan om teckning**

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 maj 2024 till och med den 30 april 2025 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 Vid anmälan om teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

#### **5. Betalning för ny aktie**

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

#### **6. Registrering på avstämningskonto och i aktieboken**

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

#### **7. Utdelning på ny aktie**

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

## 8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), ska följande gälla:

### A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen})$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före fondemissionen})$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

### B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

### C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet

om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie ska medföra rätt att delta i nyemissionen.

2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

*Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) × ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)*

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen,

dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) × (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).*

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna 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, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")}) / (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")})$$
$$\text{Omräknat antal aktier} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs 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 att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts

enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

#### G. Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)*

*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – och innebär att återbetalningsbeloppet, tillsammans med andra återbetalningar genom minskning av aktiekapitalet eller kontanta utdelningar, under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd ”extraordinär återbetalning”).

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

*Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) × (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd “aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie)*



*Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det belopp som utgör den extraordinära återbetalningen per aktie användas ett beräknat extraordinärt återbetalningsbelopp enligt nedan. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna.

*Beräknat extraordinärt återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1) – (5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna).*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

#### I. Omräkning ska leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

#### J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

#### K. Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

#### L. Delning

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, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan 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 fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom

meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N. Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

## 9. Särskilt åtagande

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående stamaktiers då gällande kvotvärde.

## 10. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

## 11. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare under dennes för bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn, gällande adress och e-postadress till bolaget.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

## 12. Ändring av optionsvillkor

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

Vid ändring i den lagstiftning som hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas som att hänvisning görs till sådant lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även används i dessa villkor.

### 13. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

### 14. Begränsning av ansvar

14.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

14.2 Inte heller är bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall varit normalt aktsamt. Bolaget, ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

14.3 Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### 15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.