

## **FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT, INKLUSIVE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG, VID ÅRSSTÄMMA I ACTIC GROUP AB DEN 14 MAJ 2024**

Aktieägarna i Actic Group AB, org.nr 556895-3409 ("**Bolaget**") har den 12 april 2024 kallats till årsstämma i Bolaget tisdagen den 14 maj 2024. De huvudsakliga förslagens fullständiga innehåll framgår enligt nedan.

### **Valberedningens förslag till beslut**

Valberedningen som består av Jonas Lundberg (utsedd av The Pure Circle AB), Göran Carlson (utsedd av Axel H. Ågren Placering AB), Anders Algotsson (utsedd av AFA Försäkring) och styrelsens ordförande Olav Thorstad har presenterat följande förslag till beslut såvitt avser punkterna 1 och 8 – 12 enligt ovanstående förslag till dagordning.

#### **Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår att Dennis Lundquist från Qap Legal Advisors utses till ordförande vid stämman, eller vid förhinder för denne, den som en representant för valberedningen anvisar.

#### **Punkt 8 – Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer**

Valberedningen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska bestå av sex (6) styrelseledamöter utan suppleanter och att Bolaget ska ha en (1) revisor eller ett (1) revisionsbolag utan revisorssuppleant.

#### **Punkt 9 – Fastställande av arvoden till styrelsen revisor**

Valberedningen föreslår, för tiden intill nästa årsstämma, att styrelsearvoden ska utgå med ett belopp om 475 000 kronor till styrelsens ordförande och ett belopp om 225 000 kronor vardera till styrelsens övriga ledamöter.

Vidare föreslås att (i) ett arvode om 50 000 kronor ska utgå till ordföranden i styrelsens ersättningsutskott och ett arvode om 25 000 kronor vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet samt (ii) ett arvode om 100 000 kronor till ordföranden i styrelsens revisionsutskott och ett arvode om 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet.

Detta innebär oförändrade arvoden i förhållande till 2023.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **Punkt 10 – Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

Valberedningen föreslår, för tiden intill nästa årsstämma, omval av nuvarande styrelseledamöter Johan Ahldin, Göran Carlsson, Victor Linnell, Trine Lise Marsdal, Fredrik Söderberg och Olav Thorstad. Vidare föreslås omval av Olav Thorstad som styrelseordförande.

För mer information om de styrelseledamöter som föreslås för omval hänvisas till Bolagets hemsida, [www.acticgroup.se/bolagsstyrning/styrelsen](http://www.acticgroup.se/bolagsstyrning/styrelsen), samt Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

#### **Punkt 11 – Val av revisor**

Valberedningen föreslår, för tiden intill nästa årsstämma, omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor, vilket överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation. Det antecknas att den auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg kommer kvarstå som huvudansvarig revisor för det fall årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag.

#### **Punkt 12 – Beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2025**

Valberedningen föreslår att valberedningen inför årsstämman 2025 utses enligt följande.

Inför årsstämman 2025 ska valberedningen bestå av ledamöter utsedda av de per 31 augusti 2024 fyra (4) största aktieägarna enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, samt styrelsens ordförande. Styrelseordföranden ska också sammankalla det första mötet i valberedningen.

Om en aktieägare som har rätt att utse en ledamot till valberedningen avsäger sig rätten att utse en ledamot, ska rätten att utse en ledamot övergå till den största aktieägaren som tidigare inte haft rätt att utse en ledamot till valberedningen. Ledamoten utsedd av den röstmässigt största aktieägaren ska, om valberedningen inte beslutar annorlunda, utses till ordförande för valberedningen.

Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen inte längre tillhör de fyra (4) största aktieägarna i Bolaget vid en tidpunkt mer än två (2) månader före årsstämman 2025, ska ledamöterna utsedda av dessa aktieägare erbjuda sig att frånträda sitt uppdrag och nya ledamöter utses av den nya aktieägare som då tillhör de fyra (4) största aktieägarna. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två (2) månader före årsstämman.

Om en ledamot i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående ledamoten, om det anses nödvändigt, äga rätt att utse en ny ledamot, eller om aktieägaren inte längre är bland de fyra (4) största aktieägarna, den största aktieägaren på tur.

Förändringar i valberedningen ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex (6) månader före årsstämman.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska emellertid betala de nödvändiga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete.

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Mandattiden för valberedningen avslutas när den påföljande valberedningen ha offentliggjorts.

## Styrelsens förslag till beslut

### **Punkt 7 (b) – Resultatdisposition**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023 och att disponera Bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen.

### **Punkt 13 – Beslut godkännande av ersättningsrapport**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna styrelsens rapport över ersättningar i enlighet med 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551) för räkenskapsåret 2023.

Mer information och ersättningsrapporten i dess helhet kommer finnas tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.acticgroup.se/bolagsstyrning](http://www.acticgroup.se/bolagsstyrning).

### **Punkt 14 – Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:

- (i) Införande av skrivning som möjliggör för Bolaget att hålla bolagsstämmor, förutom på den ort där styrelsen har sitt säte, helt digitalt i enlighet med 7 kap. 15 § aktiebolagslagen (2005:551):

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p><b>§ 10 Ort för bolagsstämma / Place for shareholders' meetings</b></p> <p>Bolagsstämma skall hållas i Solna eller i Stockholm.</p> <p><i>Shareholders' meetings shall be held in Solna or in Stockholm.</i></p>	<p><b>§ 10 Ort för bolagsstämma / Place for shareholders' meetings</b></p> <p><i>Bolagsstämma får, förutom på den ort där styrelsen har sitt säte och i Stockholm, hållas helt digitalt i enlighet med 7 kap. 15 § aktiebolagslagen (2005:551).</i></p> <p><i>Shareholder meetings' may, in addition to at the place where the Board of</i></p>

	<i>Directors has its official seat and in Stockholm, be held digitally in accordance with Chapter 7, Section 15 of the Swedish Companies Act (2005:551).</i>
--	--

- (ii) Ett antal mindre redaktionella och språkliga ändringar.

Föreslagen bolagsordning i sin helhet framgår av Bilaga 1.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

### ***Punkt 15 – Beslut om riktad nyemission av aktier (närståendeaktion)***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, genomföra en riktad nyemission av aktier på nedan angivna villkor:

1. Ökning av aktiekapitalet och antal aktier

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 23 696 kronor (avrundat) genom nyemission av högst 500 000 aktier, innebärandes en utspädning vid full teckning om cirka 2,20% av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier.

2. Teckningskurs

Teckningskursen per aktie ska motsvara den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq Nordic Small Cap under en period om trettio (30) handelsdagar före årsstämman fram till och med den 13 maj 2024. Överkursen ska tillföras Bolagets fria överkursfond.

3. Avvikelse från företrädesrätt

Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets verkställande direktör som faller inom närståendeaktsen enligt de s.k. Leo-reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Inför den riktade nyemissionen har styrelsen även övervägt möjligheten att föreslå att Bolaget anskaffar kapital genom en kontant företrädesemission men har konstaterat att en företrädesemission skulle vara betydligt mer tidskrävande och medföra betydligt högre kostnader och ökad exponering för potentiell marknadsvolatilitet jämfört med en riktad nyemission och skulle heller inte stå i proportion till syftet bakom den föreslagna riktade nyemissionen, vilket är att möjliggöra delägarskap i Bolaget för Bolagets verkställande direktör, som i sin tur förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Bolagets verkställande direktör. Vidare bedöms det rådande klimatet på aktiemarknaden medföra att det vid en företrädesemission är troligt att emissionen inte skulle bli tecknad i erforderlig utsträckning och att garantiförbindelser därför måste upphandlas för att säkerställa att Bolaget tillses med tillräckligt kapital, vilket i sin tur riskerar att medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av vederlag som betalas ut för en sådan garantiteckning. Mot bakgrund av detta har styrelsen gjort bedömningen att den riktade nyemissionen på föreslagna villkor är det mest fördelaktiga för Bolaget och dess aktieägare. Styrelsen bedömer även att teckningskursen, som ska motsvara den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq Nordic Small Cap under en period om trettio (30) handelsdagar före årsstämman fram till och med den 13 maj 2024, är att anse som marknadsmässig.

4. Teckning och teckningstid

Teckning av de nya aktierna ska ske på separat teckningslista på dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

## 5. Betalning och betalningstid

Betalning för tecknade aktier ska ske kontant senast fem (5) bankdagar efter teckning genom insättning till ett av Bolaget angivet bankkonto. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning.

I den mån styrelsen finner det lämpligt, och det ej medför skada för Bolaget eller dess borgenärer, kan styrelsen tillåta betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen (2005:551).

## 6. Rätten till vinstutdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och blivit införda i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

## 7. Övrigt

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

### ***Punkt 16 – Beslut om (a) införande av incitamentsprogram 2024/2027 till Bolagets verkställande direktör och ledande befattningshavare, (b) riktad emission av teckningsoptioner och (c) godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner***

#### *A) Förslag till beslut om införande av incitamentsprogram 2024/2027*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett incitamentsprogram genom riktad emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027 ("**Incitamentsprogram 2024/2027**") till Bolaget enligt punkt B) och godkänner överlåtelse av teckningsoptioner från Bolaget till deltagarna i incitamentsprogrammet enligt punkt C) nedan.

#### *B) Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner*

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om riktad emission av högst 800 000 teckningsoptioner på i huvudsak följande villkor:

- Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna vidare till deltagarna enligt punkt C) nedan.
- Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska kunna användas inom ramen för Incitamentsprogram 2024/2027.
- Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
- Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast på dagen för bolagsstämmans beslut. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- Överteckning kan ej ske.
- Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med den 14 maj 2027 till och med den 14 augusti 2027 eller den tidigare dag som följer av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
- Teckningskursen för nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska fastställas till ett belopp per aktie motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq Nordic Small Cap under en period om trettio (30) handelsdagar före årsstämman fram till och med den 13 maj 2024. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktie med stöd av teckningsoption överstiger aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
- Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner för teckning av aktier i Bolaget kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 37 914 kronor (avrundat).

- Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor som framgår av "Villkor för teckningsoptioner 2024/2027 avseende nyteckning av aktier i Actic Group AB" som finns tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.acticgroup.se/bolagsstyrning/](http://www.acticgroup.se/bolagsstyrning/). Teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas i enlighet med de fullständiga villkoren.
- Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt punkt C) nedan, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

Fullständiga teckningsoptionsvillkor för teckningsoptioner serie 2024/2027 framgår i sin helhet av Bilaga 2.

*C) Förslag till beslut om godkännande av vidareöverlåtelse av teckningsoptioner*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget får överlåta högst 800 000 teckningsoptioner i Bolaget till nedan deltagare ("**Deltagarna**").

<b>Deltagarna</b>	<b>Antal teckningsoptioner av serie 2024/2027</b>
Bolagets verkställande direktör	Högst 250 000
Bolagets CFO	Högst 220 000
Bolagets marknads- och produktchef	Högst 110 000
Bolagets HR-chef	Högst 110 000
Bolagets COO	Högst 110 000
<b>Totalt</b>	<b>Högst 800 000</b>

*Anmälningsperiod och förutsättningar*

Tid för anmälan om förvärv av teckningsoptioner löper till och med den 14 juni 2024 och får göras antingen av Deltagaren personligen eller genom ett av Deltagaren helägt bolag (kontrollbolag). Styrelsen för Bolaget ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv.

Deltagande i Incitamentsprogram 2024/2027 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att Deltagaren undertecknar ett särskilt optionsavtal med Bolaget. Optionsavtalet innebär att Bolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa förutsättningar har rätt att återköpa samtliga eller delar av teckningsoptionerna från Deltagaren utifrån fastslagen modell för intjäning (s.k. vesting). Sådan återköpsrätt ska föreligga till exempel om Deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget, eller i annat bolag som kan komma att ingå i Bolagets koncern från tid till annan ("**Koncernen**"), upphör eller om Deltagaren avser att överlåta eller på annat sätt avyttra teckningsoptionerna till tredje man.

*Pris och betalning m.m.*

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (optionspremie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut, revisionsbolag eller värderingsexpert.

Betalning för teckningsoptioner som förvärvas ska ske kontant i samband med förvärvet och annars i enlighet med villkoren i respektive optionsavtal mellan Bolaget och Deltagaren. Styrelsen för Bolaget ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för betalning av tilldelade teckningsoptioner.

*Bakgrund och skäl till Incitamentsprogram 2024/2027*

Syftet med Incitamentsprogram 2024/2027 är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos Bolagets och, i förekommande fall, Koncernens verkställande direktör och ledande

befattningshavare. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att Deltagarna, vilka är viktiga för Bolagets och, i förekommande fall, Koncernens vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för Deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan Deltagarna och Bolagets aktieägare.

#### *Övriga utestående incitamentsprogram*

Det finns vid tidpunkten för denna kallelse inga utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Bolaget.

#### *Utspädningseffekt*

I det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer antalet aktier i Bolaget öka med 800 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 3,47% av aktierna och rösterna baserat på Bolagets nuvarande antal aktier.

#### *Preliminär värdering, kostnader och effekter på viktiga nyckeltal*

Marknadsvärdet på en teckningsoption av serie 2024/2027 har, enligt en preliminär värdering utförd av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, beräknats till 0,85 kronor. Beräkningarna har baserats på en antagen aktiekurs om 4,59 kronor vid tidpunkten för teckning av teckningsoptionerna, en teckningskurs om 6,89 kronor vid utnyttjandet av dessa, motsvarande 150% av den antagna aktiekursen vid tidpunkten för teckning av teckningsoptionerna, en löptid om 3 år, en volatilitet om 46,9 procent och en riskfri ränta om 2,655 procent. Den preliminära värderingen bygger på antaganden. Vid Deltagares teckning av teckningsoptioner kommer marknadsvärdet att fastställas baserat på uppdaterade antaganden och då kända parametrar.

Då teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde görs bedömningen att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget förutom begränsade kostnader för implementering och administration av Incitamentsprogram 2024/2027. Incitamentsprogram 2024/2027 beräknas få marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

Bolaget kommer att subventionera femtio procent (50%) av den optionspremie som Bolagets verkställande direktör och CFO ska erlägga för deras respektive teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2024/2027 genom extra löneutbetalningar. Subventionen ska betalas ut i samband med tilldelning av teckningsoptionerna. Den totala kostnaden för subventionen, baserat på ovan nämnda preliminära optionsvärde, beräknas uppgå till högst 500 000 kronor, inklusive kostnader för sociala avgifter.

Kostnader i form av arvoden till externa rådgivare och kostnader för administration av programmet beräknas uppgå till cirka 200 000 kronor.

#### *Beredning av förslaget*

Förslaget till Incitamentsprogram 2024/2027 har utarbetats av styrelsen och ersättningsutskottet i samarbete med externa rådgivare.

#### *Särskilt bemyndigande*

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen, den verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och eventuellt hos Euroclear Sweden AB.

#### *Majoritetskrav m.m.*

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Beslut enligt punkterna A) – C) ovan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra.

**Punkt 17 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för Bolagets styrelse att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor. Bolagets aktiekapital och antal aktier får med stöd av bemyndigandet högst ökas med ett belopp respektive antal motsvarande en maximal utspädning om tjugo (20) procent av aktiekapitalet i Bolaget. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att tillgodose Bolagets kapitalbehov och säkra Bolagets fortsatta verksamhet och utveckling. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission ske på marknadsmässiga villkor, dock med möjlighet till att lämna marknadsmässig emissionsrabatt. Bemyndigandet ska gälla för tiden intill nästa årsstämma i Bolaget.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Beslutet förutsätter biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) såväl av de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

## Bilaga 1

# FÖRESLAGEN BOLAGSORDNING FÖR ACTIC GROUP AB (PUBL) PROPOSED ARTICLES OF ASSOCIATION OF ACTIC GROUP AB (PUBL)

Org.nr 556895-3409  
Reg. no. 556895-3409

## § 1 Företagsnamn / *Company name*

Bolagets företagsnamn är Actic Group AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag.  
*The company's name is Actic Group AB (publ). The company is a public limited liability company.*

## § 2 Säte / *Registered office*

Styrelsen har sitt säte i Solna kommun.  
*The company's registered office shall be situated in Solna municipality.*

## § 3 Bolagets verksamhet / *Object of the company's business*

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag och idka därmed förenlig verksamhet samt för sin verksamhet äga och förvalta fast och lös egendom.  
*The object of the company's business is to, directly or indirectly, hold and manage shares and interests in subsidiaries and to conduct any other activities compatible therewith and for its business own and manage real and movable property.*

## § 4 Aktiekapital och aktier / *Share capital and shares*

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.  
*The share capital shall be not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000. The number of shares shall be not less than 10,000,000 and not more than 40,000,000.*

## § 5 Avstämningsbolag / *Euroclear company*

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.  
*The company's shares shall be registered in a securities register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).*

## § 6 Styrelse / *Board of directors*

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter utan suppleanter.  
*The board of directors elected by the shareholders' meeting shall consist of not less than three (3) members and not more than ten (10) members without deputy members.*

## § 7 Revisor / *Auditor*

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.  
*The company shall have not less than one (1) and not more than two (2) auditors and not more than two (2) deputy auditors. As auditor and, when applicable, deputy auditor, shall an authorized public accountant or a registered public accounting firm be elected.*



## **§ 8 Kallelse till bolagsstämma / Notice of shareholders' meeting**

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma än sådan som beskrivs i föregående mening ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före bolagsstämman.

*Notice of the Annual General Meeting and the Extraordinary General Meeting where an issue of amendments to the Articles of Association will be considered shall be issued no earlier than six (6) weeks and no later than four (4) weeks before the Annual General Meeting. Notice of an Extraordinary General Meeting other than that described in the preceding sentence shall be issued no earlier than six (6) weeks and no later than three (3) weeks before the Meeting.*

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelse hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

*Notice of shareholders' meetings shall be published in the Swedish Official Gazette and be kept available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet.*

## **§ 9 Deltagande på bolagsstämma / Participation in shareholders' meetings**

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta i samband med anmälan.

*Shareholders who wish to participate in a shareholders' meeting shall provide notification of their intention to attend the meeting no later than on the date stipulated in the notice convening the shareholders' meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the meeting. If a shareholder wishes to be joined by a proxy (not more than two proxies) at the shareholders' meeting, the number of proxies must be stated in the notice of participation.*

## **§ 10 Ort för bolagsstämma / Place for shareholders' meetings**

Bolagsstämma får, förutom på den ort där styrelsen har sitt säte och i Stockholm, hållas helt digitalt i enlighet med 7 kap. 15 § aktiebolagslagen (2005:551).

*Shareholder meetings may, in addition to at the place where the Board of Directors has its official seat, be held digitally in accordance with Chapter 7, Section 15 of the Swedish Companies Act (2005:551).*

## **§ 11 Ärenden på årsstämma / Business at shareholders' meetings**

1. Val av ordförande vid bolagsstämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om:
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;

- c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
  9. Fastställande av arvoden åt styrelsens och revisorerna;
  10. Val av styrelseledamöter;
  11. Val av, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
  12. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
    1. *Election of a chairman of the meeting;*
    2. *Preparation and approval of the voting list;*
    3. *Approval of the agenda;*
    4. *Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;*
    5. *Determination of whether the meeting was duly convened;*
    6. *Submission of the annual report and the auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statement and auditor's report for the group;*
    7. *Resolution regarding:*
      - a) *adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
      - b) *allotment of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;*
      - c) *discharge from liability for the members of the board of directors and the managing director;*
    8. *Determination of the number of members and deputy members of the board of directors to be elected by the shareholders' meeting and, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
    9. *Determination of fees for members of the board of directors and auditors;*
    10. *Election of the members of the board of directors;*
    11. *Election, where applicable, of auditors and deputy auditors;*
    12. *Other matters, which should be resolved by the shareholders' meeting according to the Swedish Companies Act or company's articles of association.*

## **§ 12 Räkenskapsår / Financial year**

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.  
*The company's financial year shall be the calendar year.*

## **§ 13 Poströstning / Postal voting**

Styrelsen får inför en bolagsstämma beslut att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.  
*The board of directors may decide before a General Meeting that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post before the General Meeting.*

\* \* \* \* \*

## Bilaga 2

# VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2024/2027 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I ACTIC GROUP AB (PUBL)

## § 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

<b>”Aktie”</b>	avser aktie i Bolaget;
<b>”Avstämningsbolag”</b>	avser bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
<b>”Avstämningskonto”</b>	avser konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
<b>”Bankdag”</b>	avser dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>”Bolaget”</b>	avser Actic Group AB (publ), org.nr 556895-3409;
<b>”Euroclear”</b>	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
<b>”Innehavare”</b>	avser innehavare av Teckningsoption med rätt till Teckning av nya Aktier;
<b>”Marknadsplats”</b>	avser reglerad eller oreglerad marknad i Sverige där Bolagets Aktier kan komma att vara upptagna till handel från tid till annan;
<b>”Optionsbevis”</b>	avser bevis till vilket knutits ett visst antal Teckningsoptioner;
<b>”Teckningsoption”</b>	avser rätten att teckna Aktie mot kontant betalning;
<b>”Teckning”</b>	avser teckning av Aktier som sker med stöd av Teckningsoption; och
<b>”Teckningskurs”</b>	avser den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske genom utnyttjande av Teckningsoption.

## § 2 Teckningsoptioner

Det sammanlagda antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 800 000.

Bolaget håller ett register över Teckningsoptionerna. Om Innehavare begär det kan som representation för Teckningsoption ett Optionsbevis ställt till viss man eller order lämnas till Innehavaren.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Teckningsoptionerna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga Optionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Teckningsoptioner ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

### **§ 3 Rätt att teckna nya Aktier och Teckningskurs**

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 14 maj 2027 till och med den 14 augusti 2027, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Teckningsoption teckna en (1) ny Aktie till en Teckningskurs motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets aktie på Marknadsplatsen under en period om trettio (30) handelsdagar före årsstämman i Bolaget 2024 fram till och med den 13 maj 2024. Teckningskursen får aldrig understiga Aktiens kvotvärde. Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Teckning kan endast ske av det hela antal Aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar och som en och samma Innehavare önskar utnyttja. Vid sådan Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

### **§ 4 Teckning av Aktier**

Under tid som Bolaget är Avstämningsbolag och Teckningsoption är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Teckningsoption inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Teckningsoptioner som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Optionsbevis till Bolaget.

Är Innehavare förhindrad att teckna Aktier under den period som anges i § 3 ovan på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att sådan Innehavare istället får teckna Aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det, dock senast trettio (30) kalenderdagar efter sådant hinder har upphört.

Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas. Inges inte anmälan om Teckning inom angiven tid i § 3 ovan upphör Teckningsoptionen att gälla.

### **§ 5 Betalning**

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

### **§ 6 Införande i aktiebok m.m.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

### **§ 7 Rätt till vinstutdelning**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de ny Aktierna har registrerats vid Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att de ny Aktierna har registrerats vid Bolagsverket.

## § 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

### A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre (3) veckor före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som Teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

### B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

### C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap. 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.

Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre (3) veckor före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje

Teckningsoption berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}$$

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

$$\text{omräknat antal Aktier som Teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll (0).

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av har fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

#### **D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 ovan om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier som Teckningsoption ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### **E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D ovan att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier som Teckningsoption ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska

omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### **F. Företrädesrätt för Innehavare vid emissioner**

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Teckningsoption inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Teckningsoption vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Teckningsoption vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E ovan av Teckningskursen inte äga rum.

#### **G. Kontant utdelning till aktieägarna**

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger trettio (30) procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om tjugofem (25) handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger trettio (30) procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om tjugofem (25) handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje



Teckningsoption fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om tjugofem (25) handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger trettio (30) procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger trettio (30) procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

#### **H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna**

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under en period om tjugofem (25) handelsdagar räknat fr.o.m. den} \\ \text{dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per} \\ \text{Aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje} \\ \text{Teckningsoption ger} \\ \text{rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att} \\ \text{teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ \text{återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp} \\ \text{per Aktie} \end{array} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med} \\ \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om tjugofem (25)} \\ \text{handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till} \\ \text{deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie} \\ \text{minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tjugofem (25) handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande

Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minska genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att det är fråga om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

### ***I. Ändamålsenlig omräkning***

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Teckningsoption på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

### ***J. Avrundning***

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två (2) decimaler.

### ***K. Likvidation***

Vid likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Teckningsoptionen från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

### ***L. Fusion***

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre (3) veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("**Slutdagen**"). Slutdagen ska infalla inom två (2) månader från offentliggörandet.

### ***M. 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

aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och 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 K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två (2) månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### ***N. Tvångsinlösen***

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än nittio (90) procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L ovan sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem (5) veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap. 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Teckningsoptionen inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre (3) månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

#### ***O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning***

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M ovan om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

#### ***P. Konkurs eller företagsrekonstruktion***

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

#### ***Q. Byte av redovisningsvaluta***

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

#### ***R. Motsvarande villkor för kupongbolag***

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

### **§ 9 Särskilt åtagande av Bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i § 8 som medför en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande Akties vid var tid gällande kvotvärde.

### **§ 10 Meddelanden**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

## **§ 11 Förvaltare**

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Innehavare.

## **§ 12 Ändring av villkor**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighetsbeslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

## **§ 13 Ansvarsbegränsning**

I fråga om de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, pandemi eller epidemi, terroristhandling, 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.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Bolaget för skada som orsakats av att Innehavare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas Innehavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för Bolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive Innehavaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

## **§ 14 Sekretess**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och antal Teckningsoptioner.

## **§ 15 Tillämplig lag och tvistelösning**

Svensk lag gäller för dessa Teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.