

**Villkor för optionsrätter avseende nyteckning av stamaktier av serie B i Gröna
Skolfastigheter AB (publ), org.nr 559224-6812**

1. DEFINITIONER

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

”Avstämningsbolag”	aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll);
”Bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
”Bolaget”	Gröna Skolfastigheter AB (publ), org.nr 559224-6812;
”Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”Kontoförande institut”	bank eller annan som, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende Teckningsoptioner;
”Marknadsnotering”	upptagande av aktier i Bolaget till handel på reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats;
”Optionsinnehavare”	avser innehavare av Teckningsoptioner;
”Teckningsoption”	rätt att teckna nya stamaktier av serie B i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”Teckning”	nyteckning, med utnyttjande av Teckningsoption, av nya stamaktier av serie B i Bolaget mot kontant betalning enligt dessa villkor och i enlighet med 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning kan ske.

2. TECKNINGSOPTIONER

Antalet Teckningsoptioner ska uppgå till max 500 stycken.

Bolaget ska utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare Teckning av nya stamaktier av serie B i utbyte mot teckningsoptionsbevis avseende Teckningsoptionerna i enlighet med dessa villkor.

Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att Optionsinnehavaren ges rätt att teckna nya stamaktier av serie B i Bolaget mot kontant betalning enligt nedan angivna villkor.

3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER OCH TECKNINGSKURS

Optionsinnehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny stamaktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs per aktie om 2 000 kronor. Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya stamaktier av serie B som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som anges i punkt 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

4. ANMÄLAN OM TECKNING

Anmälan om Teckning ska äga rum under tiden från och med 1 juni 2027 till och med den 30 juni 2027, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan.

Påkallande av Teckning ska inges till Bolagets styrelse eller, för det fall Bolaget är ett avstämningsbolag, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget. Anmälan ska ange det antal stamaktier av serie B som Optionsinnehavaren önskar Teckna. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälan ska tillställas Bolaget eller Kontoförande institut så att den kommer Bolaget eller Kontoförande institut till handa inom den period Teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Optionsinnehavaren ska samtidigt, i förekommande fall, till Bolaget eller Kontoförande institut överlämna teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas utnyttjas.

Anmälan är bindande när den avgivits och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

Teckning kan vid alla tillfällen endast ske av det hela antal aktier som samtliga de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja. Teckning kan avse samtliga aktier eller viss del av de aktier som kan tecknas på grund av de Teckningsoptioner som inlämnade teckningsoptionsbevis representerar.

Inges inte anmälan om Teckning av nya aktier inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Teckning av nya stamaktier av serie B.

5. BETALNING

Betalning för tecknade stamaktier av serie B ska erläggas inom fem Bankdagar efter det att anmälan om Teckning ingivits till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, till ett av Bolaget eller av Kontoförande institut angivet bankkonto.

6. INFÖRING I AKTIEBOKEN

Efter Teckning och betalning för de tecknade stamaktierna av serie B verkställs tilldelning av aktier genom att de nya aktierna upptas som interimsktieförteckning i Bolagets aktiebok. För det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag upptas de nya aktierna som interimsktieförteckning i den av Euroclear förda aktieboken, och på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister, slutgiltig. Som framgår av punkten 8 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

7. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Stamaktie av serie B, som utgivits efter Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

8. OMRÄKNING I VISSA FALL

Om Bolaget, innan Teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning.

8.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt i aktieboken, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning av aktier som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission eller, om Bolaget är ett Avstämningsbolag, efter avstämningsdagen för emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktier, ska punkten 8.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier enligt 13 kap. aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- 8.3.1 Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämman godkännande eller med stöd av bolagsstämman bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning av aktier ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Teckning med utnyttjande av Teckningsoption, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- 8.3.2 Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 8.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt i aktieboken. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittliga marknadskurs under den i} \\ &\quad \text{emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} \\ &\quad \text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\ &\quad \text{grundval därav framräknade teoretiska} \\ &\quad \text{värdet på teckningsrätten}} \end{aligned}$$
$$\begin{aligned} \text{omräknat antal aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje} \\ &\quad \text{Teckningsoption berättigar till} \times \text{(aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ &\quad \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ &\quad \text{teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. 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 framräknas enligt följande formel:

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

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

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning av aktier som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

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

8.4 Emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en emission av teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av nya aktier eller en emission av konvertibler med åtföljande rätt till konvertering till nya aktier enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid Teckning med utnyttjande av Teckningsoption, bestämmelserna i punkten 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning av aktier som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 8.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid marknadsnotering. 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning av aktier som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

8.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid Teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 8.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid marknadsnotering. 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.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 8.5.

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

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och ska tillämpas vid Teckning av aktier som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

8.6 Företrädesrätt för Optionsinnehavare vid emissioner

Genomför Bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna - en nyemission enligt 13 kap., eller en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen, som kan resultera i nya aktier, äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning av aktier inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning av aktier verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 8.5. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 8.6, ska någon omräkning enligt punkterna 8.3, 8.4 eller 8.5 ovan av Teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje Teckningsoption inte äga rum.

8.7 **Kontant utdelning**

Beslutas om kontant utdelning till aktier ska, vid Teckning av aktier 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 berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat} \\ \text{fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till utdelning} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som} \\ \text{utbetalas per aktie} \end{array}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till x aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{utdelningen som utbetalas per aktie} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. 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.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till utdelning och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna ska, vid teckning av aktier 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 berättigar till. Omräkningen ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av Bolaget.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

8.8 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o} \\ \text{m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ \text{återbetalas per aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till x aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 8.3 angivits.

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:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 8.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken 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 antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.8.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

8.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning av aktier inte därefter påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare - oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning - äga rätt att påkalla Teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

8.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning av aktier inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare - oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning av aktier - äga rätt att påkalla Teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning av aktier som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

8.11 Fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen

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

Äger ett moderbolag med säte inom EU samtliga aktier i Bolaget och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget för det fall att sista dag för Teckning av aktier enligt punkt 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning av aktier ("Slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande skett, från offentliggörandet.

8.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("Majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att Majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör Majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i punkt 8.11, sista stycket, ovan äga motsvarande tillämpning.

Efter det att Slutdagen fastställts ska – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning av aktier – Optionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning av aktier fram till Slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före Slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända Optionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning av aktier inte får påkallas efter Slutdagen.

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

8.13 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs tillämpas. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o m den} \\ \text{dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas} \\ \text{per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. 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.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning av aktier som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska göras med utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning av aktier som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt 8.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

8.14 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning av aktier inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning av aktier inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning av aktier från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning av aktier kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

8.15 Återinträde av teckningsrätt

Oavsett vad under punkterna 8.9 till 8.14 ovan sagts om att Teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller delning, ska rätten att påkalla Teckning av aktier åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

8.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 8 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 Optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för Optionsinnehavaren.

8.17 Avrundning

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

8.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning av aktier inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Teckning av aktier återigen påkallas.

9. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande de tidigare aktiernas kvotvärde.

10. 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 Optionsinnehavare.

11. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, varje Optionsinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

12. ÄNDRING AV VILLKOR

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

13. SEKRETESS

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

Bolaget har, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, adress och antal innehavda Teckningsoptioner för respektive Optionsinnehavare.

14. FORCE MAJEURE

Ifråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa Teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa Teckningsoptioner ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.
