

## **Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner i samband med incitamentsprogram**

Styrelsen för Nordic Leisure AB, org.nr 556685-0755 ("Bolaget"), lämnar följande förslag, för bolagsstämman den 21 november 2016 att besluta att Bolaget skall, med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt, emittera teckningsoptioner för nyteckning av aktier i Bolaget enligt nedan angivna villkor.

### **Bakgrund**

Styrelsen noterar att bolagsstämman vid extra bolagsstämma den 23 januari 2015 fattade beslut om antagande av incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner respektive godkännande av förfogande över teckningsoptionerna inom ramen för incitamentprogrammet. Styrelsen noterar vidare att någon anmälan om utgivande av teckningsoptioner hos Bolagsverket i enlighet med incitamentsprogrammet ännu inte skett trots att mer än sex (6) månader passerat sedan beslutet fattades. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman på nytt fattar beslut om utgivande av teckningsoptioner inom ramen för det redan antagna incitamentsprogrammet. Det antagna incitamentsprogrammet innebär att teckningsoptioner med rätt att förvärva högst 6 000 000 aktier i Bolaget skall utges till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 1 200 000 kronor samt att teckningsoptionerna skall kunna tilldelas styrelsemedlemmar och övrig nyckelpersonal i Bolaget. För ytterligare information om beslut om antagande av incitamentsprogram hänvisas till kommuniké från extra bolagsstämma den 23 januari 2015.

### **A. Förslag till emission av teckningsoptioner**

1. Bolaget skall emittera totalt högst 6 000 000 teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av aktier i Bolaget.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, tillkomma det nystartade, och av Bolaget helägda, dotterbolaget Nordic Leisure Incentive AB, org.nr 559074-0576 (under namnändring från Lagspelaren 159 AB) ("Dotterbolaget"), med rättighet och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till styrelsemedlemmar och övriga nyckelpersoner i koncernen enligt vad som anges i punkten B nedan.
3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske på teckningslista eller direkt i bolagsstämmoprotokollet senast den 5 december 2016.
4. Överteckning kan inte ske.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner för teckning av aktier i Bolaget kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 1 200 000 kronor vilket leder till en utspädning om cirka 9,6 % (baserat på antalet aktier före eventuell nyemission i samband med pågående underhandserbjudande till aktieägarna i Betting Promotion Systems (BPS) AB).
6. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall kunna ske från och med den 1 juli 2017 till och med den 29 december 2017.
7. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp motsvarande 200 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 26 januari 2015 till och med den 6 februari 2015 i enlighet med beslut vid extra bolagsstämma den 23 januari 2015. I avsaknad av noterad betalkurs någon av de aktuella handelsdagarna skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller slutlig köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den sålunda fastställda teckningskursen skall avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.
8. Teckningsoptionerna skall emitteras till kursen 0,52 kronor per teckningsoption vilken baserats på teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för antagande av incitamentsprogrammet och beräknad enligt vedertagen värderingsmodell (Black-Scholes) och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta.

9. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att ytterligare förstärka vissa nyckelpersoners intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt öka sådana nyckelpersoners motivation. Styrelsen i Bolaget anser det därför vara till fördel för såväl Bolaget som aktieägarna att nyckelpersoner ges möjlighet att bli aktieägare i Bolaget
10. Villkoren i övrigt för teckningsoptionerna framgår av **Bilaga A**.

#### **B. Överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget**

1. Incitamentsprogrammet innebär att sedan Dotterbolaget tecknat sig för samtliga 6 000 000 teckningsoptioner ska dessa tilldelas av styrelsen inom ramen för det redan antagna incitamentsprogrammet innebärandes att styrelsemedlemmar skall erbjudas högst 1 000 000 teckningsoptioner och övriga nyckelpersoner skall erbjudas högst 5 000 000 teckningsoptioner.
2. Styrelsemedlemmar och övriga nyckelpersoner skall äga rätt att förvärva teckningsoptionerna direkt eller genom ett av sådan person helägt bolag.
3. Teckningsoptioner som tecknas av Dotterbolaget men inte tilldelas skall behållas av Dotterbolaget och kunna erbjudas framtida anställda i koncernen till marknadsmässiga villkor.

#### **Övrigt**

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

Enligt 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) gäller särskilda majoritetsregler. För beslut av bolagsstämman i enlighet med styrelsens förslag erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Oktober 2016 i Sigtuna  
**Styrelsen i Nordic Leisure AB**

## Bilaga A

### Villkor för teckningsoptioner avseende nyteckning av aktier i Nordic Leisure AB 2015/2017

---

#### 1. Definitioner

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

”ABL”	Aktiebolagslagen (2005:551).
”Bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som inte är likställd med allmän helgdag.
”Banken”	Den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
”Bolaget”	Nordic Leisure AB, org.nr 556685-0755.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074 eller annan värdepapperscentral.
”Innehavare”	den som är innehavare av Teckningsoptionsbevis.
”Marknadsnotering”	Handel på reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats.
”Teckningsoptionsbevis”	bevis till vilket knutits Teckningsoption till nyteckning av aktier i Bolaget.
”Teckningsoption”	rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.
”Teckning”	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap. ABL.
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning av nya aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske.

#### 2. Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner uppgår till totalt högst 6 000 000.

Bolaget skall utfärda Teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget skall verkställa utbyte och växling av Teckningsoptionsbevis på begäran av Innehavare.

Bolagets styrelse skall äga rätt att fatta beslut om att Teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. För det fall sådant beslut inte fattats skall vad som stadgas i fjärde – sjunde stycket nedan inte gälla. För det fall sådant beslut fattats skall vad som stadgas i fjärde – sjätte stycket nedan gälla istället för vad som stadgas i andra stycket ovan.

Innehavare av teckningsoption skall, efter det att beslut enligt föregående stycke fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga Teckningsoptionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Teckningsoptioner skall registreras enligt nedan.

Teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper skall utges.

Teckningsoptionerna registreras för Innehavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registrering avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 5, 6, 7 och 11 nedan

skall ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt tredje stycket ovan, skall styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre skall vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. För det fall sådant sistnämnda beslut fattats skall vad som stadgas i andra stycket ovan gälla istället för vad som stadgas i fjärde – sjätte stycket ovan.

### **3. Rätt att teckna nya aktier**

Varje Teckningsoption berättigar Innehavare till Teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp motsvarande 200 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 26 januari 2015 till och med den 6 februari 2015 i enlighet med beslut vid extra bolagsstämma den 23 januari 2015. I avsaknad av noterad betalkurs någon av de aktuella handelsdagarna skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller slutlig köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den sålunda fastställda teckningskursen skall avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.

Teckningskursen liksom antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 7 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar och som en och samma Innehavare önskar utnyttja. Vid eventuell överskjutande andel av Teckningsoption som på grund härav inte kan utnyttjas förfaller utan ersättning.

### **4. Anmälan om Teckning och betalning**

Anmälan om Teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 1 juli 2017 till och med den 29 december 2017 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av punkten 7 mom L, M, N, O och P nedan. Inges inte anmälan om Teckning inom i föregående mening angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Vid anmälan om Teckning skall, för registreringsåtgärder, skriftlig och ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. I förekommande fall skall Innehavaren samtidigt överlämna till Bolaget Teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som anmälan om Teckning avser. Anmälan om Teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om Teckning skall betalning erläggas omedelbart i pengar för det antal aktier som anmälan om Teckning avser. Betalning skall ske till av Bolaget anvisat konto.

### **5. Införing i aktieboken**

*Under tid Bolaget inte är avstämningsbolag*

Efter tilldelning verkställs Teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimisaktier genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya aktierna slutligt som aktier i Bolagets aktiebok genom Bolagets försorg. Som framgår av punkten 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådant slutligt upptagande.

*Under tid Bolaget är avstämningsbolag*

Efter tilldelning verkställs Teckning genom att de nya aktierna registreras på avstämningskonto såsom interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkterna 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

### **6. Utdelning på ny aktie**

*Under tid Bolaget inte är avstämningsbolag*

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till sådan utdelning som beslutas efter det att Teckning verkställts.

#### *Under tid Bolaget är avstämningsbolag*

Anmälan om Teckning som görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före avstämningsdag för utdelning som beslutats av eller föreslagits Bolagets bolagsstämma samma år, verkställs först efter avstämningsdagen för utdelning. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter avstämningsdagen för utdelning, upptas interimistiskt på avstämningskonto och skall inte ha rätt att erhålla utdelning innan slutlig registrering på avstämningskonto skett.

Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år Teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

## **7. Omräkning av Teckningskurs m.m.**

- A. Genomför Bolaget en fondemission skall 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 verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto och skall inte ha 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, skall aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs x antalet aktier före fondemissionen) / antalet aktier efter fondemissionen.

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = (föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av x antalet aktier efter fondemission) / antalet aktier före fondemission.

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

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom Teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
  2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning --- som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som

beslutar om emissionen --- verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom C, tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto och skall inte ha rätt att delta i emissionen.

Om Bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, skall aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)) / aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten.

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av = föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / aktiens genomsnittskurs.

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs – teckningskursen för den nya aktien) / antalet aktier före emissionsbeslutet.

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget eller Bolagets dotterföretag. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, skall omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje Teckningsoption före omräkning, berättigar till Teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är avstämningsbolag verkställs aktieteckning genom att de nya aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts.

- D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, och mom C, andra stycket, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde.

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / aktiens genomsnittskurs.

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, skall omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts skall bestämmelserna i mom C sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A --- D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid Teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet.

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / aktiens genomsnittskurs Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

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

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan Marknadsnotering av inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av Teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall

gälla. Om Marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för Marknadsnoteringen 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 skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av Teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan Marknadsnotering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, skall omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid anmälan av Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje Innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

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

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

- G. Beslutas om kontant utdelning (inklusive koncernbidrag) till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / aktiens genomsnittskurs.

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning (inklusive koncernbidrag) till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger etthundra (100) procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och femton (15) procent av Bolagets värde, skall, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger etthundra (100) procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och femton (15) procent av Bolagets värde och skall utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat, varvid, vad gäller koncernbidrag, hänsyn skall tas till de minskade skattekostnader för Bolaget som koncernbidraget medfört.

Har anmälan om teckning ägt rum men, pga. bestämmelserna i punkten 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto inte skett, skall särskilt noteras att varje Teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkten 6 ovan. Om Bolaget inte är avstämningsbolag verkställs aktieteckning genom att de nya aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts.

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie.

omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / aktiens genomsnittskurs.

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie = det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs) / det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1.

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av Teckningskursen och antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, skall omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

- I. Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital skall vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, skall Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning skall ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

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

- J. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A–E eller mom G–I ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- K. Vid omräkningar enligt ovan skall Teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler. För det fall Teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor skall, vid omräkningar enligt ovan, Teckningskursen istället avrundas till två decimaler.
- L. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

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

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall Innehavare – oavsett vad som i punkten 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Vid tidigarelagd sista dag för Teckning i enlighet med denna punkt skall Bolaget fastställa en omräknad Teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell eller likvärdig vedertagen värderingsmodell varigenom Innehavarna kompenseras ekonomiskt för Teckningsoptionernas förkortade löptid.

- M. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

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

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall Innehavare – oavsett vad som i punkten 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

Vid tidigarelagd sista dag för Teckning i enlighet med denna punkt skall Bolaget fastställa en omräknad Teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell eller likvärdig vedertagen värderingsmodell varigenom Innehavarna kompenseras ekonomiskt för Teckningsoptionernas förkortade löptid.

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

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom N, skall – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

Vid tidigarelagd sista dag för Teckning i enlighet med denna punkt skall Bolaget fastställa en omräknad Teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell eller likvärdig vedertagen värderingsmodell varigenom Innehavarna kompenseras ekonomiskt för Teckningsoptionernas förkortade löptid.

- O. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall Innehavarna genom meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall Innehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall Innehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

Vid tidigarelagd sista dag för Teckning i enlighet med denna punkt skall Bolaget fastställa en omräknad Teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell eller likvärdig vedertagen värderingsmodell varigenom Innehavarna kompenseras ekonomiskt för teckningsoptionernas förkortade löptid.

- P. Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen skall följande gälla.

Äger en aktieägare ("**Majoritetsaktieägaren**") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att Majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid

gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör Majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment P, skall --- oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning --- Innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

Vid tidigarelagd sista dag för Teckning i enlighet med denna punkt skall Bolaget fastställa en omräknad Teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell eller likvärdig vedertagen värderingsmodell varigenom Innehavarna kompenseras ekonomiskt för Teckningsoptionernas förkortade löptid.

- Q. Oavsett vad under mom L, M, N och O ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.
- R. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om Teckning återigen ske.

## **8. Förvaltare**

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Innehavare.

## **9. Meddelanden**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna skall tillställas Innehavare som meddelat sin postadress till Bolaget.

För det fall Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall meddelande rörande Teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i föregående stycke, tillställas varje registrerad Innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

Är Teckningsoptionerna föremål för Marknadsnotering skall meddelanden även lämnas till marknadsplatsen och offentliggöras enligt marknadsplatsens regler.

## **10. Rätt att företräda Innehavare**

Utan att särskilt uppdrag från Innehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda Innehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för Teckningsoptionerna.

## **11. Ändring av villkor**

Bolaget äger rätt att 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 Innehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

## **12. Sekretess**

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. Innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, samt
2. antal Teckningsoptioner.

### **13. Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar**

I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### **14. Tillämplig lag och tvistelösning**

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt.

Tvist i anledning av dessa villkor skall slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm. Det svenska språket skall användas i förfarandet.

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om Teckningsoptioner överläts till en tredje person skall sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.