



HANDLINGAR TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMAN DEN 23 NOVEMBER 2020

INNEHÅLL

1. Styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.
2. Revisorns yttrande enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.
3. Fullständiga teckningsoptionsvillkor.
4. Bolagsordningen i föreslagen ny lydelse.

1. Styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Qliro AB, org. nr. 556962-2441, har föreslagit att extra bolagsstämma den 23 november 2020 beslutar i enlighet med styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram innefattande emission och överlåtelse av teckningsoptioner. Med anledning därav avger styrelsen härmed enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen följande redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning som inträffat efter det att årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2019 lämnades.

Den 12 mars 2020 lämnade Bolaget årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2019. Information om händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning som inträffat efter det att årsredovisningen för 2019 lämnades framgår av prospektet avseende upptagande till handel av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, som publicerades den 28 september 2020, samt av delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2020, som publicerades den 21 oktober 2020.

Nämnda årsredovisning, prospekt och delårsrapport finns tillgängliga på Bolagets hemsida, <https://www.qliro.com/sv-se/investor-relations/finansiell-information> under avsnitten "Finansiella rapporter" och "Prospekt".

Utöver vad som framgår av ovan har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat efter det att årsredovisningen lämnades.

Stockholm den 22 oktober 2020

Qliro AB
Styrelsen

2. Revisorns yttrande enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen



Revisorns yttrande enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2020-03-12 – 2020-10-22

Till bolagsstämman i Qliro AB, org. nr 556962-2441

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2020-10-22.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Qliro AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättat redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2020-03-12 – 2020-10-22.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 22 oktober 2020

KPMG AB

Märten Asplund
Auktoriserad revisor

3. Fullständiga teckningsoptionsvillkor

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2020/2023 AVSEENDE TECKNING AV AKTIER I QLIRO AB

1. DEFINITIONER

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

| | |
|---------------------------|--|
| "Aktiens Genomsnittskurs" | genomsnittlig volymviktad betalkurs för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm, avrundat till närmaste helt tiotal öre varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt, under en angiven period. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. |
| "Bankdag" | dag som inte är lördag, söndag, annan allmän helgdag i Sverige, julafton, nyårsafton eller midsommarafton. |
| "Banken" | den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor. |
| "Bolaget" | Qliro AB, org. nr 556962-2441 (tillika utfärdare). |
| "Euroclear" | Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. |
| "Innehavaren" | en innehavare av Teckningsoptioner. |
| "Mätperioden" | den 16 - 30 november 2020. |
| "Teckningsoption" | rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget mot kontant betalning i enlighet med dessa villkor. |

2. KONTOFÖRANDE INSTITUT OCH REGISTRERING ETC.

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 945 946 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och därför kommer inga fysiska värdepapper att ges ut.

Teckningsoptionerna registreras för Innehavarens räkning på ett konto i Bolagets avstämningsregister. Registrering avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4, 5 och 7 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

3. RÄTT ATT TECKNA AKTIER

Innehavaren ska ha en rätt, men ingen skyldighet, att för varje Teckningsoption teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs som ska fastställas till ett belopp som motsvarar 135 procent av Aktiens Genomsnittskurs under Mätperioden. Om Bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga Mätperioden.

Om Aktiens Genomsnittskurs under aktuell teckningstid i samband med nyteckning av aktier med utnyttjande av Teckningsoptionerna överstiger 250 procent ("**Taket**") av Aktiens Genomsnittskurs under Mätperioden, ska tillämpas ett omräknat lägre antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningen utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} \\ \text{teckning av} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av x (250 procent av Aktiens} \\ \text{Genomsnittskurs under Mätperioden} \\ \text{–} \\ \text{teckningskursen)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{(Aktiens Genomsnittskurs under aktuell teckningstid –} \\ \text{teckningskursen)} \end{array}}$$

Teckning kan dock aldrig ske till en teckningskurs som understiger kvotvärdet på Bolagets aktie.

Omräkning av teckningskursen samt det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till tecknande av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. I de fall omräkning sker i enlighet med punkt 7 nedan ska även Taket omräknas så att de ekonomiska effekterna av värdebegränsningen i andra stycket i denna punkt 3 förblir oförändrade i förhållande till det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av respektive den omräknade teckningskursen.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier som Innehavaren samtidigt önskar teckna. Vid sådan teckning ska således bortses från överskjutande del av en Teckningsoption som inte kan utnyttjas.

4. TECKNING AV AKTIER

Önskar Innehavaren utnyttja Teckningsoptionerna kan anmälan om teckning av aktier ske under följande perioder:

- (i) från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2023 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 16 oktober 2023 och senast den 15 december 2023, och
- (ii) från och med dagen efter offentliggörande av bokslutskommunikén för perioden 1 januari - 31 december 2023 och under en period om två veckor därefter, dock tidigast den 15 januari 2024 och senast den 15 februari 2024.

Teckning av aktier kan dock inte ske under sådan period då handel med aktier i Bolaget är förbjuden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen) eller annan vid var tid gällande motsvarande lagstiftning.

Anmälan om teckning kan även ske vid den senare respektive tidigare slutdag för anmälan om teckning som kan komma att fastställas i de fall som framgår av punkt 7 mom. (C), (D), (E), (L) och (M) nedan.

Anmälan om teckning görs genom att den anmälningsedel för registreringsåtgärder som kommer att hållas tillgänglig för Innehavaren ges in till Bolaget eller den Bolaget anvisar. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid förfaller automatiskt alla rättigheter enligt Teckningsoptionerna.

5. BETALNING FÖR TECKNADE AKTIER

Betalning för de tecknade aktierna ska erläggas senast på den likviddag som anges på anmälningssedeln, dock senast tio (10) Bankdagar från anmälan om att utnyttja Teckningsoptionerna. Betalning ska erläggas kontant till av Bolaget anvisat konto. Sedan betalning har erlagts ska Banken tillse att Innehavaren registreras på anvisat konto som ägare till de aktier som omfattas av de utnyttjade Teckningsoptionerna såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering. Innehavaren ska betala de skatter och/eller avgifter som kan komma att uppstå till följd av överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Teckningsoptionerna, enligt svensk eller utländsk lagstiftning eller beslut av svensk eller utländsk myndighet.

6. INNEHAVARENS STÄLLNING

Teckningsoptionerna ger inte någon rätt för Innehavaren som tillkommer aktieägare i Bolaget såsom exempelvis rösträtt eller rätt till utdelning.

Innehavaren äger rätt att uppbära utdelning på de aktier som Innehavaren tecknar enligt dessa villkor första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

7. OMRÄKNING M.M.

Följande ska gälla beträffande den rätt, som ska tillkomma Innehavaren i de situationer som anges i denna punkt. Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna punkt 7 kunna leda till att teckning kan ske till en teckningskurs som understiger kvotvärdet på Bolagets aktier.

- (A) Genomför Bolaget en **fondemission** ska, med verkan från och med den dag aktien noteras utan rätt till deltagande i fondemissionen, tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningarna utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

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

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

- (B) Genomför Bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning av aktier**, s.k. split, ska en häremot svarande omräkning av antalet aktier som Teckningsoptionen berättigar till teckning av samt av teckningskursen utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt samma grunder som vid omräkning i anledning av fondemission enligt mom. (A) ovan.
- (C) Genomför Bolaget en **nyemission** – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning – ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningarna utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

$$\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{Aktiens Genomsnittskurs under aktuell teckningstid} \text{ ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under aktuell teckningstid}}$$

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under teckningstiden ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktiens Genomsnittskurs under aktuell teckningstid} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut inom fem (5) Bankdagar efter aktuell teckningstids utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande har skett.

Under tidsperioden från den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i emissionen till den dag då omräkningarna fastställs kan teckning av aktier inte äga rum. Infaller slutdagen för

anmälan om teckning under teckningstiden förskjuts slutdagen till andra handelsdagen efter teckningstidens utgång.

- (D) Genomför Bolaget en **emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551)** – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning – ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningarna utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal aktier som} & & & \text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{varje Teckningsoption} & = & & \text{berättigar till teckning av } x \text{ (Aktiens} \\ \text{berättigar till teckning av} & & & \text{Genomsnittskurs under aktuell teckningstid ökad} \\ & & & \text{med teckningsrättens värde)} \\ & & & \hline & & & \text{Aktiens Genomsnittskurs under teckningstiden} \\ \\ \text{omräknad teckningskurs} & = & & \text{föregående teckningskurs } x \text{ Aktiens} \\ & & & \text{Genomsnittskurs under aktuell teckningstid} \\ & & & \hline & & & \text{Aktiens Genomsnittskurs under aktuell} \\ & & & \text{teckningstid ökad med teckningsrättens värde} \end{aligned}$$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av den för varje handelsdag under aktuell teckningstid framräknade volymvägda genomsnittliga betalkursen på Nasdaq Stockholm. 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.

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut inom fem (5) Bankdagar efter aktuell teckningstids utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräkningarna fastställts ska bestämmelserna i mom. (C) sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

- (E) Skulle Bolaget i andra fall än vad som anges i mom. (A) - (C) **rikta ett erbjudande till aktieägarna** att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551), av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av, och dels en omräknad teckningskurs.

Omräkningen utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} & = & & \text{föregående teckningskurs } x \text{ Aktiens} \\ & & & \text{Genomsnittskurs under anmälningsstiden} \\ & & & \hline & & & \text{Aktiens Genomsnittskurs under anmälningsstiden} \\ & & & \text{ökad med värdet av rätten till deltagande i} \\ & & & \text{erbjudandet} \end{aligned}$$

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av}}{= \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av } x \text{ (Aktiens Genomsnittskurs under anmälningstiden ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under anmälningstiden}}}$$

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 volymvägda genomsnittet av betalkursen för inköpsrätten på Nasdaq Stockholm. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället 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 att aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. (E), varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under tio (10) handelsdagar från och med första dag för notering framräknade volymvägda genomsnittet av betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm, 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. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om tio (10) handelsdagar. Om sådan notering inte äger rum 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.

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande har skett.

Under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden kan teckning av aktier inte äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om teckning under anmälningstiden förskjuts slutdagen till första Bankdagen efter anmälningstidens utgång.

- (F) Om Bolaget beslutar att lämna **kontant utdelning** till aktieägarna ska tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under den första dagen då aktien noteras utan rätt till utdelning}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per aktie}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{Aktiens Genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{Aktiens Genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Skulle Bolaget besluta om **sakutdelning** till aktieägarna ska omräkning av teckningskursen ske enligt samma principer som vid kontant utdelning, varvid beräkningen av värdet av sakutdelningen att använda vid omräkningen ska utföras av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut.

- (G) Beslutas **om partiell delning enligt 24 kap. aktiebolagslagen (2005:551)** genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses ska tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie})}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag}} \end{aligned}$$

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie ska för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på en reglerad marknad anses motsvara genomsnittet av den för varje handelsdag under ovan angiven period om tio (10) handelsdagar framräknade volymvägda genomsnittliga betalkursen på Nasdaq Stockholm eller annan aktuell 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 inte är föremål för notering ska värdet av delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut inom fem (5) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tio (10) handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, ska bestämmelserna i mom. (C), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavaren 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.

- (H) Om Bolagets aktiekapital skulle **minska** 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 ett väl ansett oberoende värderingsinstitut enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning}}{\text{Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

omräknat antal aktier som
varje Teckningsoption
berättigar till teckning av

=

föregående antal aktier som varje Teckningsoption
berättigar till teckning av x (Aktiens
Genomsnittskurs under en period om 10
handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna
noteras utan rätt till återbetalning ökad med det
belopp som återbetalas per aktie)

Aktiens Genomsnittskurs under en period om 10
handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna
noteras utan rätt till återbetalning

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska istället 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 Genomsnittskurs under en
period om 10 handelsdagar närmast före den dag
då aktien noteras utan rätt till deltagande i
minskningen

det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för
inlösen av en aktie minskat med talet 1

Ett omräknat antal aktier och en omräknad teckningskurs i enlighet med ovan ska fastställas av ett väl ansett oberoende värderingsinstitut inom fem (5) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tio (10) handelsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk och där, enligt ett väl ansett oberoende värderingsinstituts bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskurs 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).

- (I) Om Bolaget skulle genomföra **återköp av egna aktier** genom erbjudande till samtliga aktieägare och där, enligt ett väl ansett oberoende värderingsinstituts bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med obligatorisk minskning av aktiekapitalet, 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 i mom. (H) ovan.
- (J) Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. (A) - (I) ovan eller annan liknande åtgärd och skulle tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning, att omräkningsformeln inte är anpassad efter det aktieslag som åtgärden avser eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska ett väl ansett oberoende värderingsinstitut, under

förutsättning att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkning i syfte att resultatet blir skäligt.

- (K) Omräkning ska inte kunna resultera i en ökning av teckningskursen eller en minskning av antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av i annat fall än vad i mom. (B) sägs. Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två (2) decimaler.
- (L) Skulle aktier som avses med Teckningsoptionerna bli föremål för **tvångsinlösenförfarande** enligt 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551), ska ett väl ansett oberoende värderingsinstitut, för det fall att slutdag för anmälan om teckning skulle infalla senare än 30 dagar från det att begäran om tvångsinlösen offentliggjorts, fastställa ny slutdag infallande före utgången av nämnda tid.
- (M) Vad som sagts om tvångsinlösenförfarandet i mom. (L) ska äga motsvarande tillämpning om bolagsstämma i Bolaget beslutar att godkänna **fusionsplan**, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller **delningsplan** varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Bolaget därvid upplöses utan **likvidation** eller om beslut fattas om Bolagets trädande i likvidation eller om **konkurs**. Tidsperioden räknas därvid från offentliggörandet av beslut om fusion, delning, likvidation respektive konkurs.

8. SÄRSKILT ÅTAGANDE FRÅN BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med ett väl ansett oberoende värderingsinstitut i god tid innan Bolaget verkställer sådana åtgärder som avses i punkten 7 ovan.

9. FÖRVALTARE

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

10. BEGRÄNSNING AV BANKENS OCH EUROCLEARS ANSVAR

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

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

Föreligger hinder för Banken eller Euroclear att verkställa överföring, betalning eller att vidta andra åtgärder på grund av sådan omständighet som anges i första stycket, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.

11. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas Innehavaren.

12. SEKRETESS

Banken eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavaren.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Innehavarens konto i Bolagets avstämningsregister:

1. Innehavarens namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress.
2. Antal Teckningsoptioner.

13. ÄNDRING AV VILLKOR

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

14. TILLÄMPLIG LAG M.M.

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