

Styrelsens för Sprint Bioscience AB (publ) (org. nr 556789-7557) förslag till beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda

Styrelsen för Sprint Bioscience AB (publ) ("Bolaget" eller "Sprint Bioscience") föreslår att bolagsstämman den 2 december 2016 beslutar om emission av teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram, teckningsoptionsprogram 2016/2019 av serie 1 ("Programmet").

Bakgrund och motiv

Styrelsen anser det vara i Bolagets och aktieägarnas intresse att nuvarande ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds teckningsoptioner i Programmet. Syftet med det föreslagna Programmet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bolaget samt att öka motivationen hos Bolagets anställda genom att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktie under den period som det föreslagna Programmet omfattar.

Mot bakgrund av villkor, tilldelningens storlek och övriga omständigheter bedömer styrelsen att det föreslagna Programmet enligt vad som följer nedan är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Allmänt om villkoren för teckningsoptionerna

Sammanlagt högst 131.639 teckningsoptioner föreslås emitteras i Programmet. Sammanlagt omfattar Programmet högst 23 anställda, fördelat mellan två kategorier. Teckningsoptionerna kommer att emitteras anställda vederlagsfritt. Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Programmet. Rätt att teckna teckningsoptioner ska tillkomma anställda som ingått ett förköpsavtal med Sprint Bioscience, enligt vad som följer nedan.

Kategori	Antal teckningsoptioner per deltagare inom kategorin
1 – Ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner	Högst 12.500
2 – Övriga anställda	2.500

Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med 13 december 2019 till och med 31 december 2019 till teckning av en aktie i Bolaget till en kurs motsvarande 150 procent av Sprint Bioscience-aktiens volymviktade genomsnittspris på Nasdaq First North under perioden fem handelsdagar närmast efter extra bolagsstämman som beslutar om Programmet. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen ska fastställas av ett av Bolaget anlitat värderingsinstitut och får i varje fall inte vara lägre än aktiernas kvotvärde.

Teckningskursen per aktie och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, fondemission, sammanläggning, emissioner och liknande händelser i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor. Teckningsoptionerna ska i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av bland annat tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Sprint Bioscience går upp i annat bolag. Därutöver ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Sprint Bioscience eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Programmet inte längre uppfyller dess syften.

I samband med att anställda tecknar sig för teckningsoptioner kommer Sprint Bioscience att, genom ett förköpsavtal, förbehålla sig rätten att återköpa optioner om deltagarens anställning i Bolaget upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna. Rätten att återköpa optioner vid anställningens upphörande reduceras för Bolaget med en tredjedel per år som deltagaren är anställd för Sprint Bioscience efter implementeringen av Programmet. Ett återköp av teckningsoptioner under förköpsavtalet ska ske till ett värde som motsvarar det lägsta av marknadsvärdet på teckningsoptionerna då återköpsrätten utnyttjas och marknadsvärdet vid implementeringen av Programmet.

Såvitt gäller anställda bosatta utanför Sverige förutsätts dels att teckning av teckningsoptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A1.

Marknadsvärde, kostnader och utspädningseffekt, etc.

Teckningsoptionernas marknadsvärde motsvarar cirka 7 kronor per teckningsoption (vid antagande av en kurs på Bolagets aktier om cirka 38 kronor per aktie, en lösenkurs om cirka 59 kronor per aktie, en riskfri ränta om cirka -0,6 procent och en volatilitet om 46 procent samt att ingen utdelning lämnas), beräknat enligt Black&Scholes värderingsmodell.

Teckningsoptionerna kommer att emitteras och överlåtas till anställda vederlagsfritt. Programmet kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att vederlagsfria teckningsoptioner ska kostnadsföras som en personalkostnad. Kostnaden för teckningsoptionerna antas uppgå till cirka 0,9 miljoner kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av de ovan angivna antagandena samt att antal optioner uppgår till 131.639, motsvarande en utspädning om cirka 1,8 procent. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 0,2 miljoner kronor, under förutsättning av antagandena ovan samt sociala avgifter uppgående till 25,0 procent.

I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för Programmet beräknats utifrån att Programmet omfattar högst 23 deltagare och att deltagarna erhåller den maximalt tillåtna tilldelningen enligt vad som anges ovan.

Baserat på befintligt antal aktier respektive röster i Bolaget innebär det föreslagna Programmet, vid utnyttjande av samtliga 131.639 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 1,8 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Med beaktande även av det föreslagna incitamentsprogrammet till en styrelseledamot i Sprint Bioscience enligt punkt 8 på dagordningen för den bolagsstämma som fattar beslut om Programmet, motsvarande högst 12.500 teckningsoptioner, innebär dessa program tillsammans en full utspädning motsvarande cirka 2 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Det finns inga övriga utestående incitamentsprogram i Sprint Bioscience.

Programmet förväntas ha en marginell inverkan på Sprint Biosciences nyckeltal.

Beredning av förslaget

Förslaget har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare och styrelsen ska verkställa emissionsbeslutet enligt ovan.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 131.639 teckningsoptioner, innebärande att aktiekapitalet kan öka med högst 13.163,90 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, med förbehåll för den ökning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske enligt villkoren för teckningsoptionerna till följd av emissioner m.m. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget. Följande villkor ska gälla för emissionen av teckningsoptioner:

1. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma högst 23 anställda inom Sprint Bioscience som ingått ett förköpsavtal med Sprint Bioscience, fördelat mellan två kategorier enligt vad som följer nedan. Överteckning kan inte ske.

Kategori	Antal teckningsoptioner per deltagare inom kategorin
1 – Ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner	Högst 12.500
2 – Övriga anställda	2.500

Skälet för avvikelserna från aktieägares företrädesrätt är att det enligt styrelsen är viktigt att nuvarande ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget görs delaktiga i Bolagets utveckling. Syftet med det föreslagna Programmet är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till Bolaget samt att öka motivationen hos Bolagets anställda genom att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av Bolagets aktie under den period som det föreslagna Programmet omfattar.

2. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
3. Teckning av teckningsoptioner ska ske på särskild teckningslista från den tid då lösenpriset per teckningsoption fastställs enligt punkt 4 nedan, dock tidigast den 12 december 2016 och senast den 13 december 2016. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Varje teckningsoption berättigar under perioden från och med 13 december 2019 till och med 31 december 2019, eller det tidigare datum som kan följa enligt teckningsoptionsvillkoren, till teckning av en aktie i Sprint Bioscience AB (publ) till en kurs motsvarande 150 procent av Sprint Bioscience-aktiens volymviktade genomsnittspris på Nasdaq First North under perioden fem handelsdagar närmast efter extra bolagsstämman som beslutar om Programmet. Teckningskursen ska fastställas av ett av Bolaget anlitat värderingsinstitut och får i varje fall inte vara lägre än de tidigare aktiernas kvotvärde.
5. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A1.
6. Styrelsens ordförande, eller den han sätter i sitt ställe, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

**Villkor för Sprint Bioscience AB (publ):s teckningsoptioner
2016/2019 – serie 1**

1 Definitioner

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

aktiebolagslagen	aktiebolagslagen (2005:551);
avstämningskonto	värdepapperskonto i Euroclears avstämningsregister där respektive innehavares innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
bankdag	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
banken	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
Bolaget	Sprint Bioscience AB (publ), org nr 556789-7557;
Euroclear	Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074;
marknadsnotering	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller handelsplattform (s.k. multilateral trading facility) inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") eller annan motsvarande handelsplats;
optionsinnehavare	innehavare av en teckningsoption.
teckning	teckning av nya aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
teckningskurs	den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
teckningsoption	rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.
teckningsoptionsbevis	bevis representerande teckningsoptioner.

2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 131.639. Bolaget ska på begäran av teckningsoptionsinnehavare, om inte optionsbok förs för teckningsoptionerna, utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, envar representerande en (1) teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.

3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 150 procent av Bolagets akties volymviktade genomsnittspris på Nasdaq First North under perioden fem handelsdagar närmast efter den extra bolagsstämma som beslutar om att emittera teckningsoptionerna och får i varje fall inte vara lägre än de tidigare aktiernas kvotvärde.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Teckningskursen kommer inte att understiga aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under perioden från och med 13 december 2019 till och med 31 december 2019 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkten 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

Anmälan om teckning sker genom att optionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas. I samband med anmälan ska optionsinnehavaren även överlämna till Bolaget teckningsoptionsbevis, om sådana har utgivits, representerande det antal teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5 Betalning för ny aktie

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

6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares

avstämningskonto såsom interimsktief. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 Utdelning på ny aktie

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

8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

A Fondemission

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

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

Omräknad teckningskurs = ((föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = ((föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

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

B Sammanläggning eller uppdelning av aktier

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

C Nyemission

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

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning enligt dessa villkor, ska medföra rätt att delta i nyemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter sådan angiven dag ska upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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

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

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

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning upptas intermistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

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

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

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

Omräknad teckningskurs = ((föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs"))) / aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

Omräknat antal aktier = ((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 som angivits i moment C ovan.

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

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

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

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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = ((föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ("aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde"))

Omräknat antal aktier = ((föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)) / aktiens genomsnittskurs

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

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

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla.

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

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

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

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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

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

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

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

G Utdelning

Beslutas om kontant utdelning 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 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar 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 ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade

köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska 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 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning är obligatorisk ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = ((föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs"))) / aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie

Omräknat antal aktier = ((föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)) / aktiens genomsnittskurs

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

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp 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 att delta i minskningen ("aktiens genomsnittskurs") / det antal aktier i Bolagets som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1

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

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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

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

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

I Omräkning ska leda till skäligt resultat

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

J Avrundning

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

K Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter inte ske.

Senast en månad innan bolagsstämman där frågan om godkännande av fusionsplanen ska prövas enligt ovan, ska optionsinnehavare genom meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. Underrättelsen ska innehålla en redogörelse över det huvudsakliga innehållet i fusionsplanen samt en erinran om att teckning inte får ske efter att beslut om fusion fattats av bolagsstämman.

Om Bolaget lämnar underrättelse om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då underrättelsen om fusionsavsikten lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om godkännande av fusionsplan, återinträder rätten att begära teckning om fusionen inte genomförs.

L Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen eller tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen eller om Bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, ska 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 ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsägaren), ensam eller tillsammans med dotterföretag, aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment L, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 10 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter utgången av ny slutdag vid fusion eller tvångsinlösen, återinträder rätten att begära teckning om fusionen eller tvångsinlösen inte genomförs.

M Delning

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

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska innehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska 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, ska 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 femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om godkännande av delningsplan, återinträder rätten att begära teckning om delningen inte genomförs.

N Likvidation

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

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

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

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

O Konkurs

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

9 Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp som understiger akties vid var tid gällande kvotvärde. Omräkning ska i sådant fall istället genomföras så att ett skäligt resultat uppnås utan att detta får till följd att teckningskursen understiger aktiens kvotvärde.

10 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till Bolaget.

11 Ändring av villkor

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

12 Sekretess

Bolaget får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Detta ska dock inte förhindra Bolaget från att avslöja och utlämna sådana uppgifter som Bolaget har skyldighet att lämna ut enligt lag, dom eller myndighets beslut eller avtal med börs eller annan marknadsplats.

13 Begränsning av 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 forum

Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Det svenska språket ska 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 optionsrätter överläts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.
