

Protokoll fört vid årsstämma i PiezoMotor Uppsala AB (publ), org. nr 556539-6396 ("**Bolaget**"), den 3 maj 2019 i Uppsala.

1 Stämmans öppnande

Stämman förklarades öppnad av styrelseordföranden Adam Dahlberg.

2 Val av ordförande

Gabriel Albemark valdes till stämmans ordförande samt åtog sig att föra protokoll vid stämman.

3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning över närvarande **Bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman. Av Bilaga 1 framgår även vilka aktieägare som företräds genom fullmakt.

4 Godkännande av dagordning

Det beslutades att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning.

5 Val av justeringsperson

Det beslutades att utse Caroline Sjösten och Esko Malmberg till justeringspersoner vid stämman.

Det noterades att ordförande, i enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR), informerade samtliga närvarande om att protokollet kan komma att ange en aktieägares, ett ombuds eller ett biträdes namn.

6 Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det konstaterats att kallelsen varit tillgänglig på Bolagets hemsida och offentliggjorts genom pressmeddelande den 3 april 2019 samt att kallelsen till årsstämma publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 4 april 2019, förklarades årsstämman vara behörigen sammankallad.

7 Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse

Efter att det konstaterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen funnits tillgängliga hos Bolaget tre veckor innan bolagsstämman, förklarades handlingarna framlagda.

Kort presentation lämnades av bolagets verksamhet av bolagets styrelseordförande och verkställande direktör.

8 Beslut om:

a) Fastställande av resultat- och balansräkning

Stämman beslutade fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen.

b) Dispositioner beträffande Bolagets resultat

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till beslut, innebärande att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2018 samt att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

c) Prövning om ansvarsfrihet

Stämman beslutade att bevilja samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att i denna punkt har inga ledamöter eller VD röstat och att beslutet var enhälligt.

9 Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter oförändrat ska uppgå till fem (5), utan styrelsesuppleanter.

10 Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska oförändrat utgå med två prisbasbelopp (exklusive sociala avgifter till styrelseledamöterna Henrik Nittmar och Joakim Stenberg vardera. Prisbasbeloppet för 2019 uppgår till 46 500 kronor. Det totala arvodet till styrelsen uppgår således till 186 000 kronor (exklusive sociala utgifter).

Vidare beslutade stämman att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd och löpande räkning.

11 Val av styrelseledamöter och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma utse följande ledamöter:

Adam Dahlberg (ordf., omval ledamot),

Henrik Nittmar (omval),

Joakim Stenberg (omval),

Gert Frech-Walter (omval), och

Dodd Disler (omval).

Stämman beslutade vidare att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor med Leonard Daun som huvudansvarig revisor.

12 Beslut om riktlinjer för tillsättande av valberedning

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att anta följande riktlinjer för tillsättande av valberedning inför årsstämma 2020.

Styrelsens ordförande kontaktar de tre (3) till röstetalet största aktieägarna i Bolaget och ber dem utse en representant vardera för att, tillsammans med styrelsens ordförande, utgöra valberedning. Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse representant ska den aktieägare som därefter är den till röstetalet största ägaren erbjudas att utse en representant. Valberedningen ska ha till uppgift att arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2020 för beslut:

- förslag till styrelseledamöter inklusive styrelseordförande;
- förslag till styrelsearvoden;
- förslag till revisor;
- förslag till revisorsarvode;
- förslag till ordförande på årsstämman; och
- förslag till riktlinjer för tillsättande av valberedning.

Det noterades att Bolaget upplyst årsstämman om att Bolaget inte valt, och är inte heller skyldiga, att tillämpa reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning genom inrättandet av valberedning.

13 Beslut om a) införande av Teckningsoptionsprogram 2019 b) genom riktad emission av teckningsoptioner

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om a) införande av Teckningsoptionsprogram 2019, genom b) riktad emission av teckningsoptioner.

Det konstaterades att styrelsens fullständiga förslag funnits tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets hemsida. Förslaget har skickats till de aktieägare som särskilt begärt det och har funnits tillgängliga för samtliga aktieägare vid inregistrering till stämman.

Stämman beslutade med erforderlig majoritet i enlighet med styrelsens förslag (**Bilaga 2**) att a) införa Teckningsoptionsprogram 2019 genom b) riktad emission av teckningsoptioner. Det konstaterades således att majoritetskravet om att aktieägare med mer än 9/10 av de på årsstämman avgivna rösterna och företrädde aktierna röstat för beslutet.

14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Stämman beslutade med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag till beslut (**Bilaga 3**).

15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om justering av besluten


Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen, den verkställande direktören eller den som styrelsen i övrigt förordnar att vidta sådana smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten.

16 Stämmans avslutande

Sedan det konstaterats att inga övriga ärenden fanns att behandla samt att samtliga beslut fattats med erforderlig röstmajoritet, förklarade ordföranden stämman avslutad.

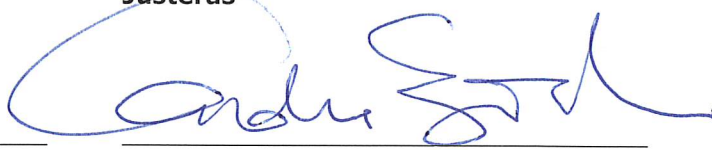
[Signatursida följer]

Ordförande tillika protokollförare

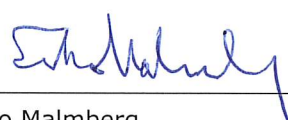


Gabriel Albemark

Justeras



Caroline Sjösten



Esko Malmberg

Villkor för Teckningsoptionsprogram 2019 avseende nyteckning av aktier i PiezoMotor Uppsala AB (publ)

1. Definitioner

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

"aktie" avser bolagets aktier serie B;

"bankdag" avser den dag som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;

"banken" avser den bank eller det institut som bolaget från tid till annan utsett att vara emissionsinstitut enligt dessa villkor;

"bolaget" avser PiezoMotor Uppsala AB (publ), org.nr 556539-6396;

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074, eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;

"innehavare" innehavare av teckningsoption;

"teckning" nyteckning av aktier enligt 14 kap aktiebolagslagen (2005:551) som sker med stöd av teckningsoption; och

"teckningsoption" rätt att teckna aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor;

"teckningskurs" den kurs till vilken teckning av aktie kan ske;

"teckningsperiod" den period under vilken teckning kan ske enligt punkt 4.1 nedan.

2. Teckningsoptionerna

2.1 Antalet teckningsoptioner uppgår sammanlagt till högst 450 000. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska optionsbevis inte kommer att utfärdas, eller om styrelsen så beslutar, representeras av optionsbevis.

2.2 Registrering ska ske för innehavarens räkning på avstämningskonto, och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4, 5, 6, 7, 9 och 11 nedan ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av banken eller annat kontoförande institut.

2.3 Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier på nedan angivna villkor.

3. Rätt att teckna nya aktier och teckningskurs

3.1 En teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i bolaget till en teckningskurs uppgående till ett belopp om 98,60 kronor, motsvarande en ökning om 100 procent av aktiekursen om 49,30 kronor av bolagets aktie den 15 mars 2019. Teckningskursen ska aldrig understiga aktiens kvotvärde.

3.2 Omräkning av teckningskursen kan äga rum i de fall som framgår av punkten 7 nedan. Omräkning får dock aldrig medföra att teckningskursen blir lägre än aktiens kvotvärde.

3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja.

4. **Teckningsperiod, teckning och betalning**

4.1 Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoption kan äga rum under perioden 3 maj 2022 – 30 juni 2022.

4.2 Under den tid som bolaget är avstämningsbolag och teckningsoption är registrerad på avstämningskonto ska följande gälla för teckning. Vid teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till bolaget eller ett av bolaget anvisat kontoförande institut. Teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren. Sker inte teckning inom teckningsperioden, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

4.3 Vid teckning ska kontant betalning erläggas på en gång för det antal aktier som teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av bolaget anvisat konto.

5. **Registrering i aktieboken**

5.1 Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen i bolagets aktiebok slutgiltig. Som framgår av punkten 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering.

6. **Rätt till vinstutdelning på aktie**

6.1 Aktie som utgivits efter teckning med utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att nyteckningen av aktier har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

7. **Omräkning m.m.**

7.1 Beträffande den rätt som ska tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla. Omräkning ska utföras av den bank som bolaget utser.

A. Genomför bolaget en **fondemission** ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas intermistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen. Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs enligt följande formel:

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

Ovan omräknad teckningskurs fastställs av banken snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning** av aktierna ska punkt A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en **nyemission** – med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska 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, ska beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan banken verkställt omräkning enligt detta moment C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas intermistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs enligt följande formel:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll. Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av banken två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Under tiden till dess att omräknad teckningskurs har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje

teckningsoption berättigar till teckning av, upptas intermistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en **emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen** – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag 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 fastställs av banken två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter. Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs har fastställts, ska bestämmelserna i moment C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningsstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagandet i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

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 börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag 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 att sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier 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 till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället 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 25 börsdagar.

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av banken snarast möjligt efter att erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs har fastställts, ska bestämmelserna i moment 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 mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna 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 moment E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F, ska någon omräkning enligt moment C, D, eller E ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om **kontant utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) 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. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnda period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utförs enligt följande formler:

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

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 marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag 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 fastställs av banken två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle **minska med återbetalning till aktieägarna**, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under en} \\ \text{period om 25 handelsdagar räknat från och} \\ \text{med den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{belopp som återbetalas per aktie} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan. Vid omräkning enligt ovan och där minskning sker genom inlösen av aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av banken två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställs enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen utföras av banken med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna punkten 7, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt 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, ska banken genomföra omräkningarna av teckningskursen i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget ska 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 två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska 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, ska innehavare - 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 som meddelande lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast vid sådan tid att aktie som utgivits efter teckning med utnyttjande av teckningsoption kan

företrädas vid den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation ska behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna **fusionsplan** enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske. Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att teckning 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, ska innehavare - 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 meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en **fusionsplan** enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen eller blir bolagets aktier föremål för **tvångsinlösen** enligt 22 kap. samma lag eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska bolaget, för det fall att sista dag för 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 (majoritetsaktieägare) 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 majoritetaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen utan att samtidigt offentliggöra sin avsikt att även påkalla tvångsinlösen av teckningsoptionerna, ska vad som i föregående stycke om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., ska - oavsett - vad som i punkten 4 ovan sägs om tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra anmälan om teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får påkallas efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K, L och M ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse bolaget skulle försättas i **konkurs**, får anmälan om teckning inte därefter ske. Om konkursbeslutet däremot hävs av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.
- P. Om bolagsstämman skulle godkänna en **delningsplan** enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs så långt som möjligt enligt principerna i moment G ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i moment K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

- Q. Genomför bolaget byte av **redovisningsvaluta**, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet. Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av bolaget och ska tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.
- R. I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och bolaget vid omräkningstillfället inte är avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

8. **Särskilt åtagande av bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

9. **Förvaltare**

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

10. **Meddelande**

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

11. **Ändring av villkor**

- 11.1 Banken äger för innehavarnas 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 innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.
- 11.2 Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor ska villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att banken och bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor ska de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att banken och bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

12. **Sekretess**

Varken banken eller Euroclear får 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 och (2) antal teckningsoptioner.

13. **Ansvarsbegränsning**

13.1 I fråga om de på banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om banken och Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

13.2 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

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

13.4 Föreligger hinder för banken och 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 gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Uppsala tingsrätt eller vid sådant forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.
