

## Kallelse till årsstämma i Insplorion AB (publ)

**Aktieägarna i Insplorion AB (publ), 556798-8760, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 17:e april kl. 14.00 i bolagets lokaler på Sahlgrenska Science Park, mötesrum Botaniska, våning 1, Medicinaregatan 8A, Göteborg. Registrering, inklusive fika, sker ifrån 13:30.**

Aktieägare som önskar delta på stämman skall dels senast den 11 april 2018 vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, dels anmäla sin avsikt att delta senast den 11 apr 2018 kl 12.00. Anmälan skall ske per e-post till [info@insplorion.com](mailto:info@insplorion.com) eller skriftligen till bolagets adress; Insplorion AB, Medicinaregatan 8A, 413 90 Göteborg.

### Agenda vid årsstämman i enighet med bolagsordningen

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Framläggande och godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
9. Val av styrelse samt revisorer
10. Beslut om valberedning inför årsstämman 2019
11. Beslut om utökning av incitamentsprogram
12. Beslut om bemyndigande av nyemission
13. Stämmans avslutande

Årsredovisning finns på bolagets webbplats, [www.insplorion.com/arsstamma](http://www.insplorion.com/arsstamma), samt skickas till de aktieägare som så begär.

**Beslutsförslag med avseende punkterna 1 och 8 - 12 i dagordningen. Beslutsförslag avseende punkterna 1, 8 - 10 lämnas av valberedningen bestående av Bengt Kasemo, Hans-Olov Olsson och Fredrik Sanell.**

1. Till årsstämmans ordförande föreslås styrelsens ordförande Jan Wahlström.
- 7.b) Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.
8. Arvode föreslås utgå till styrelseordförande motsvarande två basbelopp per år, samt motsvarande ett basbelopp per år för styrelseledamot. Ersättning till revisor föreslås utgå enligt löpande räkning/offert.
9. Valberedningen föreslår omval av de fyra styrelseledamöterna Gunilla Almgren, Jan Burenius, Caroline Pamp och Jan Wahlström (ordförande), samt val av Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist som ny styrelseledamot. Valberedningen föreslår att Sven Cristea, KPMG utses till revisor. Se även bifogad redogörelse från valberedningen.
10. Valberedningen föreslår att bolagets valberedning för årsstämman 2019 ska bestå av tre medlemmar och att årsstämman ska välja Bengt Kasemo till valberedningens ordförande. Valberedningens ordförande skall snarast efter tredje kvartalets utgång kontakta de då i aktieboken införda 5 största aktieägarna och i samråd med dessa utse ytterligare två ledamöter, vilka tillsammans med valberedningens ordförande ska utgöra valberedning. Valberedningens sammansättning skall tillkännages på bolagets hemsida så snart den är klar. Valberedningens uppgifter är att inför årsstämman 2019 förbereda sådana förslag som åvilar en valberedning enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning. Valberedningens mandat gäller intill dess en ny valberedning utsetts.
11. Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att Bolaget skall emittera högst 120 000 teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av högst 120 000 aktier i Bolaget avsedd för i första hand nya nyckelpersoner i bolaget. Se även fullständiga förslaget bifogat.
12. Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler och/eller teckningsoptioner i bolaget (utöver vad som föreslås i punkt 11 ovan). Antalet aktier får med stöd av bemyndigandet sammanlagt högst öka med 1 300 000 aktier (ca 19,7%). Betalning skall, förutom kontant, kunna ske med apportegendom, genom kvittning eller i övrigt med villkor till ett marknadsmässigt värde utifrån styrelsens bedömning vid vart och ett tillfälle. Syftet med bemyndigandet och eventuell avvikelse från aktieägares företrädesrätt, är att vid behov kunna stärka bolagets finansiella ställning, möjliggöra riktad emission till strategiska partners, genomföra förvärv samt möjliggöra finansiering via avtalet med European Select Growth Opportunities Fund. Det noteras

att detta bemyndigande ersätter tidigare beslutade och registrerade bemyndiganden giltiga inom samma period. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg mars 2018  
Styrelsen  
Insplorion AB (publ)

## **Insplorion AB (publ)**

### **Fullständiga beslutsförslag inför årsstämma 17 april 2018**

Valberedningens förslag inför Årsstämma	3 sidor
Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner	2 sidor
Avtal för Teckningsoptioner TO 2018/2020	3 sidor
Bilaga A: Villkor TO 2018/2020	5 sidor

2018-03-01

## **Rapport från Valberedningen för Insplorion AB inför Årsstämma 17 april 2018**

Valberedning (VB): Bengt Kasemo (ordf.), Hans-Olov Olsson, Fredrik Sanell.

### ***Sammanfattning av Valberedningens förslag. VB föreslår:***

- att Jan Wahlström väljs till ordförande vid Årsstämman 17 april 2018.
- omval av de fyra styrelseledamöterna Gunilla Almgren, Jan Burenius, Caroline Pamp och Jan Wahlström (ordförande), samt val av Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist som ny styrelseledamot.
- att styrelsearvodena är oförändrade; 2 bb till ordförande och 1 bb till ledamöter.
- att Sven Cristea, KPMG utses till revisor.
- att revisor ersätts enligt löpande räkning/offert.

\*

### ***Motivering och kommentarer från Valberedningen (VB)***

Valberedningen har haft ett fysiskt möte i Q4 2017, samt löpande email- och telefonkontakter under beredningsarbetet.

Efter intervjuer och samtal med styrelseledamöterna och styrelsens ordförande konstaterade VB att styrelsearbetet fungerar väl.

Bengt Belfrage har avböjt omval, medan övriga 4 sittande styrelseledamöter, inklusive ordföranden, har förklarat sig villiga att kandidera för ytterligare en mandatperiod. VB riktar ett varmt tack till Bengt B för hans arbete i Insplorions styrelse.

VB har beaktat ett antal tänkbara kandidater, som ny styrelseledamot, och beslutat föreslå Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist. VB bedömer att hon kommer att tillföra väsentliga nya värden till Insplorions styrelse och styrelsearbete.

Profilerna och kort bakgrund för de fem föreslagna styrelseledamöterna presenteras nedan, med större detaljeringsgrad för Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist, eftersom detta är första gången hon presenteras för Årsstämman och Insplorions aktieägare.

VB bedömer att företaget får en mycket kompetent, stark och drivande styrelse för att möta företagets utmaningar under kommande mandatperiod, om Årsstämman beslutar enligt VBs förslag.

I dokumentet *Svensk kod för bolagsstyrning* påpekas att VB skall bedöma ”om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget enligt 4.4 och 4.5” (paragrafer i nämnda dokument). VB finner att samtliga fem föreslagna styrelseledamöter är oberoende i den mening som avses i 4.4 och 4.5.

Vid förslag till styrelse har VB att beakta (citat) *“En jämn könsfördelning skall*

2018-03-01

eftersträvas." VB konstaterar att den 60/40-procentiga fördelningen kvinnor/män i förslaget uppfyller detta krav.

\*

### ***Förslag till styrelse från Valberedningen med korta personbeskrivningar***

**Gunilla Almgren** är född 1955. Hon är ledamot av Insplorions styrelse sedan 2011 och föreslås för omval. Äger inga aktier i bolaget.

*Gunilla är VD och ägare till REGAB Reglerarmatur AB. Hon har lång erfarenhet av styrelsearbete genom ett 25 tal tidigare och nuvarande styrelseuppdrag; bl. a. i Sjätte AP-fonden, Almi Väst, Swedbank Göteborg, ordförande i Företagarna Göteborg, vice ordförande i Företagarnas riksorganisation, samt ordförande i UEAPME, som är en Europeisk småföretagarorganisation i Bryssel med 12 miljoner företagare.*

**Jan Burenus** är född 1947. Han är ledamot av Insplorions styrelse sedan 2016 och föreslås för omval. Äger 12 000 aktier via bolag.

*Jan är civilingenjör från Chalmers och har studerat ekonomi vid Göteborgs Universitet. Efter att från 1971 ha arbetat på olika positioner inom bland annat Volvo, Gränges och Nobel, grundade han 1989 konsultföretaget Nimba, som sedan starten är fokuserat på frågor kring kundvärde, innovation, produktutveckling och entreprenörskap. Jan är business coach på Chalmers Venture, chef för Stiftelsen Chalmers Innovation och vice ordförande i Ingenjörer utan gränser.*

**Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist** föreslås som ny styrelseledamot. Hon är född 1954. Äger inga aktier i bolaget.

*Ulla-Britt är civilingenjör Teknisk Fysik, Chalmers Tekniska Högskola och är sedan 2004 ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA). Hon har 25 års erfarenhet från arbete i börsnoterade, privata och statliga företag, bl.a. styrelseordförande Kongsberg Automotive ASA, SinterCast AB, Ruter Dam, Tällberg Foundation Service AB, Stiftelsen för Strategisk Forskning och Vindora Holding AB. Idag är Ulla-Britt styrelseordförande för Karlstad Innovation Park och styrelseledamot i DataRespons ASA, Mycronic AB, HRM Affärsutveckling AB, Holmbergs First Holding AB samt ANNA+Cie.*

*Ulla-Britt Fräjdin Hellqvist har lång erfarenhet från industri, ICT, miljö, forskning och näringspolitik och samhällsutveckling. Hon var 22 år på Volvo Cars bl.a. chef för Kvalitet, Volvo Monitoring and Concept Center CA USA, Kompetenscenter Miljö samt Affär & Strategi Motor. Ulla-Britt arbetade drygt fem år på Svenskt Näringsliv med ansvar för näringspolitik inom bl.a. hållbarhet, IT, forskning, arbetsmarknad, entreprenörskap och*

2018-03-01

*arbetsmiljö. Sedan 2006 arbetar hon som affärsrådgivare och oberoende styrelseledamot. Ulla-Britt har bott och arbetat i USA och Irak.*

**Caroline Pamp** är född 1976. Hon är ledamot av Insplorions styrelse sedan 2010 och föreslås för omval. Äger inga aktier i bolaget.

*Caroline Pamp är juris doktor i immaterialrätt. Hon arbetar sedan ett antal år som affärsjurist med fokus på juridiska frågor, som aktualiseras inom teknikbaserade uppstarts företag, med erfarenheter från Chalmers Ventures AB, Monocl Strategy Services AB samt CIP Professional Services AB.*

**Jan Wahlström** är född 1967. Han är ordförande i Insplorions styrelse sedan 2013 och föreslås för omval till styrelse och ordförandepost. Äger 101 890 aktier privat och genom bolag.

*Jan har läst analytisk kemi vid Uppsala Universitet. Han har bred erfarenhet av instrumentbolag med tyngdpunkt på försäljning och marknadsföring. Han var VD för Ratosägda Biolin Scientific AB 2010-2012 och dessförinnan VD för Q-Sense AB 2007-2010. Jan har tidigare arbetat som Europachef för Umetrics och som nordisk försäljningschef för Waters. Han är ordförande i Larodan AB som utvecklar och tillverkar lipider. Sedan 1 juli 2016 är han VD för Elos Medtech AB.*

## **Styrelsens för Insplorion AB förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner avseende incitamentsprogram.**

### **Inledning**

Insplorion har historiskt haft tre incitamentsprogram riktade till personal och nyckelpersoner inom bolaget. Två av dessa har under 2017 helt avslutats och endast ett kvarstår (2016/2018 med 33 500 kvarstående teckningsoptioner som fullt utnyttjat motsvarande 0,5 % av bolagets aktier). Det är styrelsens uppfattning att tidigare och pågående incitamentsprogram uppfyllt sitt syfte att knyta personal och nyckelkompetens till bolaget, underlätta rekrytering, och i större grad tillse att teamet får samma intresse kring bolagets värdeökning som ägare. Föreliggande förslag innebär en fortsättning av tidigare program för att omfatta nytillkomna nyckelpersoner samt knyta dem och tidigare nyckelpersoner tätare till bolaget.

Huvudprincipen för programmet TO 2018/2020 är att nyckelpersoner skall få nytta av en för alla ägare gynnsam aktiekursutveckling och därmed fungera som extra incitament för värdebyggande arbete inom bolaget. En lösentid på knappt 3 år har valts då det är inom denna tidshorisont som nyckelpersoners värdebyggande förväntas kunna ha effekt på aktieutvecklingen samt för att ligga i linje med tidigare optionsprogramms utformning. Omfattningen är högst 120 000 teckningsoptioner, där en option ger rätt till köp av en aktie, motsvarar en utspädning på ca 1,8 % vid inlösen (räknat vid dagens aktieantal på 6 608 212). Denna omfattning bedöms vara rimlig både som incitament för deltagare i programmet och för aktieägarna, ur ett utspädningsperspektiv. Vid full teckning av programmet kommer bolaget tillföras 58 800 kr vid teckning av option och 5 760 000 kr vid inlösen av option. Utformningen innebär att optionen i sig blir värdelös om aktiekursen endast ökar med faktor 2,5 under de närmsta 2,8 åren, men vid högre ökning av kursen sker en bra värdeökning på optionen. Nedan följer förslaget i detalj.

### **Förslag**

Styrelsen för Insplorion AB, org. nr. 556798-8760 ("Bolaget") föreslår att Bolagsstämman 2018-04-17 fattar beslut om att Bolaget skall emittera högst 120 000 teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av högst 120 000 aktier i Bolaget enligt följande;

- (1) Bindande anmälan att förvärva teckningsoptioner skall göras senast den 2018-08-31.
- (2) Värdering skall ske till marknadspris enligt vedertagen modell – Black&Scholes. Optionspremien är på 49 öre.
- (3) Teckning av teckningsoptioner skall ske på särskild teckningsedel.
- (4) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt till en ny aktie i Bolaget.
- (5) Vid nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption skall lösenpriset vara 48 SEK per aktie.
- (6) Teckningsoptionerna har en löptid på 1021 dagar. Teckning av aktier kan ske under tiden från 2019-06-31 till 2020-12-31.
- (7) Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid full teckning att uppgå till högst 18 000 SEK.



- (8) De nya aktierna skall ge rätt till vinstutdelning första gången från och med räkenskapsåret då aktierna tecknas.
- (9) Teckningsoptionerna skall vara fritt överlåtbara. Dock gäller som villkor för köp av teckningsoption att förvärvaren ingår ett förköps- och återköpsavtal med Bolaget, som innebär en rätt, men inte en skyldighet för Bolaget att förköpa teckningsoptioner om innehavaren önskar överlåta dem till tredje man, samt att om innehavarens anställning eller uppdrag i Bolaget upphör, skall Bolaget ha en rätt, men inte en skyldighet, att återköpa teckningsoptionerna till då gällande marknadsvärde.
- (10) Särskilda villkor för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A.
- (11) Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering av emissionen vid Bolagsverket.

### **Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är följande (ABL 14:2)**

Styrelsen bedömer att ett optionsprogram där nyckelkompetenser genom egen investering erbjuds ett delägarskap i Bolaget skapar ytterligare incitament att verka för en positiv utveckling av Bolaget och därmed värdet på Bolagets aktier. Ett beslut av bolagsstämman förutsätter att det har biträtts av aktieägare med minst 9/10-delar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

### **Styrelsens bedömning**

Styrelsens bedömning är att emissionen eller utnyttjandet av teckningsoptionerna inte kommer att innebära några direkta skattekonsekvenser för Bolaget.

### **Scenario-analys**

För att ge exempel på vad utfallet av teckningsoptionerna blir vid olika scenarios följer nedan en redogörande tabell.

Aktiekurs 2020-12-31	Vinst per 1000 optioner (efter avdrag av omkostnadsbelopp)
48 SEK	- 490 SEK
50 SEK	1 510 SEK
60 SEK	11 510 SEK
80 SEK	31 510 SEK

## ÖVERENSKOMMELSE

### Parter:

- (1) Insplorion AB, org.nr. 556798-8760, nedan benämnt "Bolaget"
- (2) [Namn, personnummer] nedan "Optionsinnehavaren"

### 1. Bakgrund

Bolaget har beslutat om ett Optionsprogram TO 2018/2020 för nyckelpersoner i Bolaget, där grunderna fastslås i bifogade protokoll från årsstämma 2018-04-17.

Optionsinnehavaren har erbjudits att delta i detta program och har erbjudits att förvärva teckningsoptioner.

Parterna har kommit överens villkoren för de förvärvade teckningsoptionerna i enlighet med detta Avtal.

### 1. Överlåtbarhet och begränsningar

Optionerna är fritt överlåtbara med de begränsningar som följer av detta Avtal enligt punkterna 2 och 3 nedan.

### 2. Förköpsrätt

Optionsinnehavaren har rätt att överlåta teckningsoptioner till tredje man, förutsatt att Optionsinnehavaren dessförinnan skriftligen erbjuder teckningsoptionerna till Bolaget. Sådant erbjudande skall ange till vilken tredje man Optionsinnehavaren avser att överlåta teckningsoptionerna samt till vilken köpeskillning och på vilka villkor i övrigt överlåtelsen skall ske.

Bolaget skall inom trettio (30) dagar ("Erbjudandefristen") meddela Optionsinnehavaren om erbjudandet accepteras eller förkastas. Accept av erbjudandet skall för att vara giltig omfatta samtliga erbjudna teckningsoptioner. Lämnas inte sådant meddelande eller lämnas det för sent, skall Bolaget anses ha förkastat erbjudandet.

Köpeskillningen för teckningsoptionerna skall uppgå till det belopp som anges som köpeskillning i erbjudandet och skall erläggas kontant till Optionsinnehavaren inom tio (10) dagar efter Erbjudandefristens utgång, varvid äganderätten till aktuella teckningsoptionerna övergår till Bolaget.

Om erbjudandet förkastas, skall Optionsinnehavaren ha rätt att överlåta sina teckningsoptioner till angiven tredje man, för den köpeskillning och på de villkor i övrigt som angetts i erbjudandet till Bolaget (dock ej till någon annan tredje man eller för någon annan köpeskillning eller på några andra villkor i övrigt) förutsatt att en dylik överlåtelse kommer till stånd senast sextio (60) dagar efter Erbjudandefristens utgång och förutsatt att aktuell tredje man i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna skriftligen tillträder detta Avtal som Part i Optionsinnehavarens ställe.

### **3. Återlösen**

För den händelse Optionsinnehavarens anställning eller uppdrag upphör, oavsett orsak eller omständighet, skall Optionsinnehavaren inom tio (10) dagar från upphörandet skriftligen hembjuda samtliga sina teckningsoptioner till Bolaget för återköp.

Bolaget skall inom trettio (30) dagar ("Erbjudandefristen") meddela Optionsinnehavaren om erbjudandet om återköp accepteras eller förkastas. Accept av erbjudandet skall för att vara giltig omfatta samtliga erbjudna teckningsoptioner och vara bindande. Lämnas inte sådant meddelande eller lämnas det för sent, skall Bolaget anses ha förkastat erbjudandet.

Köpeskillingen för teckningsoptionerna skall vara teckningsoptionens marknadsvärde. Om Parterna inte kommer överens om annat, skall Bolagets revisor utföra en värdering. Värdering skall göras enligt Black&Scholes värderingsmodell. Värderingen skall utföras senast trettio (30) dagar efter det att meddelande om accept erhållits. Köpeskillingen skall erläggas kontant till Optionsinnehavaren inom tio (10) dagar efter det att värderingen avslutats, varvid äganderätten till teckningsoptionerna övergår till Bolaget.

### **4. Förvar**

Parterna är överens om att optionsbeviset finns i förvar hos Bolaget.

### **5. Ogiltighet**

Skulle någon bestämmelse i detta Avtal, helt eller delvis, befinnas olaglig, ogiltig eller icke verkställbar, skall bestämmelsen eller delen av bestämmelsen i fråga jämkas alternativt bortses ifrån, varvid Avtalet i dess övriga delar skall alltjämt skall vara gällande mellan Parterna.

### **6. Tillägg eller ändring**

Tillägg till eller ändring av detta Avtal skall för att vara bindande avfattas skriftligen och undertecknas av samtliga Parter.

### **7. Överlåtelse av Avtal**

Parts rättigheter eller skyldigheter enligt detta Avtal får inte överlåtas utan övriga Parters skriftliga godkännande.

### **8. Avtalstid**

Detta Avtal har en giltighetstid tills optionsrätten löpt ut eller på annat sätt förfallit.

### **9. Tvistlösning**

Tvist, som kan uppstå rörande avtalets tillkomst, tolkning eller tillämpning eller rättsförhållande relaterat till sådan situation, ska avgöras av Göteborgs tingsrätt som första instans.

Oaktat vad som anges i första stycket ovan skall tvist med anledning av detta avtal på begäran av Bolaget, avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts regler för förenklat skiljeförfarande. Skiljeförfarandet skall äga rum i Göteborg.

Bolaget skall stå kostnaderna för skiljenämnden, såvida inte Optionsinnehavaren uppsåtligt eller genom försummelse föranlett onödigt skiljeförfarande. Rättegångskostnader ska fördelas på sätt som framgår av rättegångsbalken.

---

**Detta avtal har upprättas i två (2) original, varav Parterna tagit var sitt.**

Ort datum

Insplorion AB

NN

## VILLKOR FÖR INSPLORION AB:S TECKNINGSOPTIONER 2018/2020

---

### Definitioner

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

**"Bolaget"** Insplorion AB org nr: 556798-8760

**"Teckningsoptionsinnehavare"** avser innehavare av teckningsoption;

**"Teckningsoption"** avser rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

**"Teckning"** avser sådan teckning av nya aktier i Bolaget, med utnyttjande av Teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);

**"Teckningsoptionsbevis"** avser bevis representerande Teckningsoptioner; och

**"Teckningskurs"** avser den kurs per aktie till vilken Teckning av nya aktier kan ske.

### Teckningsoptioner och Teckningsoptionsbevis

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 120 000 st.

Bolaget ska utfärda Teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, envar representerande en Teckningsoption. Bolaget verkställer på begäran av Teckningsoptionsinnehavare utbyte och växling av Teckningsoptionsbevis.

### Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att från och med 20190631 till och med 20201231 eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, för varje Teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 48 kronor. Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan.

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

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

## **Anmälan om Teckning**

Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas samt ska Teckningsoptionsinnehavaren överlämna till Bolaget Teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Teckning verkställs genom att de nya aktierna upptas i aktieboken, varefter Bolaget, under förutsättning att betalning för de nya aktierna erlagts, ska anmäla de nya aktierna för registrering hos Bolagsverket.

## **Betalning**

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

## **Utdelning på ny aktie**

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning beslutad efter det att Teckning verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av Teckning verkställd under perioden mellan ett visst räkenskapsårs slut och dagen för utbetalning av vinstutdelning avseende det räkenskapsåret, medför dock inte rätt till vinstutdelning avseende nämnda räkenskapsår.

## **Omräkning av Teckningskurs m m**

Beträffande den rätt som ska tillkomma Teckningsoptionsinnehavaren av optionsrätter i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

### **Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska aktierna i Bolaget sammanläggas eller uppdelas häremot svarande omräkning av Teckningskursen liksom antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till ske. Omräkningarna, vilka utförs av Bolaget, ska ske enligt följande. Det omräknade antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ska motsvara det tidigare antal aktier den Teckningsoptionen berättigade till Teckning av enligt punkt 3 omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier efter fondemissionen och antalet aktier före fondemissionen. Den omräknade Teckningskursen ska motsvara Teckningskursen omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier före fondemissionen och antalet aktier efter fondemissionen.

### **Företrädesrätt för Teckningsoptionsinnehavare vid nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen**

Genomför Bolaget enligt principerna om företrädesrätt i 13 kap 1 §, 14 kap 1 § eller 15 kap 1 § aktiebolagslagen nyemission, emission av teckningsoptioner eller emission av konvertibler eller riktar Bolaget enligt sagda principer annat erbjudande till sina aktieägare att av Bolaget förvärva värdepapper av något slag, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal aktier

vertill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna lämnas oförändrat.

### **Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna**

Genomför Bolaget minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna eller utdelning i form av värdepapper av något slag, ska Bolaget träffa överenskommelse med Teckningsoptionsinnehavare beträffande vilken ändrad Teckningskurs som ska tillämpas efter sådan åtgärd eller ska vid Teckning som verkställs efter sådan åtgärd tillämpas en omräknad Teckningskurs motsvarande enligt punkt 3 gällande Teckningskurs minskat med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna eller värdet per aktie av de utdelade värdepappren. Omräkningarna utförs av Bolaget.

### **Likvidation**

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning inte därefter ske. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oaktat om beslutet vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

### **Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen**

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna fusionsplanen.

### **Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen**

Upprättar Bolagets styrelse fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla. Avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående mening angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen), som ska infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet. Efter det att slutdagen fastställts ska, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning,

Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

### **Tvångsinlösen**

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap aktiebolagslagen ska följande gälla. Mottager Bolagets styrelse begäran om tvångsinlösen av aktier i Bolaget, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 3 ovan infaller efter sådan begäran, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen), som ska infalla inom 60 dagar från begäran om tvångsinlösen. Efter det att slutdagen fastställts ska, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra Teckningsoptionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

### **Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen**

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna delningsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av, eller samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattas om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

Oavsett vad ovan sagts om att Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande eller undertecknande av fusionsplan, påkallande av tvångsinlösen eller godkännande eller undertecknande av delningsplan, ska rätten att teckna åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen, tvångsinlösen eller delningsplan ej genomförs.

### **Konkurs**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

### **Extra ordinär utdelning**

Vid extraordinär utdelning, varmed avses kontant utdelning som överstiger normal utdelning, skall teckningskursen reduceras med skillnaden mellan normal och extraordinär utdelning. Med "normal utdelning" avses utdelning under ett räkenskapsår som totalt uppgår till högst femtio (50) procent av Bolagets resultat efter skatt enligt Bolagets fastställda (koncern)resultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas.



## **Särskilt åtagande av Bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

## **Meddelanden**

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till Bolaget.

## **Ändringar av villkor**

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

## **Sekretess**

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

## **Tillämplig lag och forum**

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