Styrelsens förslag till beslut m.m. till årsstämma i Pegroco Invest AB den 3 juni 2020 kl. 16.00

SW40424287/6

Innehållsförteckning

Punkt 9 – Styrelsens förslag till beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	3
Punkt 15 – Styrelsens förslag till beslut om antagande av uppdaterad bolagsordning	4
Punkt 16 – Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	5
Punkt 17 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, konvertibler och teckningsoptioner	8
Punkt 18 – Styrelsens förslag till beslut om godkännande av nyemissioner och överlåtelse av aktier i dotterbolag	9
Punkt 19 – Styrelsens förslag till beslut om inrättande av teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram	12
Bilaga 19.A – Villkor för teckningsoptioner 2020/2023 I	17

SW40424287/6

Punkt 9 – Styrelsens förslag till beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019 och att bolagets medel till förfogande stående vinstmedel om sammanlagt 370 347 762 kronor inklusive årets förlust balanseras i ny räkning.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB

SW40424287/6

Punkt 15 – Styrelsens förslag till beslut om antagande av uppdaterad bolagsordning

Styrelsen i Pegroco Invest AB föreslår att årsstämman fattar beslut om att anta uppdaterad bolagsordning med ändring av punkten 10 avseende aktieägarnas rätt att närvara på bolagsstämma samt ändring av punkten 2 till att styrelsen ska ha sitt säte i Göteborg. Utöver detta föreslår styrelsen en ändring av punkten 4 och punkten 5.1 enligt nedan.

4. Aktiekapital

Nuvarande lydelse: Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

Föreslagen lydelse: Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

5.1 Antal aktier

Nuvarande lydelse: Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

Föreslagen lydelse: Antalet aktier ska vara lägst 30 00 000 och högst 120 000 000.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.

Efter ändringen får bolagsordningen den lydelse som framgår av **bilaga B**.

Majoritetskrav

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB

SW40424287/6

Punkt 16 – Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om antagande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, vilka som längst ska gälla fram till årsstämman 2024 om inte annat beslutas av stämman dessförinnan. Riktlinjerna gäller även för styrelseledamöter i den mån de erhåller ersättning för tjänster utförda åt bolaget eller dotterbolag utanför styrelseuppdraget.

Omfattning

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i bolagsledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutats av bolagsstämman såsom exempelvis arvode till styrelseledamöter eller aktiebaserade incitamentsprogram.

Pegroco investerar i mindre och medelstora bolag med tillväxtpotential. Investeringsverksamheten kombineras med att erbjuda tjänster inom kapitalanskaffning, företagsförsäljning och affärsutveckling.

Mer information kring Pegroco Invest AB:s vision och affärsstrategi återfinns i Pegroco Invest AB:s årsredovisningar på www.pegrocoinvest.com.

För att Pegroco Invest AB ska kunna genomföra sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, däribland hållbarhet, krävs att Pegroco Invest AB ska kunna rekrytera och bibehålla kvalificerade medarbetare. För att uppnå detta krävs att Pegroco Invest AB kan erbjuda konkurrenskraftiga totalersättningar, vilket dessa riktlinjer möjliggör.

Ersättning

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga för att säkerställa att bolaget kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. För att undvika att ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande ska det finnas en grundläggande balans mellan fast och rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska således stå för en tillräckligt stor del av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta ner den rörliga delen till noll. Den rörliga ersättningen till en ledande befattningshavare vars funktion eller totala ersättningsnivå innebär att han eller hon kan ha en väsentlig inverkan på bolagets riskprofil får inte vara större än den fasta ersättningen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

SW40424287/6

Fast lön

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Ersättningen ska fastställas kalenderårsvis.

Rörlig lön

Varje ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas rörlig lön (bonus) att utgå kontant. Sådan bonus får såvitt avser den verkställande direktören och vice verkställande direktören uppgå till högst 50 procent av den årliga fasta lönen och såvitt avser övriga ledande befattningshavare uppgå till maximalt 33,3 procent av den årliga fasta lönen. Bonus ska kunna vara relaterat till såväl vissa finansiella mål för koncernen, det vill säga Pegroco och samtliga dotterbolag och portföljbolag till Pegroco, och/eller för de innehav ledande befattningshavare har ansvar för, som vissa individuella mål. Sådana mål ska beredas av ersättningsutskottet och bestämmas av styrelsen.

Pension

Ledande befattningshavare bosatta i Sverige får erbjudas premiebaserade pensionsavtal med premier som på årsbasis uppgår till maximalt 30 procent av den fasta lönen. I det premiebaserade pensionsavtalet kommer pensionen motsvara summan av inbetalda premier och eventuell avkastning, utan någon garanterad pensionsnivå. Inom ramen för den premiebaserade pensionsplanen finns ingen bestämd tidpunkt för pensionering. Den ordinarie pensionsåldern ska dock vara 65 år.

Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar. Förmånsbaserade pensionslösningar ska, så långt möjligt, alltid undvikas.

Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis premiebaserade lösningar. Förmånsbaserade pensionslösningar ska, så långt möjligt, alltid undvikas.

Övriga förmåner

De ledande befattningshavarna ska kunna ges rätt till sedvanliga icke-monetära förmåner, såsom sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, tjänstebil och företagshälsovård. Sådana förmåner ska vara av begränsat värde i förhållande till övrig ersättning och kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Dessa övriga förmåner får uppgå till maximalt 50 procent av den fasta lönen.

SW40424287/6

Uppsägningstid och avgångsvederlag

För ledande befattningshavare som är bosatta i Sverige gäller som huvudregel en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning från den anställdes sida är uppsägningstiden som huvudregel sex månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, förekommer inte.

Personer som är bosatta utanför Sverige eller som är bosatta i Sverige men har väsentlig anknytning till annat land eller tidigare har varit bosatta i annat land får erbjudas uppsägningstider som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är eller har varit bosatta eller till vilket de har en väsentlig anknytning, företrädesvis lösningar motsvarande vad som gäller för ledande befattningshavare bosatta i Sverige.

Incitamentsprogram

Beslut om aktie- och aktierelaterade incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare ska fattas av bolagsstämman. Incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt och att aktieägare och medarbetare får ett gemensamt intresse av aktiens positiva värdeutveckling. Ledande befattningshavare ska kunna erbjudas ett motsvarande incitament som det som skulle ha utgått under det aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet, om sådant program skulle visa sig praktiskt ogenomförbart i någon ledande befattningshavares skattemässiga hemvist, eller till följd av att sådant deltagande enligt bolagets bedömning inte kan ske med rimliga administrativa kostnader eller ekonomiska insatser.

Ersättning till styrelseledamöter

I den mån stämmovalda styrelseledamöter utför arbete som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

Styrelsens beslutsfattande

Styrelsens ersättningsutskott föreslår, och styrelsen fattar beslut om, lön och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare. Bolagets revisor ska årligen granska tillämpningen av dessa riktlinjer enligt tillämpliga bestämmelser.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Av stämman vid var tid antagna riktlinjer till ledande befattningshavare återfinns på bolagets hemsida, www.pegrocoinvest.com.

SW40424287/6

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB

Punkt 17 – Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, konvertibler och teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av stamaktier, emission av konvertibler med berättigande till konvertering till nya stamaktier och emission av teckningsoptioner berättigande till teckning av stamaktier. Emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller genom betalning med apportegendom eller genom kvittning.

Antalet stamaktier som ska kunna emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner och konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet ska uppgå till sammanlagt högst 15 000 000 stamaktier.

Antalet stamaktier som maximalt får emitteras med stöd av bemyndigandet respektive kan tillkomma genom utnyttjande av optioner och konvertering av konvertibler som emitteras med stöd av bemyndigandet kan komma att räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning inträffar i bolaget.

Bemyndigandet ska kunna användas för beslut om nyemission i samband med avtal om företagsförvärv och/eller annan kapitalanskaffning.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av bemyndigandet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB

SW40424287/6

Punkt 18 – Styrelsens förslag till beslut om godkännande av nyemissioner och överlåtelse av aktier i dotterbolag

Riktad emission av konvertibler i Nordic Lift Aktiebolag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna den riktade emissionen av konvertibler i dotterbolaget Nordic Lift Aktiebolag, org. nr 559075-2507, (”Nordic Lift”).

Det är styrelsens bedömning att ett sådant ägarintresse som Jan Wennergrens teckning av konvertibler skulle leda till, är till gagn för Nordic Lift och syftar till att bidra till långsiktig värdetillväxt samt till att Pegroco Invest och Jan Wennergren får ett gemensamt intresse av Nordic Lift värdeutveckling.

Försäljning av aktier i Nordisk Bergteknik AB till Göran Näsholm

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna vinstdelningslån avseende aktier i dotterbolaget Nordisk Bergteknik AB från Profun Förvaltnings AB ägt och kontrollerat av Pegroco Invest AB:s styrelseledamot Göran Näsholm.

Styrelsen önskar uppta ett lån från Profun Förvaltnings AB motsvarande värdet av 2 958 aktier i Nordisk Bergteknik, dvs 7 000 000 / jämförelsekursen.
Om en försäljning av Pegrocos aktier i Nordisk Bergteknik AB sker innan lånet är återbetalat ska förutom återbetalning av lånebeloppet samt ränta utgå till Profun Förvaltning AB en ersättning motsvarande skillnaden mellan jämförelsebeloppet, 2 366 kr per aktie, och försäljningskursen.

Det är styrelsens bedömning att ett sådant gemensamt intresse mellan Pegroco Invest och Göran Näsholm är till gagn för Nordisk Bergtekniks positiva värdeutveckling.

Överlåtelse av tillgångar i Nordic MRO AB:s ryska filial samt Nordic MRO OY till tidigare VD Juha Heikkinen

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna överlåtelse av Nordic MRO AB:s ryska filial samt Nordic MRO OY till den tidigare VD Juha Heikkinen. Köpeskilling för den ryska filialen ska vara 45 000 Euro plus kostnader och 2 500 Euro för Nordic MRO OY. Pegrocos styrelse bedömer att överlåtelsen är av mindre betydelse för Pegroco och dess dotterbolag.

Det är styrelsens bedömning att en geografisk avsmalning av verksamheten är av gagn för bolaget. Överlåtelseavtalet innehåller sedvanliga garantier och villkor, vilka styrelse bedömer som marknadsmässiga.

Försäljning av Fastighet Ä2V AB

SW40424287/6

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna överlåtelse av hela Pegrocos innehav i Fastighet Ä2V AB till Furuviken Förvaltning AB ägt av Kent Carlsson, styrelseledamot i dotterbolaget Nordic Lift AB. Köpeskillingen för aktierna uppgår till 5 000 000 kronor.

Transaktionen innehåller sedvanliga garantier och villkor, vilka styrelsen bedömer som marknadsmässiga. Pegrocos styrelse bedömer att överlåtelsen är av mindre betydelse för Pegroco Invest.

Försäljning av Pålab Fastighetsbolag

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna överlåtelse från dotterbolaget Pålab Holding AB, av 84 procent av aktierna i Pålab Fastighetsförvaltning AB, till NP Förvaltnings AB. Pegrocos styrelse bedömer att överlåtelsen är av mindre betydelse för Pegroco och dess dotterbolag.

Styrelsen önskar, såsom incitament, erbjuda NP Förvaltning ett direkt ägande i Pålab Fastighetsförvaltning AB genom överlåtelse av samtliga aktier på marknadsmässiga villkor. Köpeskillingen för aktierna ska uppgå till 10 000 000 kronor som erläggs genom kvittning mot den tilläggsköpeskilling NP Förvaltning AB har rätt till från dotterbolaget Nordisk Bergteknik AB.

Utskiftning av aktier Bergteknik Norr Holding AB till Nordisk Bergteknik ABs VD Andreas Christoffersson.

Styrelsen föreslår även att årstämman beslutar att Pegroco Invest AB ska förvärva Andreas Christofferssons bolag Atandakil Invest ABs totala aktieinnehav i Bergteknik Norr Holding AB genom att överlåta aktier motsvarande värde i dotterbolaget Nordisk Bergteknik AB till Atandakil Invest AB. Styrelsen bedömer villkoren för transaktionen som marknadsmässiga och speglar Atandakil Invest ABs nuvarande indirekta innehav i Nordisk Bergteknik och kommer således inte påverka Pegrocos faktiska innehav i Nordisk Bergteknik AB. Pegrocos styrelse bedömer att transaktionen är av mindre betydelse för Pegroco Invest.

Majoritetskrav

Eftersom föreslagna nyemissioner och överlåtelser avses ske, helt eller delvis, tillnärstående personer till Pegroco Invest AB omfattas överlåtelserna av 16 kap. aktiebolagslagen, vilket innebär att de förutsätter bolagsstämmans godkännande och att besluten biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

SW40424287/6

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB

Punkt 19 – Styrelsens förslag till beslut om inrättande av teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman:

A. dels beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda (”**Incitamentsprogram 2020/2023 I**”) genom emission av högst 700 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya stamaktier i bolaget och godkännande av överlåtelse av sådana teckningsoptioner på följande villkor:

1. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska de nya teckningsoptionerna endast kunna tecknas av bolagets helägda dotterbolag Pegroco Holding AB, org. nr 556736-1125.

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt och syftet med införandet av Incitamentsprogram 2020/2023 I är att möjliggöra för bolaget att rekrytera, bibehålla och motivera drivna medarbetare. Styrelsen bedömer det angeläget att medarbetarna har ett tydligt/ökat ägarengagemang med ett intresse som överensstämmer med aktieägarnas. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen och öka samhörighetskänslan med bolaget. Mot bakgrund härav är det styrelsens bedömning att förslaget väntas få en positiv påverkan på bolagets fortsatta utveckling och därmed vara bra för bolaget och dess aktieägare.

3. Teckning ska ske senast den 1 juli 2020, med rätt för styrelsen att förlänga denna tidsfrist.

4. Teckningsoptionerna ska emitteras utan ersättning. Skälet till att teckningsoptionerna emitteras till Pegroco Holding AB utan ersättning är att teckningsoptionerna ska användas för implementering av Incitamentsprogram 2020/2023 I.

5. Pegroco Holding AB ska ha rätt och skyldighet att vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med de instruktioner som lämnats av styrelsen, överlåta teckningsoptionerna till anställda i bolaget, varvid verkställande direktören inte får erbjudas fler än 200 000 teckningsoptioner, annan ledande befattningshavare inte får erbjudas fler än 150 000 teckningsoptioner och annan anställd inte får erbjudas fler än 80 000 teckningsoptioner. Förvärv av teckningsoption ska förutsätta att den anställde vid erbjudandetidpunkten såväl som vid förvärvstidpunkten är fast anställd och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd.

6. Överlåtelse till deltagare i Incitamentsprogram 2020/2023 I enligt punkten 5 ovan ska ske vid den eller de tidpunkter under 2020 som styrelsen fastställer och mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten, beräknat genom en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes-modellen.

SW40424287/6

7. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2020/2023; **Bilaga 19.A**, (”**Optionsvillkoren**”). Av Optionsvillkoren följer bland annat:

   (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny stamaktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs om 8 kronor;

   (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren;

   (c) att optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 september 2023 till och med den 31 december 2023;

   (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas enligt vad som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren; och

   (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i punkt 7 i Optionsvillkoren.

8. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 21 000 kronor.

9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Det noteras att Peter Sandberg inte kommer att delta i Incitamentsprogram 2020/2023 I givet hans styrelseuppdrag.

Kostnader

Då teckningsoptionerna kommer att överlåts till marknadsvärde är det styrelsens bedömning att några lönekostnader eller sociala avgifter inte kommer att uppstå för bolaget till följd av Incitamentsprogram 2020/2023 I. Övriga kostnader för implementering och administration av programmet är av mycket begränsad karaktär.

Tidigare incitamentsprogram, utspädning och effekter på viktiga nyckeltal

Bolaget har tre incitamentsprogram med utestående teckningsoptioner:

Det första incitamentsprogrammet beslutades av årsstämman den 16 maj 2017 och består av 600 000 teckningsoptioner. Pegroco Holding AB har tecknat samtliga teckningsoptioner och har rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till anställda i bolaget mot kontant ersättning. Per dagen för detta förslag har sammanlagt 570 000 teckningsoptioner överlåtits till verkställande direktören och anställda i bolaget. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna är 23 kronor men kan bli föremål för justering i enlighet med optionsvillkorens omräkningsbestämmelser. Optionsrätten får utnyttjas från och med den 18 maj 2020 till och med den 30 december 2020. Vid fullt utnyttjande av

SW40424287/6

teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet i bolaget att öka med 18 000 kronor och antalet aktier att öka med 600 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 1,39 procent av bolagets aktiekapital och antalet aktier.

Det andra incitamentsprogrammet beslutades av årsstämman den 18 april 2018 och består av 500 000 teckningsoptioner. Pegroco Holding AB har tecknat samtliga teckningsoptioner och har rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till anställda i bolaget mot kontant ersättning. Per dagen för detta förslag har sammanlagt 190 000 teckningsoptioner överlåtits till verkställande direktören och anställda i bolaget. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna är 26,45 kronor men kan bli föremål för justering i enlighet med optionsvillkorens omräkningsbestämmelser. Optionsrätten får utnyttjas från och med den 1 september 2021 till och med den 31 december 2021. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet i bolaget att öka med 15 000 kronor och antalet aktier att öka med 500 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 1,16 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och antalet aktier.

Det tredje incitamentsprogrammet beslutades av årsstämman den 8 maj 2019 och består av 500 000 teckningsoptioner. Pegroco Holding AB har tecknat samtliga teckningsoptioner och har rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till anställda i bolaget mot kontant ersättning. Per dagen för detta förslag har sammanlagt 500 000 teckningsoptioner överlåtits till verkställande direktören och anställda i bolaget. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna är 19,50 kronor men kan bli föremål för justering i enlighet med optionsvillkorens omräkningsbestämmelser. Optionsrätten får utnyttjas från och med den 1 september 2022 till och med den 31 december 2022. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet i bolaget att öka med 15 000 kronor och antalet aktier att öka med 500 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 1,16 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och antalet aktier.

Noteras att valberedningen lämnat förslag till årsstämma 2020 avseende ett fjärde incitamentsprogram som riktar sig till bolagets styrelse, vilket avser maximalt 800 000 teckningsoptioner. Enligt förslaget ska Pegroco Holding AB äga rätt att teckna samtliga teckningsoptioner och ha rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till styrelseledamot i bolaget mot kontant ersättning. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna föreslås vara 8 kronor men kan bli föremål för justering i enlighet med optionsvillkorens omräkningsbestämmelser. Optionsrätten får utnyttjas från och med den 1 september 2023 till och med den 31 december 2023. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet i bolaget att öka med 24 000 kronor och antalet aktier att öka med 800 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 1,86 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och antalet aktier.

Incitamentsprogram 2020/2023 I kan föranleda en utspädning om cirka 1,63 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och cirka 1,68 procent av nuvarande röster (respektive ca 1,54 procent av bolagets aktiekapital och 1,59 procent av röster efter full utspädning, beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av programmet i förhållande till antalet befintliga aktier jämte de aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samt-

SW40424287/6

liga utestående teckningsoptioner i bolaget (inklusive det incitamentsprogram för styrelseledamöter som valberedningen lämnat förslag om till årsstämman 2020), med motsvarande utspädningseffekt på nyckeltalet resultat per aktie.

Teckningsoptionerna hade vid tidpunkten för detta förslag inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets nyckeltal, finansiella position eller vinst.

Förslagets beredning

Förslaget till Incitamentsprogram 2020/2023 I har beretts av styrelsen i samråd med extern rådgivare.

Majoritetskrav m.m.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB

SW40424287/6

Bilaga 19.A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2020/2023 I PEGROCO INVEST AB

1. Definitioner

”**aktiebolagslagen**”	aktiebolagslagen (2005:551).
”**avstämningskonto**”	avstämningskonto hos värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
”**bankdag**”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”**bolaget**”	Pegroco Invest AB, org. nr 556727-5168.
”**Euroclear**”	Euroclear Sweden AB.
”**marknadsnotering**”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering eller listning av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på sådan reglerad marknad eller handelsplattform som avses i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller annan organiserad marknadsplats.
”**optionsinnehavare**”	den som är i av bolaget förd skuldbok är angiven som innehavare av teckningsoption.
”**teckning**”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya stamaktier i bolaget mot betalning enligt dessa villkor.
”**teckningskurs**”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”**teckningsoption**”	rätt att teckna nya stamaktier i bolaget mot betalning enligt dessa villkor.
”**teckningsperiod**”	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.

SW40424287/6

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 700 000.

Bolaget kommer att föra en skuldbok över teckningsoptionerna. En innehavare kan dock alltid hos bolaget begära att bolaget ställer ut fysiska teckningsoptionsbevis.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att teckna nya stamaktier

Varje teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny stamaktie i bolaget.

Teckningskursen uppgår till 8 kronor per stamaktie.

Teckningskursen och det antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får endast ske under perioden från och med den 1 september 2023 till och med den 31 december 2023.

Som framgår av punkt 8 kan teckningsperioden i vissa fall komma att tidigareläggas eller senareläggas.

Teckning kan ske endast av det hela antal stamaktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget tillhandahållen anmälningssedel, vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till bolaget på i anmälningssedeln angiven adress. Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Sker inte teckning inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen.

5. Betalning

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal stamaktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln angivet bankkonto.

6. Verkställande av teckning och införing i aktieboken

Sedan teckning skett och betalning erlagts enligt punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuell teckningsoption eller eventuell överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte kan utnyttjas för teckning. Sådan teckningsoption eller överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen i bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya stamaktierna, varefter de nya stamaktierna upptas i bolagets

SW40424287/6

aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimsaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya stamaktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Teckning verkställs dock endast vid utgången av respektive kvartal enligt följande. Om teckning och betalning skett och erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan senast den 31 mars upptas de aktier som tillkommer genom teckningen såsom interimsaktier i aktieboken och på optionsinnehavarens värdepapperskonto senast 15 kalenderdagar efter sådant datum. Om sådan teckning och betalning skett och erlagts därefter men senast den 30 juni upptas de aktier som tillkommer genom teckningen såsom interimsaktier i aktieboken och på värdepapperskonto senast 15 kalenderdagar efter sådant datum. Om sådan teckning och betalning skett och erlagts därefter men senast den 30 september upptas de aktier som tillkommer genom teckningen såsom interimsaktier i aktieboken och på värdepapperskonto senast 15 kalenderdagar efter sådant datum. Om sådan teckning och betalning skett och erlagts därefter men senast den 31 december upptas de aktier som tillkommer genom teckningen såsom interimsaktier i aktieboken och på värdepapperskonto senast 15 kalenderdagar efter sådant datum.

Som framgår av punkt 8 kan tidpunkten för verkställande av teckning i vissa fall komma att senareläggas.

7. Utdelning på ny stamaktie

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

8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (antalet stamaktier i bolaget före fondemissionen) /(antalet stamaktier i bolaget efter fondemissionen)

SW40424287/6

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (antalet stamaktier i bolaget efter fondemissionen) / (antalet stamaktier i bolaget före fondemissionen)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan stamaktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av stamaktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (antalet stamaktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen) /(antalet stamaktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (antalet stamaktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen) /(antalet stamaktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)

SW40424287/6

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanlägg-

ning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear. Dessförinnan upptas sådan stamaktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Nyemission av stamaktier

Genomför bolaget en nyemission av stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya stamaktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som stamaktie som tillkommer genom teckning ger:

(a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att stamaktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

(b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att stamaktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget (”stamaktievärdet”)) / ((stamaktievärdet) + (teckningsrättens teoretiska värde (”teckningsrättens värde”)))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktievärdet) + (teckningsrättens värde)) / (stamaktievärdet)

SW40424287/6

Stamaktievärdet ska fastställas av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse värdet per det datum efter emissionsbeslutet men före utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

(teckningsrättens värde) = (det antal stamaktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((stamaktievärdet) – (teckningskursen för de nya stamaktierna)) /(antalet stamaktier i bolaget före emissionsbeslutet)

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (”stamaktiens genomsnittskurs”)) /((stamaktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens teoretiska värde (”teckningsrättens värde”)))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens värde)) /(stamaktiens genomsnittskurs)

Stamaktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för stamaktien enligt den kurslista på vilken stamaktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

(teckningsrättens värde) = (det antal stamaktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((stamaktiens genomsnittskurs) – (teckningskursen för de nya stamaktierna)) /(antalet stamaktier i bolaget före emissionsbeslutet)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal

SW40424287/6

stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya stamaktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal stamaktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler berättigande till teckning av stamaktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som stamaktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att stamaktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget (”stamaktievärdet”)) / ((stamaktievärdet) + (teckningsrättens teoretiska värde (”teckningsrättens värde”)))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktievärdet) + (teckningsrättens värde)) / (stamaktievärdet)

Stamaktievärdet ska fastställas av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse värdet per det datum efter emissionsbeslutet men före utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

Teckningsrättens värde ska så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget före och efter emissionen som enligt en av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (”stamaktiens genomsnittskurs”)) /((stamaktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens teoretiska värde (”teckningsrättens värde”)))

SW40424287/6

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens värde)) /(stamaktiens genomsnittskurs)

Stamaktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets stamaktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya stamaktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal stamaktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägare

Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1–8.4 ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (”**erbjudandet**”), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som stamaktie som tillkommer genom teckning ger.

SW40424287/6

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att stamaktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget (”stamaktievärdet”)) / ((stamaktievärdet) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet (”inköpsrättens värde”)))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktievärdet) + (inköpsrättens värde)) / (stamaktievärdet)

Stamaktievärdet ska fastställas av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse värdet per det datum efter erbjudandebeslutet men före utgången av den enligt erbjudandebeslutet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, per det datum under femveckorsperioden efter avstämningsdagen för utdelningen som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

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. Inköprättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är marknadsnoterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller sådan marknadsnotering av inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och antalet stamaktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.5, varvid följande ska gälla. Om de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna (i) är marknadsnoterade ska värdet av rätten att deltaga i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen efter avstämningsdagen för deltagande i erbjudandet framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är marknadsnoterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalas för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska värdet av rätten att deltaga i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en

SW40424287/6

period om 25 handelsdagar fr.o.m. första dag för marknadsnoteringen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är marknadsnoterade, 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.

När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i ovan stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet stamaktier varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan stamaktievärdet avse avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget fastställt av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman per det datum under den i (ii) i ovan stycke angivna perioden om 25 handelsdagar som värderingsmannen efter eget val bestämmer i stället för den period som anges i anslutning till formlerna ovan. Om de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget före och efter erbjudandet som enligt en av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden (”stamaktiens genomsnittskurs”)) /((stamaktiens genomsnittskurs) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet (”inköpsrättens värde”)))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående stamantal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktiens genomsnittskurs) + (inköpsrättens värde)) / (stamaktiens genomsnittskurs)

Stamaktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om bolagets stamaktier är marknadsnoterade ska värdet av inköpsrätten framräknas med tillämpning av vad som anges ovan för den situationen att bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade, dock att sista stycket i denna beräkningsmodell ska lyda enligt följande:

När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet stamaktier varje teckningsoption ger rätt

SW40424287/6

att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar istället för den period i stället för den period som anges i anslutning till formlerna ovan. Om de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets stamaktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter erbjudandetiden utgång samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya stamaktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal stamaktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal stamaktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att stamaktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3–8.5 ovan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7 Utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas såsom interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

SW40424287/6

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att stamaktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen.

Omräkningarna ska, om bolagets stamaktier inte är föremål för marknadsnotering, utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget (”stamaktievärdet”)) /((stamaktievärdet) + (utdelningen som utbetalas per stamaktie))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktievärdet) + (utdelningen som utbetalas per stamaktie)) / (stamaktievärdet)

Stamaktievärdet ska fastställas av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse värdet per det datum under femveckorsperioden efter avstämningsdagen för utdelningen) som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

Omräkningarna ska, om bolagets stamaktier är föremål för marknadsnotering, utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då stamaktien noteras utan rätt till del av utdelningen (”stamaktiens genomsnittskurs”)) /((stamaktiens genomsnittskurs) + (utdelningen som utbetalas per stamaktie))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktiens genomsnittskurs) + (utdelningen som utbetalas per stamaktie)) / (stamaktiens genomsnittskurs)

Stamaktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven (i) femveckorsperiod, om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade, eller (ii) period om 25 handelsdagar, om bolaget stamaktier är marknadsnoterade, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya stamaktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att

SW40424287/6

sålunda preliminärt registrerade antal stamaktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8 Minskning av aktiekapitalet

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av stamaktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av stamaktier.

Om minskningen genomförs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget (”stamaktievärdet”)) / ((stamaktievärdet) + (det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktievärdet) + (det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie)) / (stamaktievärdet)

Om minskningen sker genom inlösen av stamaktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

(beräknat återbetalningsbelopp per stamaktie) = ((det faktiska belopp som återbetalas per inlöst stamaktie) – (stamaktievärdet)) / ((det antal stamaktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en stamaktie) – 1)

Stamaktievärdet ska fastställas av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse, när det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie ska användas vid omräkningarna ovan, värdet per det datum under femveckorsperioden efter avstämningsdagen för deltagande i minskningen eller, när det beräknade återbetalningsbeloppet ska användas vid omräkningarna ovan, värdet per det datum efter minskningsbeslutet men före avstämningsdagen för deltagande i minskningen som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

SW40424287/6

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då stamaktien noteras utan rätt till återbetalning ("stamaktiens genomsnittskurs")) / ((stamaktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie)) / (stamaktiens genomsnittskurs)

Om minskningen sker genom inlösen av stamaktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per stamaktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

(beräknat återbetalningsbelopp per stamaktie) = ((det faktiska belopp som återbetalas per inlöst stamaktie) – (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då stamaktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("stamaktiens genomsnittskurs"))) / ((det antal stamaktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en stamaktie) – 1)

Stamaktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av (i) den period under vilken aktievärdet ska fastställas, om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade, eller (ii) av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna om bolaget stamaktier är marknadsnoterade, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya stamaktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal stamaktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av stamaktier.

Genomför bolaget (i) en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen, och är minskningen inte obligatorisk, eller (ii) ett återköp av egna stamaktier (utan att det är fråga om minskning av aktiekapitalet)

SW40424287/6

där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning eller sådant återköp med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.8 tillämpas och en omräkning av teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna utföras med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i denna punkt 8.8.

8.9 Alternativ omräkningsmetod

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1–8.5 eller 8.7–8.8 ovan eller punkt 8.13 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, 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 genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.10 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet stamaktier avrundas till två decimaler.

8.11 Tvångsinlösen

Om stamaktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.12 Fusion

Om (i) bolagsstämma beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

SW40424287/6

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast femte kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

8.13 Delning

8.13.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Stamaktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (avkastningsvärdet per stamaktie i bolaget (”stamaktievärdet”)) /((stamaktievärdet) + (värdet av det delningsvederlag som utbetalas per stamaktie))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktievärdet) + (värdet av det delningsvederlag som utbetalas per stamaktie)) / (stamaktievärdet)

Aktievärdet och värdet av delningsvederlaget ska fastställas av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman och avse värdet per det datum under femveckorsperioden efter avstämningsdagen för delningsvederlaget som värderingsmannen efter eget val bestämmer.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler om bolagets stamaktier är marknadsnoterade:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då stamaktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget

SW40424287/6

(”stamaktiens genomsnittskurs”)) /((stamaktiens genomsnittskurs) + (värdet av det delningsvederlag som utbetalas per stamaktie))

(omräknat antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((stamaktiens genomsnittskurs) + (värdet av det delningsvederlag som utbetalas per stamaktie)) / (stamaktiens genomsnittskurs)

Stamaktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan stamaktiens genomsnittskurs avse stamaktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets stamaktier som enligt av bolaget anlitad oberoende värderingsman kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period (i) un-

SW40424287/6

der vilken aktievärdet ska framräknas vid omräkningarna, om bolagets stamaktier inte är marknadsnoterade, eller (ii) om 25 handelsdagar under vilken stamaktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna om bolagets stamaktier är marknadsnoterade, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av stamaktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal stamaktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya stamaktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal stamaktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

8.13.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast femte kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

8.14 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla

SW40424287/6

en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att stamaktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast femte kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

8.15 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående stamaktiers då gällande kvotvärde.

10. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

11. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare under dennes för bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn, gällande adress och e-postadress till bolaget.

För det fall teckningsoptionerna är marknadsnoterade ska meddelande i tillämpliga fall även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning av marknadsnoteringen.

12. Ändring av villkoren

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

SW40424287/6

Vid ändring i den lagstiftning som hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas som att hänvisning görs till sådant lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor. Vid teminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även används i dessa villkor.

13. Sekretess

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

14. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, 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 bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall varit normalt aktsamt. Bolaget, ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska, såvida inte bolaget skriftligen godtar annat, slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandets säte ska vara Göteborg. Språket för förfarandet ska vara svenska.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

SW40424287/6

Göteborg i maj 2020

Styrelsen för Pegroco Invest AB