Valberedningens förslag till beslut m.m. till årsstämman i Pegroco Invest AB (publ) den 3 juni 2020 kl. 16.00

SW40424294/3

BESLUTSFÖRSLAG

PUNKTERNA 2, 11, 12, 13, 14 och 20

Valberedningen ska enligt bolagsstämmans beslut 2019 bestå av fyra ledamöter – en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september, som önskar utse en ledamot i beredningen, samt styrelsens ordförande. Med de tre största aktieägarna avses enligt instruktionen, de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september månad. Om någon eller några av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen.

Valberedningen, inför årsstämman 2020, består av Kathy Dolk (utsedd av Kattson B.V), Anna Hast (utsedd av Peter Sandberg), Henrik Ekstrand (utsedd av Richard Kahm), och Lisa Berg Rydsbo (styrelsens ordförande). Lisa Berg Rydsbo kommer inte att delta i valberedningens beredning och beslut rörande henne själv.

Valberedningens ledamöter är utsedda av ägare i Pegroco Invest AB som sammanlagt representerar cirka 25 procent av antalet röster i bolaget enligt ägarförhållanden per den 30 september 2019. Därutöver ingår styrelsens ordförande som ledamot av valberedningen. Henrik Ekstrand är utsedd till valberedningens ordförande.

Valberedningen lämnar förslag till årsstämman för punkterna 2, 11, 12, 13, 14 och 20 enligt bilagt.

SW40424294/3

Punkt 2 – Valberedningen förslag till val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att aktieägaren Peter Sandberg utses till ordförande vid årsstämman.

_____

Göteborg i maj 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

Punkt 11 – Valberedningen förslag till beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter – och suppleanter samt revisor och revisorssuppleanter

(a)-(b): Valberedningen föreslår att styrelsen, för tiden intill nästa årsstämma, ska bestå av fyra stämmovalda ordinarie ledamöter utan suppleanter *(a)*. Det föreslås att antalet revisorer ska uppgå till en och att ingen revisorssuppleant utses *(b)*.

Göteborg i maj 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

Punkt 12 – Valberedningen förslag till fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

(a)-(b): Valberedningen föreslår att ett fast arvode om sammanlagt 525 000 kronor ska utgå till styrelsens ledamöter, varav inget ska utgå till styrelsens ordförande och 200 000 kronor ska utgå vardera till Fredrik Karlsson och Göran Näsholm samt att 125 000 utgår till Per Grunewald. Valberedningen föreslår att ingen ersättning ska utgå till ersättningsutskottets ledamöter eller ledamöter i andra utskott inrättade av styrelsen *(a)*. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning *(b)*.

Noteras att valberedningen även föreslår att styrelseledamöterna ska delta och vardera erhålla teckningsoptioner i teckningsoptionsprogrammet föreslaget i enlighet med den enskilda beslutspunkten 20 nedan.

Göteborg i maj 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

Punkt 13 – Valberedningen förslag till val av styrelse och revisor samt eventuella revisorssuppleanter

(a)-(c): Valberedningen föreslår att, för tiden intill nästa årsstämma, till ordinarie styrelseledamöter utse Per Grunewald, Göras Näsholm, Peter Sandberg samt Fredrik Karlsson (samtliga omval) *(a)*. Det föreslås att Peter Sandberg utses till styrelsens ordförande *(b)*. Valberedningen föreslår vidare att den auktoriserade revisorn Mathias Arvidsson (nyval) utses till bolagets revisor *(c)*.

Göteborg i maj 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

Punkt 14 – Valberedningen förslag till beslut om instruktioner för valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman antar de riktlinjer för utseende av valberedningens ledamöter och instruktioner för valberedningen som antogs 2019, och som framgår av **bilaga 14.A**, att oförändrat gälla intill dess att bolagsstämman beslutar annat. Förslaget är oförändrat i förhållande till de principer som gällt fram till årsstämman 2020. Valberedningen föreslår att bolaget ska svara för skäliga kostnader som är förenade med valberedningens uppdrag och att ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter.

Göteborg i maj 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

Punkt 20 – Valberedningens förslag till beslut om inrättande av teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram till styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att årsstämman den 3 juni 2020, ska besluta att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram 2020/2023 II för Bolagets styrelseledamöter genom emission av högst 800 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya stamaktier i Bolaget och att godkänna överlåtelse av sådana teckningsoptioner på följande villkor:

A. dels beslutar att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för styrelsen (”**Incitamentsprogram 2020/2023 II**”) genom emission av högst 800 000 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 II är att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade styrelseledamöter samt för att stimulera styrelseledamöter att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Förslagsställaren bedömer att programmet kommer att öka styrelseledamöternas engagemang i Bolagets verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som 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 II.
   5. Pegroco Holding AB ska ha rätt och skyldighet att vid ett eller flera tillfällen, i enlighet med de instruktioner som lämnats av förslagsställaren, överlåta teckningsoptionerna till styrelseledamöter varvid varje styrelseledamot inte får erbjudas fler än 200 000 teckningsoptioner. Förvärv av teckningsoption ska förutsätta att deltagaren vid erbjudandetidpunkten såväl som vid förvärvstidpunkten fortsatt är ledamot i styrelsen och inte avgått eller blivit entledigad och också samtidigt med förvärvet ingår avtal med Bolaget som bl.a. ger Bolaget (eller av Bolaget anvisad tredje part) rätt (men inte skyldighet) att förvärva ledamotens alla eller vissa teckningsoptioner i händelse av att ledamotens styrelseuppdrag upphör, eller om teckningsoptionerna överlåts.
   6. Överlåtelse till deltagare i Incitamentsprogram 2020/2023 II 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.

SW40424294/3

7. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2020/2023; **Bilaga 20.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 24 000 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.

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 II. 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 (tidigare Airglow 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 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 bola-

SW40424294/3

get 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 1,16 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och antalet aktier.

Noteras att styrelsen lämnat förslag till årsstämma 2020 avseende ett fjärde incitamentsprogram som riktar sig till bolagets anställda, vilket avser maximalt 700 000 teckningsoptioner. Enligt förslaget ska Pegroco Holding AB äga rätt att teckna samtliga teckningsoptioner och ha rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till anställda 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 21 000 kronor och antalet aktier att öka med 700 000 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 1,63 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och antalet aktier.

Incitamentsprogram 2020/2023 II kan föranleda en utspädning om cirka 1,86 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och cirka 1,92 procent av nuvarande röster (respektive ca 1,76 procent av bolagets aktiekapital och 1,82 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 samtliga utestående teckningsoptioner i bolaget (inklusive det förslag som bolagets styrelse lämnat förslag om till årsstämma 2020 enligt ovan)), 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.

SW40424294/3

Förslagets beredning

Förslaget till Incitamentsprogram 2020/2023 II har beretts av Valberedningen 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 april 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

BILAGA 14.A –

Instruktion för valberedningen Pegroco Invest AB

1. Utseende av valberedning m.m.

1.1 Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter – en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september som önskar utse en ledamot i valberedningen samt styrelsens ordförande. Med de tre största aktieägarna avses i denna instruktion de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna per den sista bankdagen i september månad.

1.2 Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de största aktieägarna per den sista bankdagen i september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon eller några av de tre största aktieägarna avstår från att utse en ledamot i valberedningen, ska styrelsens ordförande erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Om sådant erbjudande lämnas, ska det gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den fjärde största aktieägaren, därefter till den femte största aktieägaren osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

1.3 Uppgifterna i Euroclear Sweden AB:s register per den sista bankdagen i september om ägarförhållanden/ägargrupperingar ska ligga till grund för fastställandet av vilka aktieägare som äger utse en ledamot i valberedningen[1].

1.4 Vid sitt första sammanträde ska valberedningen inom sig välja ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

1.5 Valberedningens mandattid löper intill dess att en ny valberedning har utsetts.

1.6 Om en ägarförändring äger rum bland de största aktieägarna och en aktieägare som inte tidigare haft rätt att utse en ledamot i valberedningen därigenom blir en större aktieägare än någon eller några av de som utsett en ledamot i valberedningen (”ny storägare”), ska valberedningen, om den nye storägaren framställer önskemål om att få utse en ledamot i valberedningen, besluta att den ledamot i valberedningen som representerar den efter förändringen minsta aktieägaren ska entledigas och ersättas av den ledamot som den nye storägaren utser. Om en ny

SW40424294/3

[1] Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

storägare önskar utse en ledamot i valberedningen ska denne anmäla detta till valberedningens ordförande. Anmälan ska innehålla namnet på den person som den nye storägaren utser till ledamot i valberedningen.

1.7 En aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga ledamoten och utse en ny ledamot. Om sådant byte sker ska aktieägaren utan dröjsmål anmäla detta till valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, till styrelsens ordförande). Anmälan ska innehålla namnet på entledigad ledamot och den person som ska ersätta denne som ledamot i valberedningen.

1.8 Om en ledamot som representerar en aktieägare i valberedningen frånträder sitt uppdrag i förtid ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att utse en ny ledamot. Utses inte en ny ledamot av aktieägaren, ska valberedningen erbjuda andra större aktieägare att utse en ledamot i valberedningen. Sådant erbjudande ska gå i turordning till de största aktieägarna (dvs. först till den största aktieägare som inte redan utsett en ledamot till valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt, därefter till den näst största aktieägare som inte redan har utsett en ledamot till valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt osv.). Förfarandet ska fortgå till dess att valberedningen är fulltalig. En ledamot som frånträder sitt uppdrag i förtid ska anmäla detta till valberedningens ordförande (eller, om det är valberedningens ordförande som ska bytas ut, till styrelsens ordförande).

1.9 Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”). Om de större aktieägare som har rätt att utse ledamöter till valberedningen önskar utse personer som gör att de krav på valberedningens sammansättning som uppställs i Koden inte uppfylls, ska, vid utseende av ledamöter som baseras på bestämmelsen i punkt 1.2 ovan, en större aktieägare ha företräde till sitt förstahandsval av ledamot framför en mindre aktieägare. Vid utseende av ny ledamot enligt bestämmelserna i punkt 1.6 - 1.8 ovan, ska den aktieägare som ska utse en ny ledamot, vid utseende av ny ledamot, beakta den befintliga valberedningens sammansättning.

SW40424294/3

2. Uppgifter

2.1 Valberedningen ska lämna förslag till:

1) ordförande vid årsstämma,

2) antal stämmovalda styrelseledamöter,

3) ordförande och övriga stämmovalda ledamöter i styrelsen,

4) arvode och annan ersättning till var och en av de stämmovalda styrelseledamöterna och till ledamöter av styrelsens utskott,

5) antalet revisorer (i förekommande fall),

6) revisorer (i förekommande fall),

7) arvode till revisorer (i förekommande fall),

8) val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedning, och

9) ersättning till ledamöterna i valberedningen.

2.2 Vid beredandet av sitt förslag till styrelse ska valberedningen ta del av styrelsens utvärdering av sitt arbete och beakta de krav på styrelsens sammansättning som följer av aktiebolagslagen och tillämpliga regelverk från marknadsplats. Valberedningen bör vidare beakta de krav som Koden uppställer på styrelsens storlek och sammansättning och särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

2.3 Vid beredandet av sitt förslag till revisorer ska valberedningen beakta de krav på revisorer som följer av aktiebolagslagen och tillämpliga regelverk från marknadsplats.

2.4 Vid beredandet av sitt förslag till beslut om valberedning, alternativt förslag till beslut om principer för tillsättande av valberedning samt beslut om instruktion för valberedningen bör valberedningen beakta de krav som Koden uppställer på ett sådant beslut. Vidare bör de krav på valberedningens sammansättning som uppställs i Koden beaktas.

2.5 Om valberedningens förslag innebär en avvikelse från Koden, ska valberedningen samtidigt som den lämnar sitt förslag, förse bolaget med en förklaring till avvikelsen.

2.6 Valberedningen ska, samtidigt som den underrättar bolaget om sina förslag, förse bolaget med ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse med beaktande av vad som sägs om styrelsens sammansättning i Koden samt bolagets mångfaldspolicy. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

SW40424294/3

2.7 Valberedningen ska förse bolaget med information med anslutning till dess uppdrag som erfordras för att bolaget ska kunna fullgöra sin informationsskyldighet enligt Koden.

2.8 Minst en ledamot av valberedningen ska närvara vid årsstämma. Vid bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum ska valberedningen lämna en redogörelse för hur dess arbete har bedrivits samt presentera och motivera sina förslag.

3. Sammanträden

3.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som behövs för att uppfylla uppgifter och åtaganden, dock ej vid färre tillfällen än två sammanträden per år. Sammanträdena ska hållas vid lämplig tidpunkt med beaktande av när stämma hålls.

3.2 Valberedningens första sammanträde ska sammankallas av styrelsens ordförande. Kallelse till övriga sammanträden ska utfärdas av valberedningens ordförande. Om en ledamot begär att valberedningen ska sammankallas, ska begäran efterkommas.

3.3 Valberedningen är beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte samtliga ledamöter erbjudits tillfälle att delta i ärendets behandling.

3.4 Vid val av ordförande i valberedningen anses den vald som har fått de flesta rösterna. Vid lika röstetal avgörs valet genom lottning.

3.5 Som valberedningens beslut gäller den mening som mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträds av valberedningens ordförande.

3.6 Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas och justeras av valberedningens ordförande och den ledamot som valberedningen utser. Protokollen ska föras och förvaras i enlighet med vad som gäller för styrelseprotokoll.

4. Sekretess

Ledamot av valberedningen är underkastad sekretesskyldighet rörande bolagets angelägenheter och denna skyldighet ska på bolagets begäran bekräftas av ledamot genom att underteckna särskilt sekretessavtal mellan ledamoten och bolaget.

5. Arvode och kostnadsersättning

5.1 Arvode kan utgå till ledamöterna i valberedningen efter beslut därom av bolagsstämman.

5.2 Ledamöterna i valberedningen äger rätt till ersättning från bolaget för styrkta skäliga kostnader för uppdragets utförande, såsom exempelvis kostnader för rekryteringstjänster.

5.3 Valberedningen ska i samband med redovisningen av sitt arbete på årsstämma redovisa ersättningar som utgått enligt punkt 5.2 ovan.

_____

Göteborg i maj 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB (publ)

SW40424294/3

Bilaga 20.A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2020/2023 II 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.

SW40424294/3

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 800 000.

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

SW40424294/3

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)

SW40424294/3

(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)

SW40424294/3

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)

SW40424294/3

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)

SW40424294/3

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.

8.4 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”)))

SW40424294/3

(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.

SW40424294/3

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

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

SW40424294/3

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.

SW40424294/3

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

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.

SW40424294/3

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)

SW40424294/3

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.

SW40424294/3

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

SW40424294/3

(”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-

SW40424294/3

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

SW40424294/3

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.

SW40424294/3

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 terminologiska 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.

SW40424294/3

_____

Göteborg i april 2020

Valberedningen för Pegroco Invest AB