
**Villkor för teckningsoptioner serie 2025/2028:2
avseende nyteckning av aktier i
InfraCom Group AB (publ)**



1. Definitioner

I dessa villkor ska följande begrepp ha den innebörd som anges nedan, vilken ska gälla oavsett om de uttrycks som singular eller plural.

”**Aktier**” avser aktier utfärdade av Bolaget med stöd av en eller flera Teckningsoptioner.

”**Bolaget**” avser InfraCom Group AB (publ), org.nr. 559111-0787.

”**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

”**Styrelsen**” avser Bolagets styrelse från tid till annan.

”**Teckning**” avser tecknande av Aktier i enlighet med dessa villkor.

”**Teckningskurs**” definieras nedan i punkt 5.

”**Teckningsoption**” avser en rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i enlighet med dessa villkor.

”**Teckningsoptionsinnehavare**” avser innehavare av en Teckningsoption.

”**Teckningsperioden**” definieras nedan i punkt 4.1.

2. Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner i serie 2025/2028:2 uppgår till högst 140 000.

3. Registrering och kontoförande institut

3.1 Teckningsoptionerna kan registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, med följd att inga värdepapper kommer att utfärdas, eller om styrelsen så beslutar, representeras av optionsbevis.

3.2 Registreringsåtgärder som avser Teckningsoptionsinnehavares värdepapperkonto, genomförs av bolaget anlita bank eller annat kontoförande institut.

4. Rätt att teckna nya aktier

- 4.1 Teckning av Aktier med stöd av Teckningsoptioner i serie 2025/2028:2 kan äga rum under perioden från och med den 15 maj 2028 till och med den 30 juni 2028.
- 4.2 Varje Teckningsoption berättigar innehavaren att Teckna en (1) Aktie i Bolaget.

5. Teckningskurs

- 5.1 Teckningskursen vid Teckning av Aktier skall motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt NGM Nordic SME officiella kurslista för aktie i bolaget under perioden från och med den 19 maj 2025 till och med den 23 maj 2025.
- 5.2 Vid bestämmandet av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämnt tiotal öre varvid 5 öre skall avrundas uppåt. Teckningskursen, eller omräknad teckningskurs enligt punkt 10, ska dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- 5.3 Teckningskurs som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras fri överkursfond.

6. Teckning

- 6.1 Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler det antal Aktier som önskas Tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 6.2 Anmälan om Teckning skall vara Bolaget tillhanda senast kl. 18.00 (svensk tid) den dag utnyttjande sker, dock senast kl. 16.00 (svensk tid) på Teckningsoptionernas slutdag enligt ovan. Utnyttjande som sker efter kl. 16.00 viss dag, skall anses ha kommit Bolaget tillhanda nästkommande dag.
- 6.3 Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 4.1 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
- 6.4 Teckning verkställs av Bolaget genom att de nya Aktierna upptas som interimaktier i aktieboken till dess att Bolagsverket registrerat de nya Aktierna, varefter interimaktierna omvandlas till aktier.

7. **Betalning av Aktier**

Vid anmälan om Teckning skall betalning för Aktierna erläggas inom 5 bankdagar i pengar. Betalning skall ske till av Bolaget anvisat konto.

8. **Utdelning på ny aktie**

Aktie, som tillkommit på grund av Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att Teckningen verkställts.

9. **Meddelanden**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas en Teckningsoptionsinnehavare per e-post till sådan e-postadress som skriftligen meddelats till Styrelsen av sådan Teckningsoptionshavare (eller sådan annan e-post- eller postadress som är känd för Bolaget). Om Teckningsoptionsinnehavaren inte har meddelat någon e-postadress till Styrelsen, har Bolaget ingen skyldighet att skicka meddelanden rörande Teckningsoptionerna till sådan Teckningsoptionsinnehavare.

10. **Omräkning av Teckningskurs m m**

Beträffande den rätt som skall tillkomma Optionsinnehavare i de situationer som anges nedan skall följande gälla.

- A. Vid *fondemission* skall Teckning, som påkallas på sådan tid att aktietilldelning inte kan verkställas senast på sjätte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemission. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission skall en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs =	$\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$
omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av =	$\frac{\text{föregående antal Aktier, vartill varje Teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen liksom omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar Teckning av, fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget *en sammanläggning* eller *uppdelning (split)* av Aktierna, skall moment A ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall avstämningsdagen skall anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.
- C. Genomför Bolaget en *nyemission* med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall följande gälla:
- (i) Beslutas emissionen av styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning skall vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, skall medföra rätt att delta i emissionen.
 - (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission, verkställas först sedan stämman beslutat om emission. Aktie, som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för nyemission.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, skall en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande former:

omräknad Teckningskurs =	föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens <u>genomsnittskurs</u>) Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten
omräknat antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av =	föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på <u>teckningsrätten</u> Aktiens genomsnittskurs

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde =	det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus <u>emissionskursen för den nya Aktien</u> antalet Aktier före emissionsbeslutet.
--------------------------	---

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

- D. Genomför Bolaget en *emission av teckningsoptioner enligt 14 kap aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap aktiebolagslagen* – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning eller, vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning – skall beträffande rätten

till deltagande i emissionen bestämmelserna i moment C första stycket (i) och (ii) tillämpas på motsvarande sätt.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer skall en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad Teckningskurs} = \\ \\ \text{omräknat antal Aktier, som} \\ \text{varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av} = \end{array} \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x Aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ \text{emissionsbeslutet fastställda teck-} \\ \text{ningstiden (Aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde} \\ \\ \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av x Aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med teckningsrättens värde} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i momentet C ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i teckningsrätter enligt NGM Nordic SME officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs under tiden från emissionsbeslutet till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts, enligt vad ovan sagts.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan rikta ett *erbjudande till aktieägarna* att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid Teckning, som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet omräkning ske dels av

Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ &\quad \text{erbjudandet fastställda} \\ &\quad \text{anmälningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ &\quad \text{värdet av rätten till deltagande i} \\ &\quad \text{erbjudandet (deltaganderättens} \\ &\quad \text{värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier, som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} \\ \text{Teckning av} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje} \\ &\quad \text{Teckningsoption berättigar till} \\ &\quad \text{Teckning av} \times \text{Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs ökad med} \\ &\quad \text{deltaganderättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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

Deltaganderättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM Nordic SME officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. I avsaknad av notering av betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av deltaganderättens värde bortses från sådan dag.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, skall omräkningen av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med sådan notering av högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid NGM Nordic SME, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av

Teckningskurs och antal Aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Teckning verkställs ej under tiden från beslut om erbjudande till den dag den omräknade Teckningskursen fastställas enligt vad ovan sagts.

- F. Genomför Bolaget en *nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen* – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje Optionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavarna skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

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

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider fem (5) procent av Aktiens genomsnittsnittskurs under en period om tjugofem (25) börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överskrider fem (5) procent av Aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = $\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar fr o m den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie}}$

omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av = $\frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 10 C ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) börsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier har fastställts.

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle *minska med återbetalning till aktieägarna*, vilken minskning är obligatorisk, skall Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna omräknas av Bolaget enligt följande formler:

omräknad Teckningskurs = $\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$

omräknat antal Aktier =
$$\frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med ett } \underline{\text{belopp som återbetalas per Aktie}}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, skall istället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =
$$\frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens } \underline{\text{genomsnittskurs)}}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

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

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och antalet Aktier fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna bestämmelse 10, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning,

tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

- J. Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till närmast jämnt tiotal öre varvid 5 öre skall avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till två decimaler.
- K. Skulle bolagsstämman godkänna en *fusionsplan* enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall Optionsinnehavare genom meddelande enligt 9 ovan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall Optionsinnehavare erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall Optionsinnehavare – oavsett vad som i 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag skall godkännas.

- L. Upprättar Bolagets styrelse en *fusionsplan* enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, skall följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment L, skall – oavsett vad som i 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom

meddelande enligt 9 ovan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

- M. Beslutas att Bolaget skall träda i *likvidation* enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett om detta vunnit laga kraft eller ej. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation jämlikt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall Optionsinnehavarna genom meddelande enligt 9 ovan underrättas om den planerade likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad likvidation enligt ovan, skall Optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt 4 ovan - äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- N. Om bolagsstämman skulle godkänna en *delningsplan* enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av Bolaget tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i moment G ovan.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall så långt möjligt bestämmelserna i moment L ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Optionsinnehavare skall ske senast en månad innan den bolagsstämma som skall ta ställning till delningsplanen.

- O. Oavsett vad under moment K, L, M och N sagts om att Teckning ej får ske i samband med fusion, likvidation eller delning skall rätten att teckna åter inträda för det fall att fusionen respektive delningen ej genomförs eller likvidationen upphör.
- P. För den händelse Bolaget skulle försättas i *konkurs*, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.

- Q. Vad som ovan sagts rörande notering på NGM Nordic SME skall gälla även för det fall Bolagets Aktier är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till NGM Nordic SME skall då avse sådan reglerad marknad eller annan marknadsplats.
- R. Om Bolaget inte är noterat när omräkning skall ske, så skall Bolaget genomföra omräkning på ett sätt som är ändamålsenligt i syfte att en sådan omräkning leder till ett skäligt resultat.

11. Begränsning av ansvar

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout, även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd, i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

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

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar vid varje tid gällande referensränta med tillägg för två procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

12. Ändringar av villkor

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

13. Sekretess

- 13.1 Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare.
- 13.2 Om Teckningsoptionerna registreras av Euroclear har Bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavaren konto i Bolagets avstämningsregister:
- i. Innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
 - ii. antal Teckningsoptioner.

14. Tillämplig lag och forum

Svensk rätt (utan hänsyn till dess lagvalsregler) ska tillämpas på dessa villkor. Tvist som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas på Bolagets begäran. Om Skiljedomsreglerna ska tillämpas, ska Bolaget ha rätt att bestämma huruvida skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Göteborg, Sverige och språket för förfarandet ska vara engelska, om inte Optionsinnehavaren är svensk. Parterna till skiljeförfarandet, ska hålla förfarandet strikt konfidentiellt.