

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2025/2029
AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB (PUBL)

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Acceptformulär"	det formulär genom vilket Förmånstagaren förmedlar sin accept avseende samtliga eller ett antal av de Optionsrätter denne erbjudits i enlighet med dessa villkor;
"Acceptperiod"	tidsperiod angiven i Erbjudandet av Optionsrätter under vilken Förmånstagarens acceptfrist gällande det Erbjudandet löper, förbehållet att denna period under alla omständigheter kommer att löpa ut den 60:e dagen efter Erbjudandedatumet;
"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Aktieägare"	aktieägare i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag som i Sverige och/eller Belgien inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige och/eller Belgien;
"Bolaget"	Cibus Nordic Real Estate AB (publ), org.nr 559135-0599;
"Erbjudande"	skriftligt erbjudande av Optionsrätter till en Förmånstagare i enlighet med dessa villkor;
"Erbjudandedatum"	det datum Förmånstagaren, genom ett Erbjudande, skriftligen informeras om alla villkor tillämpliga på Optionsrätterna;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Förmånstagare"	den person till vilken Optionsrätterna skriftligen erbjuds inom ramen för teckningsoptionsprogrammet 2025/2029;
"Marknadsplats"	Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
"Optionsrätt"	rätt att under Teckningsperioden teckna nya Aktier i utbyte mot betalning av Teckningskursen;
"Teckning"	sådan Teckning av Aktier som sker genom nyttjande av Optionsrätt;
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske;
"Teckningsperiod"	var och en av de perioder under vilka Optionsrätter kan utnyttjas för Teckning av Aktier i enlighet med § 4.A eller som annars angivet i Erbjudandet.

§ 2 OPTIONS RÄTTER

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 157 500. Förmånstagare erhåller Optionsrätter efter att denne återsänt Acceptformuläret inom Acceptperioden följande ett Erbjudande.

Optionsrätterna kommer att utges vederlagsfritt.

Om Bolaget utgör ett Avstämningsbolag, får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Förmånstagare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att förse Bolaget med erforderliga uppgifter om det värdepapperskonto som Förmånstagarens Optionsrätter ska registreras på.

Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

§ 3 ÖVERLÅTELSE AV OPTIONS RÄTTERNA

Optionsrätterna kommer inte att kunna överlåtas av en Förmånstagare, förutom om Förmånstagaren är ett personligt tjänsteföretag, i sådant fall får Optionsrätterna överlåtas av det personliga tjänsteföretaget till den person som tillhandahåller tjänster för det personliga tjänsteföretaget. Vid en sådan överlåtelse ska den förvärvaren anses ovillkorligen accepterat dessa villkor och, i enlighet med dessa, utgöra Förmånstagare.

§ 4 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

A. Teckningsperiod

Varje Optionsrätt ska berättiga Förmånstagaren att, mot betalning av Teckningskursen, teckna en ny Aktie under följande perioder (eller under annan period angiven i det enskilda Erbjudandet alternativt till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 9 nedan):

- en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2028, dock tidigast den 17 februari 2029 och senast den 23 mars 2029.

På Förmånstagares begäran, under den ovan angivna perioden, ska Bolaget vara skyldigt att emittera det antal Aktier som en anmälan för Teckning avser.

Teckning får dock inte ske under perioder när handel med Aktierna är förbjuden enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen), eller motsvarande tillämplig lagstiftning vid var tid gällande.

Optionsrätter som inte utnyttjats under Teckningsperioden ska automatiskt förfalla och bli ogiltiga och utan verkan.

Teckningsperioden kan komma att omräknas i de fall som anges under § 9 nedan. Teckningsperioden ska dock aldrig överstiga fem år från Optionsrätternas Erbjudandedatum.

B. Teckningskurs

Teckningskursen per Aktie, som ska erläggas av Förmånstagaren vid utnyttjandet av Optionsrätterna, ska uppgå till ett belopp motsvarande det lägsta av: (i) den genomsnittliga stängningskursen för Aktien under perioden 30 dagar innan Erbjudandedatumet, och (ii) Aktiens senaste stängningskurs per dagen närmast förekommande Erbjudandedatumet. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på Aktien.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 9 nedan.

§ 5 TECKNING AV AKTIER

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges.

Avrundning av antalet Aktier som får tecknas ska ske nedåt till närmaste hela Aktie.

Ett giltigt nyttjande av Optionsrätterna förutsätter att den skriftliga ansökan om Teckning är Bolaget tillhanda senast Teckningsperiodens sista dag. Detta ska inte förstås som att ett giltigt nyttjande även förutsätter att Bolaget mottagit full betalning av Teckningskursen (särskilt inte då Bolaget och Förmånstagaren avtalat om en alternativ betalningsmetod).

§ 6 BETALNING

Vid Teckning ska betalning av Teckningskursen erläggas för det antal Aktier som Teckningen avser. Denna betalning kan erläggas genom banköverföring, till det bankkonto vars kontonummer kommer att meddelas av Bolaget till Förmånstagaren, eller annan betalningsmetod enligt överenskommelse mellan Bolaget och Förmånstagaren.

§ 7 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 9 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 8 RÄTT TILL VINSTUTDELNING

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att Teckning av Aktier genom utnyttjande av Optionsrätterna verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 9 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande Optionsrätterna och de därtill anknutna rättigheterna som tillkommer Förmånstagaren, vad som följer nedan.

Inte i något fall ska omräkning enligt bestämmelserna i denna § 9 kunna leda till (i) att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier eller (ii) resultera i tillkomsten av några ekonomiska fördelar hos

Förmånstagaren (eftersom sådan omräkning endast ska syfta till att återställa den ekonomiska jämvikten och undvika att Förmånstagaren ekonomiskt missgynnas om Bolaget vidtagit åtgärder som skulle ha en direkt inverkan på Optionsrätternas eller Aktiernas marknadsvärde) och ska därmed för Förmånstagaren inte ge upphov till en naturaförmån för inkomstskatteändamål.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för Aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

- a) Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap. 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska i denna punkt C anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs} \text{ minus teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska i stället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolaget är Avstämningsbolag ska följande gälla. Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 4 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptages i aktieboken som interimssaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för Aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska i stället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till Aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett riktat erbjudande till Aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att med företrädesrätt enligt principerna i aktiebolagslagen av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till Aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad Teckningskurs} \\ \text{omräknat antal Aktier som} \\ \text{varje Optionsrätt ger rätt} \\ \text{att teckna} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \\ \text{x Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om Aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om Aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska i stället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för Aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Förmånstagare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer Aktieägarna. Därvid ska varje Förmånstagare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Förmånstagaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till Aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Förmånstagare ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Förmånstagarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till Aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till Aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

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

$$\text{beräknat återbetalnings-} \\ \text{belopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med} \\ \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25} \\ \text{handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till} \\ \text{deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en} \\ \text{Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

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

H. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G eller L och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Förmånstagarna erhåller i förhållande till Aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

I. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas uppåt till helt tiotal öre, och antalet Aktier avrundas till tre decimaler.

J. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska Förmånstagarna genom meddelande enligt § 12 nedan

underrättas om saken. I meddelandet ska införas en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Förmånstagarna – oavsett vad som sägs i § 4.A om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

K. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Förmånstagarna genom meddelande enligt § 12 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Förmånstagarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan bolagsstämman fattat slutligt beslut om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Förmånstagare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 4.A ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

L. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till Aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt de principer som framgår i punkt E ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till Aktieägarna ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt J ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Förmånstagare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna med mer än 90 procent av röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt K sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Förmånstagare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 12 nedan erinra Förmånstagarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning ej får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap. 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har en Förmånstagare ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

N. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt J, K och L om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

O. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

P. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

§ 10 UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING ELLER UPPDRAG

Optionsrätterna ska förfalla och bli ogiltiga när Förmånstagarens anställning eller uppdragsförhållande i Bolaget eller något av dess närstående bolag upphör genom: (i) uppsägning av anställnings- eller ledningsavtal, eller (ii) genom dödsfall, utan att någon ersättning utgår till den deltagaren.

§ 11 SKATTER

Förmånstagarna erkänner och accepterar att: (i) de potentiella skatter och avgifter som kan göras tillämpliga till följd av utgivandet, utnyttjandet och/eller överföringen av Optionsrätterna och/eller de Aktier de avser (bl.a. i enlighet med den belgiska aktieoptionslagen av den 26 mars 1999) fullt ut ska bäras av Förmånstagaren (eller, i förekommande fall, överlåtaren av Optionsrätterna), och (ii) Förmånstagaren (eller, i förekommande fall, överlåtaren av Optionsrätterna) inte kan kräva någon ersättning för sådana avgifter från Bolaget eller något av dess närstående bolag.

Bolaget och/eller något av dess närstående bolag kommer förbehålla sig rätten att innehålla belopp som är förfallet till Förmånstagaren (eller, i förekommande fall, överlåtaren av Optionsrätterna), om det av legala skäl är nödvändigt för att fullgöra eventuella rättigheter eller skyldigheter rörande skatt och/eller socialförsäkring

som skulle uppstå vid beviljandet, utnyttjandet och/eller överföringen av Optionsrätterna och/eller Aktierna de avser (om tillämpligt).

Förmånstagarna samtycker till att om Bolaget eller något av dess närstående bolag har betalat något belopp i samband med skatter och/eller skattelikhande avgifter som i slutändan ska bäras av Förmånstagarna (såsom (löne-) källskatt eller anställdas socialförsäkringsavgifter, om sådana finns) med avseende på Teckningsoptionerna och/eller de Aktier som de hänför sig till, ska Förmånstagaren (eller, i förekommande fall, överlåtaren av Teckningsoptionerna) vara skyldig att återbetala detta belopp på euro-för-euro-basis på Bolagets eller något av dess närstående bolags första begäran om att göra det, inom en period av 10 arbetsdagar efter en sådan begäran.

§ 12 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen tillställas varje Förmånstagare under adress som är känd för Bolaget.

§ 13 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolagets styrelse har rätt att för Förmånstagarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Förmånstagarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

§ 14 SEKRETESS

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Förmånstagare. Bolaget äger rätt att från Euroclear få följande uppgifter om en Förmånstagares konto i Bolagets avstämningsregister:

- a) Förmånstagarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- b) antal Optionsrätter.

§ 15 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.
