

Kallelse till årsstämma i Footway Group AB

Aktieägarna i Footway Group AB (publ), org. nr 556818-4047, ("Bolaget"), kallas härmed till årsstämma måndagen den 15 juni 2020, kl 16:00 i Bolagets lokaler, Nolsögatan 3, Kista

För att förhindra smittspridning av Covid-19 och för aktieägares säkerhet, uppmanar Bolaget alla aktieägare att inte delta personligen vid årsstämman 2020. Aktieägare ombes istället att rösta på distans genom poströstning eller delta via ombud. Vi värnar om våra aktieägares hälsa och kommer att iaktta vid var tid gällande restriktioner och begränsningar. Som en försiktighetsåtgärd har Bolaget beslutat att styrelseledamöter, valberedning och revisor inte kommer vara på plats vid årsstämman utan i möjligaste mån delta via videosamtal eller telefon, samt att ingen förtäring eller dryck kommer att erbjudas. Bolaget kan i händelse av uppdaterade instruktioner eller rekommendationer från regeringen eller andra relevanta myndigheter komma att besluta om att vidta ytterligare försiktighetsåtgärder i samband med årsstämman 2020.

Rätt att delta vid stämman samt anmälan

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 9 juni, samt anmäla sig och lämna uppgift om eventuellt antal biträden till Bolaget senast tisdagen den 9 juni, via e-post ir@footway.com eller till adress Footway Group AB, "Årsstämma", Box 1292, 164 29 Kista. Vid anmälan bör uppges namn, person/organisationsnummer, adress, telefonnummer samt aktieinnehav.

Ombud

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha en skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt. Fullmakten och övriga behörighetshandlingar såsom exempelvis registreringsbevis, ska vara tillgängliga vid stämman. Fullmakt och övriga behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär tillhandahålls på Bolagets hemsida, www.footway.se.

Poströstning

Bolaget erbjuder aktieägare möjligheten att poströsta i syfte att minimera antalet deltagare som närvarar personligen vid stämman. En aktieägare som vill utnyttja möjligheten till poströstning ska, utöver att vara införd i bolagsstämmoaktieboken och ha anmält sitt deltagande enligt ovan, använda ett särskilt formulär. Formuläret finns tillgängligt på www.footway.se. Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast fredagen den 12 juni kl 17:00. Det ifyllda formuläret ska inges elektroniskt och skickas då till ir@footway.com. Ifyllt formulär får även skickas till den adress som anges under "Rätt att delta vid stämman samt anmälan" ovan. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman (rösträttsregistrering). Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före tisdagen den 9 juni, då sådan registrering ska vara verkställd hos Euroclear Sweden AB.

Årsstämman hålls på svenska.

Ärenden på stämman

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
8. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen;
 - b. dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor
12. Beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen
13. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner
14. Avslutande av stämman

Förslag till beslut

Resultatdisposition (punkt 8 b.)

Styrelsen föreslår att Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen disponeras i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen till årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. Styrelsen föreslår att vinstutdelning lämnas till aktieägarna med ett belopp om 8 kr per Preferensaktie (Preferensutdelning). Stamaktier ska inte berättiga till vinstutdelning. Avstämningsdagar för rätt till Preferensutdelning ska vara den 10 juli 2020, 10 oktober 2020, 10 januari 2021 samt 10 april 2021, med en fjärdedel av Preferensutdelningen (dvs. 2 kr) per avstämningsdag. Om avstämningsdagen inte är en bankdag ska närmast föregående bankdag utgöra avstämningsdag. Utbetalning beräknas ske tre bankdagar efter respektive avstämningsdag.

Fastställande av antal styrelseledamöter, arvoden till styrelsen och revisor samt val av styrelse och revisor (punkt 9-11)

Valberedningen har presenterat följande förslag:

Ordförande vid stämman

Advokat Fredrik Lundén, Advokatfirman Cederqvist.

Styrelse

Styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter. För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av styrelseledamöterna Daniel Mühlbach, Helene Willberg, Jakob Mörndal, Patrik Hedelin och Tore Tolke. Sanna Suvanto-Harsaae har avböjt omval. Valberedningen föreslår att Helene Willberg utses till styrelsens ordförande.

Revisor

Som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Mazars AB. Mazars har meddelat att Samuel Bjälkemo ska vara huvudansvarig för revisionen.

Arvode

Valberedningen föreslår oförändrade arvoden till styrelsen. Till styrelsens ordförande föreslås ett arvode om 200 000 kronor och för övriga ledamöter föreslås arvode om 150 000 kronor utgå. Till revisionsutskottets ordförande föreslås ett arvode om 80 000 kronor och till ledamot av revisionsutskottet föreslås arvode om 40 000 kronor utgå. Till ersättningsutskottets ordförande föreslås ett arvode om 20 000 kronor och till ledamot av ersättningsutskottet föreslås arvode om 10 000 kronor utgå.

Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Valberedningens förslag, motiverade yttrande samt redogörelse för sitt arbete inför årsstämman i sin helhet följer av bilaga 1.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen (punkt 12)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2020.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom

kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Om styrelsen beslutar om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

För giltigt beslut fordras att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Beslut om riktad emission av teckningsoptioner (punkt 13)

Styrelsen för Footway Group AB, ("Bolaget"), föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 10 000 kronor och en utspädning motsvarande 1,6 % av aktiekapitalet. Genom att emittera teckningsoptioner till anställda kan medarbetares ersättning knytas till Bolagets framtida resultat- och värdeutveckling. Den långsiktiga värdetillväxten premieras därigenom och aktieägare och berörda medarbetare får samma mål. Incitamentsprogrammet bedöms även underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt tillkomma det helägda dotterbolaget Footway AB. Teckning ska ske inom två veckor från emissionsbeslutet. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna skall användas inom ramen för ett incitamentsprogram till Bolagets anställda, med undantag för VD i Bolaget. Footway AB skall äga rätt och skyldighet att vidareöverlåta teckningsoptionerna för en marknadsmässig premie till anställda i Bolaget enligt instruktioner från Bolagets styrelse.

2. Berättigade att förvärva är uppdelade i två olika kategorier enligt följande:

Nuvarande och framtida ledning och andra ledande befattningshavare samt andra ledande nyckelpersoner och konsulter erbjuds att förvärva högst 50 000 teckningsoptioner per person och sammanlagt högst 500 000 teckningsoptioner; och

Nuvarande och framtida övriga anställda och nyckelpersoner erbjuds att förvärva högst 10 000 teckningsoptioner och sammanlagt högst 500 000 teckningsoptioner; vid eventuell under- eller överteckning kommer optionerna att fördelas pro rata i förhållande till förvärvat antal.

3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Footway AB, ett helägt dotterbolag till Bolaget, för att sedan överlåtas till deltagarna i programmet. Priset vid överlåtelsen ska motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (den s.k. Black & Scholes-formeln) utifrån noterad aktiekurs och övriga per dagen för överlåtelsen rådande marknadsförhållanden.

4. Deltagarnas förvärv av teckningsoptioner subventioneras av Bolaget genom att deltagarna erhåller en kontant extra ersättning (bonus) före skatt motsvarande

högst sammanlagt 75 procent av priset för de teckningsoptioner som respektive deltagare förvärvat. Denna bonus kommer att utbetalas med 1/3 ett (1) år efter teckning, 1/3 två (2) år efter teckning, 1/3 tre (3) år efter teckning och förutsätter inför varje utbetalning att respektive deltagare är fortsatt anställd i Bolaget och innehar de förvärvade teckningsoptionerna eller, i förekommande fall, aktier som har tecknats efter utnyttjande av teckningsoptionerna. Genom bolagsstämans beslut härom bemyndigas styrelsen att utarbeta fullständiga villkor för detta bonusprogram.

5. Optionsprogrammet bedöms medföra kostnader om totalt cirka 3 mkr för perioden fram till och med sista teckningsdag för nyteckning av aktier. Kostnaderna hänför sig främst till utbetalning av bonus samt arbetsgivaravgifter därtill för Bolagets subventionering av deltagarnas förvärv av teckningsoptioner. Utspädningen och kostnaderna för att etablera och administrera incitamentsprogrammet förväntas ha marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.
6. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 15 Juli 2024.
7. Teckningskursen för nya aktier som tecknas med stöd av teckningsoptioner är 25 kr per aktie.
8. Fullständiga optionsvillkor följer av Bilaga 2.
9. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket.
10. Förslaget har beretts av styrelsen. För beslut i enlighet med förslaget krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på årsstämman.

Antalet aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande finns det i Bolaget totalt 86 425 566 aktier, varav 12 700 626 Stamaktier serie A, 73 174 600 Stamaktier serie B och 550 340 Preferensaktier, med totalt 20 073 120 röster.

Rätt till upplysningar

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Handlingar

Årsredovisning, bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsrapport och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2019, poströstningsformulär samt villkor för teckningsoptioner serie L kommer att senast från och med den 25 maj 2020 finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.footway.se, samt hållas tillgängliga hos Bolaget på ovan angiven adress. Kopia av handlingarna översändes kostnadsfritt per post till de aktieägare, som begär det och uppger sin postadress.

Behandling av personuppgifter

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med årsstämman hänvisas till Euroclear Sweden AB:s hemsida, www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Kista i maj 2020
Footway Group AB (publ)
Styrelse

Bilaga 1 - Valberedningens förslag, motiverade yttrande samt redogörelse för sitt arbete inför årsstämman 2020 i Footway Group AB

Valberedningen för Footway Group AB, org. nr 556818-4047, ("Bolaget"), som utsetts enligt de principer som beslutades av årsstämman 2019, består av Klas Bonde (ordförande), Rutger Arnhult och Patrik Hedelin. Valberedningen lämnar härmed följande förslag inför årsstämman 2020.

Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Fredrik Lundén utses till ordförande på årsstämman.

Beslut om antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av fem (5) ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

Fastställande av arvoden

Styrelsen Valberedningen föreslår att arvode om 200 000 kronor skall utgå till styrelseordföranden och att arvode om 150 000 kronor skall utgå till var och en av styrelsens övriga ordinarie ledamöter.

Revisionsutskottet Valberedningen föreslår, utöver ordinarie styrelsearvode, ett arvode till utskottets ordförande om 80 000 kronor samt till ledamot om 40 000 kronor.

Ersättningsutskottet Valberedningen föreslår, utöver ordinarie styrelsearvode, ett arvode till utskottets ordförande om 20 000 kronor samt till ledamot om 10 000 kronor.

Revision Det föreslås att revisorn skall ersättas enligt löpande räkning.

Val av styrelse och styrelsens ordförande

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under det nästföljande räkenskapsåret, omval av ledamöterna Daniel Mühlbach, Helene Willberg, Jakob Mörndal, Patrik Hedelin och Tore Tolke. Styrelseordförande Sanna Suvanto-Harsaae har bett att få lämna sitt uppdrag i samband med årsstämman och valberedningen föreslår att Helene Willberg väljs till styrelsens ordförande.

Presentation över föreslagna ledamöter för omval

Daniel Mühlbach *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilingenjör, Industriell ekonomi, Luleå Tekniska Universitet. Grundade Lensway 1999 och Footway 2010. Erfaren som entreprenör och av att bygga upp och driva lönsam onlinehandel. Daniel Mühlbach har även gedigen erfarenhet av bolagsförvärv- och integration. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Byggmax Group AB (publ).

Helene Willberg Föreslagna ny styrelseordförande. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Country Manager på Alvarez och Marsal Sweden AB. Tidigare ledande befattningar på KPMG, inklusive VD för KPMG Sverige och chef för KPMG:s Financial Advisory Services. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Profoto Holding AB och Profoto Invest AB.

Jakob Mörndal *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Affärsutvecklingsansvarig på fastighetsbolaget Klövern. Tidigare har Jakob även arbetat med bostadsutveckling på Stena

Fastigheter och på Swedbank, bland annat med obligationshandel på Swedbank First Securities i New York. *Övriga pågående uppdrag:* VD och styrelseordförande i Kamelia Samhällsfastigheter AB och styrelseledamot i Växjö Teleborg Hallenbacken AB.

Patrik Hedelin *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan samt Jur. Kand, Stockholms universitet. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseordförande i eEquity AB och iDeal of Sweden AB. Styrelseledamot i Nakdcom One World AB och Svensk Handel.

Tore Tolke *Utbildning och professionell erfarenhet:* Master i Internationella affärsstudier, Stockholms universitet. Tore Tolke är investeringsansvarig för Industrifonden *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Micvac Aktiebolag, Nextory AB och Detail Merchandising Online AB.

Valberedningens motiverade yttrande över förslaget till styrelse

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att kunna möta de krav Bolagets verksamhet ställer. Valberedningen har härvid särskilt beaktat Bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Den mångfaldspolicy som valberedningen har tillämpat är Kodens regel 4.1. Av de till årsstämman föreslagna ledamöterna är fyra män och en kvinna. Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen vid en sammantagen bedömning är ändamålsenligt sammansatt och väl uppfyller de krav på kompetens som valberedningen eftersträvat. Förslaget till styrelsesammansättning i Bolaget avviker för närvarande från Kodens regler avseende oberoende.

Val av revisor

Det föreslås att Mazars AB väljs som revisionsbolag för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under det nästföljande räkenskapsåret. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation. Mazars AB uttalat att om stämman röstar i enlighet med förslaget kommer Samuel Bjälkemo att utses till huvudansvarig revisor.

Förändring av valberedningens riktlinjer

Valberedningen föreslår att riktlinjerna lämnas oförändrade.

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har inför årsstämman 2020 haft kontakt per telefon och e-post. Valberedningen har även haft kontakt med styrelseledamöter samt tagit del av styrelsens utvärdering av sitt arbete.

Bilaga 2 - Villkor för teckningsoptioner

Optionsprogram Serie L omfattandes totalt 1.000.000 Optionsrätter i Footway Group AB

§ 1 Definitioner. I föreliggande villkor skall följande begrepp ha den innebörd som angivits nedan:

Bolaget	Footway Group AB, org nr 556818-4047
Kontakt	legal@footway.com
Teckningstiden	Till och med den 15 Juni 2023
Teckningskurs	25 kr per aktie
Nyteckning	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen
Optionsrätt	Rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.
Optionsinnehavare	Innehavare av äganderätten till ett visst antal optionsrätter till nyteckning av aktier i Bolaget

§ 2 Optionsinnehavare Optionsrätterna representeras av optionsinnehavaren när teckning och fullständig betalning skett till Bolaget. Förändring av äganderätten ska tillställas Bolaget Kontakt via e-mail.

§ 3 Utövande av optionsrätt Optionsinnehavare äger när som helst under Teckningstiden rätt att under utnyttjande av Optionsrätt påkalla Nyteckning av aktier i Bolaget till Teckningskursen. Påkallande av Nyteckning genom utövande av Optionsrätt sker genom anmälan till Bolagets Kontaktuppgift. I anmälan skall anges det antal Optionsrätter, som skall utnyttjas. Anmälan är bindande för Optionsinnehavare och kan inte återkallas av denne.

En (1) optionsrätt ger rätt till Nyteckning av en (1) stamaktie av serie B. Om Bolaget vid tidpunkten för påkallande av Nyteckning enbart har en serie stamaktier utgivna ska samtliga optionsrätter ge rätt till Nyteckning av denna serie stamaktier.

Utnyttjande av Optionsrätt kan avse samtliga aktier eller endast viss del av de aktier, som av Optionsinnehavare innehavda Optionsrätter omfattar. I samband med anmälan om utnyttjande av Optionsrätt skall Optionsinnehavare erlagga kontant betalning till Bolaget av Teckningskursen för var och en av det antal aktier, som påkallad Nyteckning avser. Betalning skall ske till av Bolaget anvisat konto.

Bolaget skall låta verkställa Nyteckningen samt upptaga därav följande aktier i aktieboken och, om så påfordras, tillställa Optionsinnehavaren interimisbevis. Om Bolaget vid tidpunkten för Nyteckning är avstämningsbolag gäller det följande istället för det föregående. Anmälan om Nyteckning skickas till Bolaget för vidarebefordran till kontoförande institut. Efter Nyteckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna interimistiskt upptas på Optionsinnehavarens VP-konto och i Bolagets aktiebok. Sedan registrering ägt rum hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på VP-kontot definitiv. Aktie som tillkommit på grund av Nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den dag för utdelning, som infaller närmast efter det att Nyteckning har påkallats.

§ 4 Teckningstid. Optionsinnehavare har rätt till Nyteckning under utnyttjande av Optionsrätt fram till och med Teckningstidens utgång. Om anmälan om Nyteckning inte sker under Teckningstiden upphör rätten till Nyteckning.

§ 5 Teckningskurs. Vid Nyteckning med utnyttjande av Optionsrätt ska Teckningskursen erläggas för varje aktie. Enligt bestämmelserna i § 6 nedan kan i vissa fall omräkning ske av Teckningskursen och antalet aktier som varje Optionsrätt berättigar till nyteckning av.

§ 6 Omräkning av Teckningskurs m.m. Optionsinnehavare skall äga rätt till omräkning av Teckningskurs och antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt följande:

(a) Fondemission. Genomför Bolaget en fondemission, skall Nyteckning, som påkallats på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktie, som tillkommit på grund av Nyteckning verkställd efter bolagsstämma som beslutar om fondemissionen upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att den inte har rätt att delta i fondemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för fondemission. Vid Nyteckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen

tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs multiplicerad med antal aktier före fondemissionen dividerat med antalet aktier efter fondemissionen
Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av = föregående antal aktier vartill varje Optionsrätt berättigar till teckning av multiplicerad med antalet aktier efter fondemissionen dividerat med antalet aktier före fondemissionen

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

(b) Sammanläggning/uppdelning. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier, skall en häremot svarande omräkning av Teckningskursen utföras enligt samma grunder, som gäller vid omräkning i anledning av fondemission enligt punkt (a) ovan. Om Bolaget är avstämningsbolag skall avstämningsdagen anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear Sweden AB på begäran av Bolaget.

(c) Emission av aktier. Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning skall Nyteckning, som påkallats på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie som tillkommit på grund av sådan Nyteckning medför inte rätt att delta i nyemissionen. Om Bolaget är avstämningsbolag skall aktien upptas interimistiskt på VP-konto och slutlig registrering på VP-konto ske först efter avstämningsdagen för nyemission. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av stämmans godkännande eller med stöd av bemyndigande skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Nyteckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom Nyteckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet. Vid Nyteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen av Teckningskursen utförs av Bolaget enligt följande formler:

1) Om aktierna i Bolaget inte är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

Omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs multiplicerad med justerat eget kapital per aktie efter emissionen dividerat med justerat eget kapital per aktie före emissionen

Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av multiplicerad med justerat eget kapital före emissionen dividerat med justerat eget kapital efter emissionen

Justerat eget kapital per aktie före emissionen = Summan av beskattat eget kapital före emissionen ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier före emissionen.

Justerat eget kapital per aktie efter emissionen = Summan av beskattat eget kapital efter emissionen ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier efter emissionen.

2) Om aktierna i Bolaget är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

Omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs multiplicerad med aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) dividerat med aktiens genomsnittskurs ökad med det enligt nedan framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten
Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av multiplicerad med aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten dividerat med aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. 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 multiplicerat med (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien) dividerat med antalet aktier före emissionsbeslutet

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll. Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av enligt ovan fastställs av Bolaget två bankdagar efter den i emissionsbeslutet fastställda teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Nyteckning som verkställs därefter. Nyteckning som påkallats på sådan tid att rätten till deltagande i emissionen inte uppkommer verkställs först sedan den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av, har fastställts.

(d) Emission av konvertibler/teckningsoptioner. Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller nya teckningsoptioner, i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana mot kontant betalning, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit vid Nyteckning, bestämmelserna i § 6 punkt (c) äga motsvarande tillämpning. Dock skall, i det fall bestämmelserna under § 6 punkt (c) 2 är tillämpliga, teckningsrättens värde i stället anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid handel i teckningsrätter. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av enligt ovan fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Nyteckning som verkställs därefter. Nyteckning, som påkallats på sådan tid att rätten till deltagande i emissionen inte uppkommer, verkställs först sedan den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av, har fastställts.

(e) Minskning av aktiekapital Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

Om aktierna i Bolaget inte är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

Omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs multiplicerad med justerat eget kapital per aktie efter minskning av aktiekapitalet dividerat med justerat eget kapital per aktie före minskning av aktiekapitalet
Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av multiplicerad med justerat eget kapital före minskningen dividerat med justerat eget kapital efter minskningen

Justerat eget kapital per aktie före minskning av aktiekapitalet = summan av beskattat eget kapital före minskning av aktiekapitalet ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier före minskningen av aktiekapitalet. Justerat eget kapital per aktie efter minskning av aktiekapitalet = summan av beskattat eget kapital efter minskning av aktiekapitalet minskat med återbetalt belopp till aktieägarna ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier efter minskningen av aktiekapitalet. Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av enligt ovan fastställs av Bolaget två bankdagar efter beslut om minskning av aktiekapitalet och skall tillämpas vid Nyteckning som verkställs därefter. Nyteckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av, har fastställts enligt vad ovan sagts.

Om aktierna i Bolaget är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

Omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs multiplicerad med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 20 handelsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) dividerat med aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie

Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av multiplicerad med aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie dividerat med aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall beräknas i enlighet med vad som angivits i § 6 (c) 2 ovan. Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av, fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 20 handelsdagar och skall tillämpas vid Nyteckning, som verkställs därefter. Nyteckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av, har fastställts enligt vad som ovan sagts.

(f) Fusion och delning. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller delning enligt vilket Bolaget är överlåtande, eller skulle styrelsen godkänna sådan plan, skall Optionsinnehavare ha minst samma rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning enligt ovan, skall Optionsinnehavare genom meddelande underrättas om fusions- eller delningsavtalet. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i det avsedda fusions- eller delningsavtalet. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan skall Optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Nyteckning enligt § 4 ovan - ha rätt att påkalla Nyteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsplanerna, förutsatt att Nyteckning kan verkställas senast tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusions- eller delningsplan, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas enligt aktiebolagslagen eller senast den bankdag som infaller närmast före den dag då styrelsen enligt meddelandet avser att godkänna plan enligt aktiebolagslagen.

(g) Tvångsinlösen. Om aktierna i Bolaget blir föremål för tvångsinlösen enligt aktiebolagslagen, skall Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Nyteckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Nyteckning, vilken skall infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom skall ske så snart som möjligt. Har majoritetsägaren begärt att en tvist om tvångsinlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Nyteckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Nyteckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

(h) Likvidation. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Nyteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla Nyteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett om det vunnit laga kraft. Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt aktiebolagslagen, skall Optionsinnehavare genom meddelande

underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att Nyteckning ej får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

(i) Ny rätt till Teckning Oavsett vad under punkterna (f) och (h) ovan sagts om att Nyteckning ej får påkallas efter beslut om fusion eller likvidation, skall rätten att påkalla Nyteckning åter inträda om fusions- eller delningsplanerna ej kommer till genomförande eller likvidationen upphör.

(j) Konkurs. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

(k) Omräkning och vissa förbehåll. Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan skall Teckningskursen avrundas till hela ören och antalet aktier avrundas till två decimaler. Om Optionsrätt berättigar till teckning av ett udda antal aktier, konvertibler eller teckningsoptioner får Optionsrätt sammanläggas med en eller flera andra Optionsrätter så att jämnt antal aktier, konvertibler eller teckningsoptioner erhålles. Om så ej sker skall avrundning ske nedåt. Oavsett vad som sägs i § 6 (c) - (e) äger Bolaget rätt att besluta att ge Optionsinnehavare samma rätt som tillkommer aktieägarna. Optionsinnehavare anses i detta fall vara ägare av det hela antal aktier som han skulle ha erhållit om Nyteckning verkställdes vid tidpunkten för beslutet. Någon omräkning av Teckningskursen skall i sådant fall inte ske. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna paragraf angiven åtgärd som medför en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde. Genomför Bolaget omräkning som avses i denna § 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, 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, skall Bolaget genomföra omräkningen i Teckningskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen leder till ett skäligt resultat. Skulle bestämmelse häri bli ogiltig eller inaktuell på grund av lagändring eller av andra skäl, skall tillämpning härav ske på ett sådant sätt att avsett syfte och effekt med den ogiltiga eller inaktuella bestämmelsen i största möjliga mån uppnås.

§ 7 Ogiltighet Skulle bestämmelse häri bli ogiltig eller inaktuell på grund av lagändring eller av andra skäl, skall tillämpning härav ske på ett sådant sätt att avsett syfte och effekt med den ogiltiga eller inaktuella bestämmelsen i största möjliga mån uppnås.

§ 8 Euroclear Vad som i dessa villkor angivits angående Bolaget skall i förekommande fall i tillämpliga delar gälla för kontoförande institut respektive

Euroclear Sweden AB för det fall Bolaget är avstämningsbolag. Bolaget förbehåller sig rätten till insyn i eventuell av Euroclear Sweden AB förd skuldbok.

§ 9 Meddelanden Meddelanden till Optionsinnehavaren rörande teckningsoptionen skall tillställas Optionsinnehavaren skriftligen med brev eller e-post om sådan adress är känd för Bolaget.

§ 10 Ansvarsbegränsning m.m. 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, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan åtgärd. 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 i denna § 10 får åtgärden skjutas upp till dess hindret 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 den som motsvarar vad som är möjligt beträffande dröjsmålsränta enligt lag. Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket i denna § 10 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.

§ 11 Omräkning. Bolaget får uppdras åt ett registrerat revisionsbolag att utföra de omräkningar som stadgas i dessa villkor.

§ 12 Ändring av villkor. Bolaget äger besluta om ändring av 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 Optionsinnehavarens rättigheter inte i något avseende försämras.

§ 13 Tillämplig lag m.m. Svensk lag är tillämplig på dessa villkor. Tvist i anledning av dessa villkor skall slutligt avgöras genom skiljedom. Stockholms Handelskammarens Regler för Förenklad Skiljeförfarande skall därvid gälla om inte Institutet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Reglerna för Stockholms Handelskammarens Skiljedomsinstitut skall tillämpas. I sistnämnda fall skall Institutet också besluta om skiljenämnden skall bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.