

Styrelsens i Smart Eye Aktiefbolag (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram (Optionsprogrammet 2021) riktat till anställda inom Smart Eye-koncernen, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner under LTIP 2021 till det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till deltagare eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande.

A. Införande av LTIP 2021

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar om att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("LTIP 2021") som ska bestå av 150 000 optioner som kan tilldelas deltagare ("Optionerna") riktat till anställda, och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen, i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Beskrivning m.m.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram. LTIP 2021 ska bestå av 150 000 optioner som kan tilldelas deltagare och LTIP 2021 innebär att Bolaget emitterar högst 200 000 teckningsoptioner, varav 50 000 teckningsoptioner emitteras för att täcka eventuella kostnader för sociala avgifter. Rätten att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget JN Data i Göteborg AB ("JN Data"), med rätt och skyldighet för JN Data att hantera teckningsoptionerna enligt villkoren för LTIP 2021. JN Data ska enligt instruktion från Bolagets styrelse äga rätt att överlåta teckningsoptionerna till vederbörlig deltagare eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie.

Anställda ska tilldelas Optioner vederlagsfritt senast den 14 augusti 2021 ("Tilldelningsdagen"). LTIP 2021 kommer att omfatta samtliga anställda (totalt cirka 121 nuvarande anställda), och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen, och ska efter beslut av Bolagets styrelse i huvudsak fördelas i enlighet med de huvudsakliga villkoren och riktlinjerna som anges nedan.

Under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda ger varje Option innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris under tiden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024. Priset per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen (*Volume Weighted Average Price*) för Smart Eye-aktien under de fem handelsdagar som föregår Tilldelningsdagen. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Kostnader för incitamentsprogrammet

LTIP 2021 kommer att redovisas i enlighet med K3 vilket innebär att Optionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över Intjänandeperioden. Kostnaden för LTIP 2021 antas uppgå till cirka 50 000 kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt K3 på grundval av följande antaganden: (i) att 150 000 Optioner tilldelas, (ii) att aktiepriset vid start för LTIP 2021 uppgår till 230 kronor per aktie, samt (iii) att prestationsvillkoren uppfylls fullt ut. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om cirka 30 procent och en aktiekursuppgång om 15 procent från start av LTIP 2021 fram till dess att deltagarna tilldelas aktier, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till cirka tre miljoner kronor. Tillsammans med K3-kostnaden resulterar det därmed i beräknade kostnader om cirka tre miljoner kronor per år, baserat på samma antaganden som ovan.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget innebär LTIP 2021, vid utnyttjande av samtliga 200 000 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande cirka 1,6 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget. Om samtliga utestående incitamentsprogram i Bolaget inkluderas i beräkningen uppgår den motsvarande maximala utspädningen, vid tidpunkten för årsstämman, till cirka 3,0 procent av aktiekapitalet. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet att öka med högst 20 000 kronor.

Andra pågående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om Bolagets befintliga incitamentsprogram finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och på Bolagets webbplats, www.smarteye.se.

Beredning av förslaget

LTIP 2021 har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och har behandlats av styrelsen vid sammanträde i mars 2021.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för LTIP 2021

- (a) LTIP 2021 ska omfatta samtliga anställda (totalt cirka 121 nuvarande anställda) och deltagare som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas inom Smart Eye-koncernen samt avse högst 150 000 Optioner.
- (b) Tilldelning av Optioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget och Optionerna kommer i huvudsak att fördelas enligt följande:
 - (i) VD får tilldelas totalt högst 10 000 Optioner.
 - (ii) CFO får tilldelas totalt högst 7 500 Optioner.
 - (iii) Övriga ledande befattningshavare får tillsammans tilldelas totalt högst 5 000 Optioner.
 - (iv) Övriga personer i nyckelpositioner får tillsammans tilldelas totalt högst 2 500 Optioner.
 - (v) Övriga anställda får tillsammans tilldelas resterande Optioner som totalt kommer att uppgå till högst 750 stycken.
- (c) Styrelsen ska beslut om tilldelning av Optioner senast 14 augusti 2021.
- (d) Under förutsättning att vissa villkor enligt (f) och (g) nedan är uppfyllda ger varje Option innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris under tiden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024. Priset per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen (*Volume Weighted Average Price*) för Smart Eye-aktien under de fem handelsdagar som föregår Tilldelningsdagen.
- (e) För att Optionerna ska ge deltagaren rätt att förvärva en aktie måste deltagaren ha varit anställd av Smart Eye-gruppen fram till och med offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för första kvartalet 2024 eller, om sådan rapport inte offentliggörs, den 1 juni 2024 ("**Intjänandeperioden**").
- (f) Utöver att deltagaren måste ha varit anställd av Smart Eye-gruppen under hela Intjänandeperioden ska, för att deltagaren ska ha rätt att förvärva en aktie,

totalavkastningen till aktieägarna i form av kursuppgång samt återinvestering av eventuella utdelningar uppgå till minst 30 procent beräknat på den volymvägda genomsnittskursen 10 handelsdagar före årsstämman och den volymvägda genomsnittskursen 10 handelsdagar före offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för första kvartalet 2024 eller, om sådan rapport inte offentliggörs, den 1 juni 2024, såsom tillämpligt.

- (g) Den enligt ovan fastställda förvärvspriset ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Förvärvspriset och antalet aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.
- (h) Optionerna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
- (i) Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt inrättat utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2021, inom ramen för nämnda villkor och riktlinjer innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar, om tillämpligt, för att uppfylla särskilda utländska regler eller marknadsförutsättningar. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Smart Eye-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för LTIP 2021 inte längre uppfyller dess syften.

B. Riktad emission av teckningsoptioner under LTIP 2021 till det helägda dotterbolaget JN Data samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Bolaget eller en finansiell mellanhand enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i syfte att tillförsäkra leverans av aktier under LTIP 2021 och, om nödvändigt, för att täcka kostnader för sociala avgifter ska emittera sammanlagt högst 200 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 20 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget JN Data för vidareöverlåtelse till deltagare eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande i enlighet med LTIP 2021.
- (c) Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas på en särskild teckningslista senast den 28 april 2021. Bolagets styrelse ska ha rätt att förlänga teckningsperioden. Övertäckning får ej ske.
- (d) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (e) Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska erläggas kontant.
- (f) Den enligt ovan fastställda lösenkursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem (5) öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje Teckningsoption

berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier m.m. i enlighet med marknadspraxis.

- (g) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolaget JN Data, inom ramen för LTIP 2021, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet och hantera Teckningsoptionerna i enlighet med LTIP 2021. Överlåtelse av Teckningsoptioner till deltagare ska ske enligt villkoren ovan.

C. Övriga bestämmelser för LTIP 2021

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och Bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att LTIP 2021 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att LTIP 2021 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för Bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

D. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Styrelsens förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i JN Data överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Göteborg i mars 2021
Smart Eye Aktiebolag (publ)
Styrelsen

**Villkor för teckningsoptioner under
LTIP 2021 i
Smart Eye Aktiebolag (publ)**

§ 1. Definitioner

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

”bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”banken”	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
”bolaget”	Smart Eye Aktiebolag (publ), org.nr 556575-8371;
”Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB;
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
”teckningsoption”	utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”Teckningsoptionsbevis”	avser bevis representerande teckningsoptioner.

§ 2 Teckningsoptioner och utfästelse

Antalet teckningsoptioner uppgår totalt till 200 000. Teckningsoptionerna skall representeras av Teckningsoptionsbevis ställda till innehavaren.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet för Smart Eyes aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan.

4 § Anmälan av teckning och betalning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum mellan den 1 juni 2024 till och med den 30 juni 2024 eller till och med den dag som följer av § 7 nedan. Anmälan skall ange det antal nya aktier innehavaren vill teckna. Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden med högst sex månader.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas kontant för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall erläggas till av bolaget anvisat konto.

Vid anmälan skall Teckningsoptionsbevis inges till bolaget.

Om inte anmälan om teckning sker inom ovan angiven tid, är teckningsoptionerna förverkade.

§ 5 Införing i aktieboken med mera

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering.

§ 6. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en aktieägare är införd i aktieboken och

därmed behörig att motta utdelning, som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.

Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på aktiekonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

§ 7. Omräkning av teckningskurs med mera

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, skall följande gälla:

- A. Genomför bolaget en fondemission skall teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna.

Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upp-
tas intermistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i
emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämnings-
dagen för emissionen.

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och
om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, skall innehavarna genom
meddelande enligt § 10 nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att
bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet skall en redogörelse
lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag
som anmälan om teckning senast skall ha skett för att teckning skall verkställas före
bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en
omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje
teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande
formler:

$$\text{Omräknad teckningskurs} = \frac{\text{Föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Omräknat antal aktier
som varje teckningsoption
berättigar till teckning av =

Föregående antal aktier som varje
teckningsoption berättigar till
teckning av x antalet aktier efter
fondemissionen
Antalet aktier före fondemissionen

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall 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.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas intermistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i 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 teckningsoption berättigar till tecknande av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad
teckningskurs =

Föregående teckningskurs x aktiens
genomsnittliga börskurs under den i
emissionsbeslutet fastställda tecknings-
tiden (aktiens genomsnittskurs)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	<p>Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten</p> <p>Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)</p> <p>Aktiens genomsnittskurs</p>
---	--

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen under teckningstiden av enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag 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 skall framräknas enligt följande formel:

Teckningsrättens Värde =	<p>Det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för <u>den nya aktien</u>)</p> <p>Antalet aktier före emissionsbeslutet</p>
-----------------------------	---

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas intermistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- 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 mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C., första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad teckningskurs} = & \text{Föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ & \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\ & \text{emissionsbeslutet fastställda} \\ & \text{teckningstiden (aktiens} \\ & \text{genomsnittskurs)} \\ & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ & \text{teckningsrättens värde} \\ \\ \text{Omräknat antal aktier} & \text{Föregående antal aktier som varje} \\ \text{som varje teckningsoption} & \text{teckningsoption berättigar till} \\ \text{berättigar till teckning av} = & \text{teckning av } x \text{ (aktiens} \\ & \text{genomsnittskurs ökad med} \\ & \text{teckningsrättens värde)} \\ & \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

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

Teckningsrättens värde skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen för teckningsrätten under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen,

att förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) skall vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna skall utföras enligt följande formler:

$$\text{Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen under anmälningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier 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 det volymvägda genomsnittet av betalkursen under 25 börsdagar från och med första dag för notering vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Stockholmsbörsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället 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 notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, snarast möjligt efter att erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt får aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning - äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna 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. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

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 innehavaren 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 erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna 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 innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under ovannämnda period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs =

Föregående teckningskurs x aktiens
genomsnittliga börskurs under en period
om 25 börsdagar räknat från och med den
dag då aktien noteras utan rätt till
extraordinär utdelning (aktiens
genomsnittskurs)
Aktiens genomsnittskurs ökad med den
extraordinära utdelning som utbetalas per
aktie

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 den
extraordinära utdelning som
utbetalas per aktie)
Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet av
betalkursen under ovan angiven period om 25 börsdagar enligt Nasdaq First North
Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall
istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag
utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget,
eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar
efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den
dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid
teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i § 6 ovan,
slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje
teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett
kontant belopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan
omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken
minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en
omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Föregående teckningskurs x aktiens
genomsnittliga börskurs under en tid av 25
börsdagar räknat från och med den dag

Omräknad teckningskurs = $\frac{\text{aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

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

Vid omräkning enligt ovan och där minskning 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 = $\frac{\text{Det faktiska belopp som återbetalas per aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, 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 fastställs 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 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, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, 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 innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken, 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 omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till hela ören och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda 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 avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag som meddelande lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att 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 innehavare - oavsett vad som i § 4 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 fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, 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 M., skall - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.
- P. 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, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt som 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 K. ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära 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.

§ 8. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

§ 9. Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 10. Meddelande

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en i Göteborg utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear skall meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighets innehavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

§ 11. Ändring av villkor

Innehavarna äger träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear äger banken för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt bankens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12. Sekretess

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken eller Euroclear, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

§ 13. Begränsning av bolagets, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, bankens och Euroclears ansvar

I fråga om de på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på 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, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och Euroclear, är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och Euroclear, varit normalt aktsam. Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och Euroclear, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken och Euroclear, att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 14. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Göteborgs tingsrätt eller vid sådant forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.