

Närvarande:

Aktieägare och övriga närvarande, se separat förteckning Bilaga 1.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Bo Nordlander.

Advokat Johan Hessius från Cirio Advokatbyrå utsågs till ordförande på stämman. Det noterades att Louise Åberg från Cirio Advokatbyrå fått uppdraget att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Framlades förteckning över anmälda aktieägare, ombud och biträden med uppgift om antalet företrädde aktier och röster.

Antecknades att styrelsen, i enlighet med 4 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, beslutat att aktieägarna inför årsstämman även har kunnat utöva sin rösträtt per post.

Godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Beslutades att de personer som bolaget beviljat tillträde till stämman som gäster skulle ha rätt att närvara vid stämman.

§ 3

Godkändes styrelsens förslag till dagordning, Bilaga 2.

§ 4

Beslutades att Caroline Sjösten, jämte ordföranden, ska justera protokollet.

§ 5

Konstaterades att kallelse har skett genom publicering i Post- och Inrikes Tidningar och genom kallelseannons i Dagens Industri den 29 mars 2022. Dessutom har kallelsen varit tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 24 mars 2022.

Leo Gillholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, önskade göra bolaget uppmärksam på att han inte fått årsredovisning skickad till sig och uppmanade bolaget att se över sina rutiner inför nästa år.

Förklarades stämman behörigen sammankallad.

§ 6

Verkställande direktören, Christian Sundin, höll ett anförande, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor.

§ 7

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för tiden 1 januari – 31 december 2021, Bilaga 3.

§ 8

Framlades revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för perioden 1 januari – 31 december 2021, Bilaga 3.

§ 9

Beslutades att fastställa i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen, Bilaga 3.

§ 10

Beslutades att disponera bolagets vinst i enlighet med styrelsens förslag innebärande att det till aktieägarna utdelas 0,70 kronor per aktie samt att balansera resterande medel i ny räkning. Som avstämningsdag för utdelningen fastställdes den 29 april 2022.

§ 11

Beslutades att bevilja ansvarsfrihet för samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören för tiden 1 januari – 31 december 2021.

Antecknades att varken styrelsens ledamöter eller verkställande direktören i egenskap av aktieägare eller ombud för aktieägare deltog i beslutet.

§ 12

Valberedningens ordförande redogjorde för valberedningens förslag till fastställande av antalet styrelseledamöter, fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor i enlighet med Bilaga 4.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan suppleanter samt att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag utan suppleanter.

§ 13

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvodet fastställs till 450 000 kronor för styrelsens ordförande och till 200 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämmovalda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Förslaget innebär en sammanlagd ersättning till styrelsen om 1 450 000 kronor. Ersättningarna inkluderar arbete i revisions- och ersättningsutskottet.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 14

Stämмоordföranden redogjorde för vilka uppdrag de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till ordinarie styrelseledamöter omvälja Annikki Schaeferdiek, Åsa Landén Ericsson, Martin Bjäringer och Peter Lindström samt nyvälja Peter Gille och Johan Stakeberg. Noterades att Erik Syrén och Bo Nordlander har avböjt omval.

Beslutades vidare att nyvälja Annikki Schaeferdiek till styrelsens ordförande.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag och revisionsutskottets rekommendation, att omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor till slutet av nästa årsstämma. Det informerades om att PricewaterhouseCoopers AB meddelat att de har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Erik Bergh till huvudansvarig revisor.

§ 15

Stämмоordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende godkännande av ersättningsrapport över hur riktlinjerna för ersättnings till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2020, tillämpats under 2021, Bilaga 5. Antecknades att revisorn lämnat ett yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551), Bilaga 6.

Beslutades att godkänna framlagd ersättningsrapport avseende 2021, Bilaga 5.

§ 16

Stämмоordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler, Bilaga 7.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

§ 17

Stämмоordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och/eller överlåtelse av bolagets aktier, Bilaga 8.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet var enhälligt.

§ 18

Stämмоordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende incitamentsprogram 2022/2025 genom emission av teckningsoptioner, Bilaga 9.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet var enhälligt.

§ 19

Stämмоordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av teckningsoptioner, Bilaga 10.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet var enhälligt.

§ 20

Stämмоordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen för att möjliggöra för styrelsen att besluta om att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt genom att rösta per post före bolagsstämman i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. 4a § aktiebolagslagen, Bilaga 11.

Antecknades att Leo Gillholm, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund önskade få till protokollet att Sveriges Aktiesparares Riksförbund gärna ser att bolaget framgent möjliggör för digital närvaro vid bolagsstämma.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet var enhälligt.

§ 21

Stämмоordföranden förklarade stämman avslutad.

Signatursida följer

Vid protokollet

Louise Åberg

Sekreterare

Johan Hessius

Stämмоordförande

Caroline Sjösten

Justeringsperson

Bilagor:

- Bilaga 1 - Röstlängd
- Bilaga 2 - Dagordning
- Bilaga 3 - Årsredovisning och revisionsberättelse för 2021
- Bilaga 4 - Valberedningens förslag och motiverande yttrande
- Bilaga 5 - Ersättningsrapport 2021
- Bilaga 6 - Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)
- Bilaga 7 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler
- Bilaga 8 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier
- Bilaga 9 - Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2022/2025 genom emission av teckningsoptioner
- Bilaga 10 - Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa teckningsoptioner
- Bilaga 11 - Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Dagordning

Styrelsens förslag till dagordning på bolagsstämman:

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid årsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordningen
4. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
6. Verkställande direktörens anförande
7. Framläggande av årsredovisning och koncernredovisning
8. Framläggande av revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer
13. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt val av revisor
15. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av ersättningsrapport
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler
17. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier
18. Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2022/2025 genom emission av teckningsoptioner
19. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa teckningsoptioner
20. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen
21. Stämmans avslutande

Valberedningens förslag inför årsstämman 2022 och valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse

Bakgrund

I enlighet med beslut vid årsstämman 2021 uppdrogs åt styrelsens ordförande att be företrädare för de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägargrupperna vid tredje kvartalets utgång att ingå i en valberedning. Denna ska arbeta fram förslag till val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter, val av ordförande och övriga styrelseledamöter, arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna, val av bolagets revisorer, arvode för bolagets revisor samt årligen utvärdera principer för utseende av valberedning och instruktion till valberedningen samt vid behov föreslå förändringar. Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen. Valberedningens sammansättning har offentliggjorts på bolagets webbplats och samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag. Inga synpunkter eller förslag har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

Valberedningen har inför årsstämman 2022 bestått av Malin Ruijsenaars, representant för AB Grenspecialisten, Patrik Jönsson, representant för SEB Investment Management och Marika Svärdström, representant för Martin Bjäringer. Bo Nordlander har varit adjungerad, i egenskap av ordförande i Formpipe Software AB (publ). Ordförande i valberedningen har varit Malin Ruijsenaars. Valberedningen representerar tillsammans ca 28 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Valberedningens arbete

2021 års valberedning har haft 6 protokollförda möten samt ytterligare kontakter mellan mötena. Valberedningen har genomfört rekrytering av två nya ledamöter och i samband med detta intervjuat flera kandidater. Valberedningen har som underlag för sitt förslag tagit del av styrelseordförandens redogörelse för bolagets verksamhet, mål och strategier samt hur styrelsearbetet fungerat under det gångna året. Valberedningen har även tagit del av resultatet av den årliga utvärderingen av styrelsen och dess arbete. Därtill har valberedningen haft enskilda intervjuer med samtliga ledamöter. Vid ett av valberedningens sammanträden har bolagets VD redogjort för bolagets verksamhet och utmaningar. Valberedningsarbetet har präglats av öppenhet och diskussion för att åstadkomma en välbalanserad styrelse. De frågor som valberedningen ägnat mest tid åt är styrelsens olika kompetensprofiler och styrelsens sammansättning på lite längre sikt.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår en oförändrad storlek av styrelsen innebärande att styrelsen kommer omfatta sex (6) styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Annikki Schaeferdiek, Åsa Landén Ericsson, Martin Bjäringer och Peter Lindström samt nyval av Peter Gille och Johan Stakeberg. Till styrelsens ordförande föreslås nyval av Annikki Schaeferdiek. Valberedningens förslag innebär att andelen kvinnliga ledamöter kommer oförändrat uppgå till 33 procent.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Formpipe Software AB (publ)

Formpipes Softwares styrelse består av sex ledamöter och har under de senaste åren successivt förnyats, samtidigt som en kontinuitet behållits. Valberedningens bedömning är att styrelsens arbete fungerar väl och de ledamöter som föreslås är mycket lämpade att ingå i Formpipe Softwares styrelse under kommande mandatperiod. Såsom mångfaldspolicy har regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats.

Valberedningen gör bedömningen att styrelsen därmed får en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt fortsatt lämplig sammansättning med avseende på ledamöternas kompetens, erfarenhet, bakgrund och könsfördelning. Sammansättningen är även ändamålsenlig för att kunna tillgodose de behov som bolagets verksamhet har.

Valberedningen bedömer att dess förslag till styrelseledamöter representerar en bred kompetens, med gedigen branschkunskap och ett stort finansiellt kunnande samt kunskap om internationella förhållanden och marknader.

Valberedningen har diskuterat frågan om styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller enligt valberedningens mening de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning avseende oberoende ledamöter.

Av de föreslagna styrelseledamöterna är samtliga att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelsesammansättningen uppfyller vidare kravet att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Formpipe Softwares styrelse finns presenterat på bolagets webbplats, www.formpipe.se.

Valberedningens förslag

Sammanfattningsvis lämnar valberedningen följande förslag till beslut:

1. Stämмоordförande

Valberedningen föreslår att advokat Johan Hessius från Cirio Advokatbyrå, eller den som valberedningen anvisar vid hans förhinder, utses till ordförande vid årsstämman.

2. Styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) styrelseledamöter och inga suppleanter.

Valberedningen föreslår vidare omval av styrelseledamöterna Annikki Schaeferdiek, Åsa Landén Ericsson, Martin Bjäringer och Peter Lindström, samt nyval av Peter Gille och Johan Stakeberg.

3. Styrelseordförande

Valberedningen föreslår nyval av Annikki Schaeferdiek som styrelsens ordförande.

4. Arvode för styrelsen i Formpipe Software

Valberedningen föreslår följande arvoden:

450 000 kronor till styrelseordföranden och 200 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i Formpipe Software. Inget ytterligare arvode utgår för arbete i Revisions- och Ersättningsutskotten då styrelsen i sin helhet utgör dessa utskott. Förslaget innebär en sammanlagd ersättning till styrelsen om 1 450 000 kronor, vilket är en höjning med 120 000 kronor jämfört med föregående år.

5. Revisorsval

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor till slutet av årsstämman som hålls under 2023. Som huvudansvarig revisor har PricewaterhouseCoopers AB för avsikt att utse auktoriserade revisorn Erik Bergh.

6. Revisorsarvode

Valberedningen föreslår att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Stockholm i mars 2022

Valberedningen i Formpipe Software AB (publ)

Ersättningsrapport

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Formpipe, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 på sidorna 91–92 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 104 i årsredovisningen för 2021. Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen för 2021.

Väsentliga händelser 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–9 i årsredovisningen 2021.

Riktlinjer för ersättning till Formpipes ledande befattningshavare

Formpipe har en tydlig strategi för att uppnå lönsam tillväxt och skapa aktieägarvärde. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. För mer information om bolagets tillväxtstrategi hänvisas till bolagets hemsida.

Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda

mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation.

Ersättningen till bolagsledningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, ett långsiktigt incitamentsprogram, pension, avgångsvillkor och andra sedvanliga förmåner. Riktlinjerna finns på sidan 67 och 106–107 i årsredovisningen för 2021. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

Verkställande direktör	År	Fast lön		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad ³⁾	Total ersättning (Tkr)	Andelen fast resp. rörlig ersättning
		Grundlön	Andra förmåner ¹⁾	Ettårig ²⁾	Flerårig				
Christian Sundin	2021	2 169	185	115	-	-	651	3 120	Fast: 96% Rörlig: 4%
Christian Sundin	2020	2 169	74	382	-	-	513	3 138	Fast: 88% Rörlig: 12%

¹⁾ Inkluderar semestertillägg, bilförmån och andra förmåner

²⁾ Rörlig lön som utbetalas året efter intjänandeåret

³⁾ Premiebestämd pension

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats.

Verkställande direktör	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning/ersättningsutfall (Tkr)
Christian Sundin	Koncernens årliga tillväxt avseende repetitiva intäkter överstigande 8% med ett tak om 17%	33%	a) 0% b) -
	Koncernens årliga tillväxt i repetitiva intäkter, överstigande 8% med ett tak om 16%	33%	a) 30% ¹⁾ b) 86
	Koncernens årliga tillväxt av rörelsens resultat före avskrivningar (EBIT), överstigande -22% med ett tak om 5%	34%	a) 10% ¹⁾ b) 29

¹⁾ Licensaffären med Landbruksstyrelsen inkluderas ej i beräkningen av bonusutfallet.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Ersättning och bolagets resultat (Tkr om inget annat anges)	2021	Förändring från föregående år	
		Tkr	%
Verkställande direktör			
Christian Sundin	3 120	-18	-0,6%
Bolagets resultat			
Koncernens rörelsemarginal (%)	14,5%	+1,3 procentenheter	
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i Formpipe			
Genomsnittlig ersättning exklusive ledande befattningshavare	787	-5	-0,6%



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Formpipe Software AB (publ), org.nr 556668-6605

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Formpipe Software AB (publ), under år 2021 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 30 Juni 2020 respektive årsstämman den 28 April 2021.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Formpipe Software AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Formpipe Software AB (publ) under 2021 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 30 Juni 2020 respektive årsstämman den 28 April 2021.



Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Erik Bergh
Auktoriserad revisor

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler. Styrelsen föreslås äga rätt att fatta beslut i sådan utsträckning att Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande sammanlagt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för årsstämman 2022. Emissioner ska kunna ske i syfte att genomföra eller finansiera förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter, genom emission med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller genom apport eller kvittningsemission eller eljest med villkor. Emission ska ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås äga rätt att vidta de smärre ändringar i beslutet ovan som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut enligt styrelsens avgivna förslag enligt ovan fordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier (punkt 17)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och/eller överlåtelse av Bolagets aktier på i huvudsak följande villkor.

Förvärv får ske av så många aktier att Bolagets innehav inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Betalning ska erläggas kontant.

Överlåtelse av aktier får ske dels på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, dels utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt, samt villkor i övrigt, för att användas som full eller delvis vid förvärv av företag eller verksamhet. Överlåtelse får ske av hela eller delar av Bolagets innehav av egna aktier vid tidpunkten för styrelsens beslut.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet att anpassa och förbättra kapitalstrukturen i Bolaget för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna samt för att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella företags- och verksamhetsförvärv genom betalning helt eller delvis med Bolagets egna aktier. I det senare fallet ska Bolaget exempelvis kunna använda innehavda egna aktier för att kunna förvärva företag genom erläggande av köpeskillingen och därvid skapa en ökad intressegemenskap mellan säljare och Bolaget i den fortsatta verksamheten, utan att resultera i en utspädning för befintliga aktieägare.

För giltigt beslut enligt styrelsens avgivna förslag enligt ovan fordras att beslutet biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**Styrelsens förslag till beslut om
incitamentsprogram 2022/2025
vid årsstämma i
Formpipe Software AB (publ)
onsdagen den 27 april 2022**

Styrelsen för Formpipe Software AB (publ) ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar om incitamentsprogram 2022/2025 genom emission av teckningsoptioner till de anställda i Bolaget enligt följande.

Styrelsen för Bolaget finner det angeläget och i alla aktieägares intresse att Bolagets anställda har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang förväntas även stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet, höja motivationen samt ytterligare förstärka samhörighetskänslan inom Bolaget.

Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogram 2022/2025 beräknas uppgå till högst cirka 0,9 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Redogörelse för tidigare incitamentsprogram, beredning av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal beskrivs i Bilaga A.

Emission av teckningsoptioner 2022/2025 till anställda

Emissionen, vilken omfattar högst 500 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 500 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

2. Teckningsrätt och tilldelning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma samtliga anställda i Bolaget.

Tilldelning ska ske enligt följande:

- Anställda i Bolaget ska vara garanterade en tilldelning om minst 1 800 teckningsoptioner per tecknare.
- Efter tilldelning av de garanterade teckningsoptionerna till respektive tecknare ska de återstående teckningsoptionerna tilldelas samtliga tecknare som tecknat sig för ytterligare teckningsoptioner pro rata i förhållande till antalet tecknade teckningsoptioner. Vid beräkningen av pro rata fördelningen ska det användas en viktning som innebär en begränsning till ett maximalt antal om 20 000 teckningsoptioner per anställd. Det ska noteras att de angivna begränsningarna endast används vid pro rata-beräkningen och inte utgör en maximigräns för den slutliga tilldelningen.
- Slutlig avstämning av antalet tecknade teckningsoptioner enligt ovan ska göras av Bolagets styrelse vid teckningstidens utgång, varvid nödvändiga avrundningar ska göras enligt styrelsens beslut.

3. Emissionskurs

Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell per den 29 april 2022 baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 25 april 2022 till och med 29 april 2022.

4. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas under perioden från den 2 maj 2022 till och med den 16 maj 2022 på separat teckningslista. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

5. Tid för utnyttjande av teckningsoptioner

Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under perioden från och med den 12 maj 2025 till och med den 23 maj 2025.

6. Teckningskurs

Teckningskursen för aktie vid utnyttjande av teckningsoption ska utgöras av 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 25 april 2022 till och med 29 april 2022, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. För det fall teckningskursen överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överstigande beloppet (överkursen) tas upp under den fria överkursfonden i bolagets balansräkning.

7. Tilldelningsbeslut och Betalning

Tilldelningsbeslut fattas snarast efter teckningstidens utgång och meddelas tecknare på eller omkring den 23 maj 2022. Betalning för teckningsoptionerna ska ske kontant senast den 13 juni 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningstiden.

8. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 50 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett i enlighet med de fullständiga villkoren för incitamentsprogram 2022/2025).

9. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda Bolagets anställda ett väl övervägt incitamentsprogram, som ger dem möjlighet att ta del av en positiv värdeutveckling i Bolaget.

10. Bemyndigande

Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås äga rätt att vidta de smärre ändringar i beslutet ovan som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

11. Bolagsordning

Bolagets bolagsordning hålls tillgänglig för tecknarna på Bolagets adress i Stockholm.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B – ”Villkor för *Formpipe Software AB (publ) teckningsoptioner 2022/2025*”. Bland annat framgår av § 8 i villkoren att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

Vid full teckning och fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna kan Bolagets aktiekapital komma att öka med 50 000 kronor genom utgivande av högst 500 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,10 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt de fullständiga teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 0,9 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Utspädningseffekterna har beräknats som antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med totala antalet aktier respektive röster i Bolaget före sådan emission.

För giltigt beslut enligt styrelsens avgivna förslag enligt ovan fordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Formpipe Software AB (publ)
Stockholm i mars 2022
Styrelsen

Bilaga A**Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram**

Bolaget erbjöd den 29 april 2019 samtliga tillsvidareanställda inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 500 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 9 maj 2022 till och med den 20 maj 2022 till en kurs om 25,79 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt 615 000 kronor.

Bolaget erbjöd den 1 juli 2020 samtliga tillsvidareanställda inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 500 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 26 maj 2023 till en kurs om 29,95 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt 750 000 kronor.

Bolaget erbjöd den 28 april 2021 samtliga tillsvidareanställda inom koncernen att förvärva teckningsoptioner i Bolaget. Totalt ställdes 500 000 teckningsoptioner ut. Varje teckningsoption ger innehavaren rätten att teckna 1 ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 13 maj 2024 till och med den 24 maj 2024 till en kurs om 42,53 kronor per ny aktie. Den betalda optionspremien uppgick till totalt 1 310 000 kronor.

Beredning av styrelsens förslag till teckningsoptionsprogram för anställda

Det föreslagna teckningsoptionsprogrammet har beretts av styrelsen efter inhämtande av synpunkter från aktieägare och oberoende experter.

Värdering m.m.

Anställdas teckning ska ske till marknadsvärde. Värdering av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black-Scholes optionsvärderingsmodell och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta vid tidpunkten för överlåtelsen.

Vid ett antagande om att värdet på Bolagets aktie vid tidpunkten för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 36,00 kronor, att teckningskursen vid utnyttjandet av teckningsoptionerna uppgår till 43,20 kronor, en löptid om 3 år, en riskfri ränta om 0,00 procent, en volatilitet om 25 procent samt och en genomsnittlig förväntad utdelning om 2 procent under löptiden blir värdet per teckningsoption 2,78 kronor. Slutlig värdering av teckningsoptionerna sker i anslutning till deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar.

Kostnader och påverkan på nyckeltal

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska tecknas av anställda till ett beräknat marknadspris bedöms inte teckningsoptionsprogrammet medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för upprättande och administration. Utspädningseffekten av

teckningsoptionerna kan dock komma att påverka resultatet per aktie i enlighet med redovisningsstandarden IAS 33.

Vid full teckning till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet ovan under "Värdering m.m." erhåller Bolaget en sammanlagd teckningsoptionspremie respektive överlåtelselikvid om 1 390 000 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 43,20 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om 21 600 000 kronor.

Bilaga B

**VILLKOR FÖR FORMPIPE SOFTWARE AB (PUBL)
TECKNINGSOPTIONER 2022/2025****§ 1 Definitioner**

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

"aktie"	en aktie i Bolaget med ett nuvarande kvotvärde om 0,10 krona;
"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;
"Bolaget"	Formpipe Software AB (publ) (organisationsnummer 556668-6605);
"innehavare"	innehavare av teckningsoption;
"kontoförande institut"	det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administrationen av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"teckning"	sådan teckning av aktier i Bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument samt Europaparlamentets och rådets förordning nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i EU och om värdepapperscentraler.

§ 2 Teckningsoptioner och teckningsoptionsbevis

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 500 000 stycken.

Optionsrätterna ska för innehavarens räkning registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Teckningsoptionerna registreras för innehavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 6, 7, 8 och 11 ska ombesörjas av Euroclear eller kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Euroclear eller kontoförande institut.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 25 april 2022 till och med 29 april 2022, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde.

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 § 8 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, det vill säga bråkdelar av aktier kan ej tecknas.

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.

§ 4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 12 maj 2025 till och med den 23 maj 2025 eller till och med den tidigare dag som följer av § 8 mom. J., K. och L. nedan.

Vid sådan anmälan ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget.

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

Inges inte anmälan om teckning av aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

§ 5 Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal aktier som anmälan om teckning avser till ett av Bolaget anvisat konto.

Optionsinnehavaren ska erlægga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av teckningsoption på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

§ 6 Införing i aktieboken m.m.

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på avstämningskonto.

Om Bolaget inte är avstämningsbolag vid anmälan om teckning, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya aktierna i Bolagets aktiebok som aktier.

§ 7 Utdelning på ny aktie

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Om Bolaget inte är avstämningsbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att teckning verkställts.

§ 8 Omräkning i vissa fall

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare av teckningsoption vid vissa bolagshändelser såsom om aktiekapitalet och/eller antalet aktier före aktieteckning ökas eller minskas, samt i vissa andra fall, ska följande gälla:

- A. Genomför Bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen 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 teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före} \\ \text{fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \\ \text{teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter} \\ \text{fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

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. Verkställer Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier ska mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska

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 och mot kontant betalning eller kvittning – ska 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, ska i beslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter det att innehavaren har informerats om emissionsbeslutet.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. Aktie, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i 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 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 teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{aktiens genomsnittskurs} \text{ (aktiens genomsnittskurs)}}$$

ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{aktiens genomsnittskurs}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt kurslistan på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats vid vilken Bolagets aktier noteras eller handlas. 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 framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

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 interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier enligt § 3 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 interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya aktierna i aktieboken som aktier.

- D. Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i mom. C., ovan 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 utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} - \text{aktiens genomsnittsskurs}}{\text{aktiens genomsnittskurs} \text{ ökad med teckningsrättens}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs)} \times \text{berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{teckning av } \frac{\text{kurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}}$$

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från en reglerad marknad eller handelsplats vid vilken teckningsrätterna noteras eller handlas). 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.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. A.–D. ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska, där anmälan om 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 utförs enligt följande formler:

$$\text{teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs } x \text{ aktiens genomsnittliga omräknad börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier} = \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption}$$

$$\text{som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs } \underline{\text{ökad med inköpsrättens värde}} \text{)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från en reglerad marknad eller handelsplats vid vilken dessa inköpsrätter noteras eller handlas). 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.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm (eller motsvarande uppgift från en reglerad marknad eller handelsplats vid vilken dessa värdepapper eller rättigheter noteras eller handlas), i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om notering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. E. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 15 procent av aktiens genomsnittskurs 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, ska, där anmälan om teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat omräknat} \text{ fr. o. m. den dag då aktien noteras utan rätt till teckningskurs}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extra-ordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extra-ordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm (eller motsvarande uppgift från en reglerad marknad eller handelsplats vid vilken Bolagets aktier noteras eller handlas). 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.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, och det beslutas om kontantutdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, 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 i enlighet med

detta mom. F. Härvid ska Bolagets värde ersätta aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning).

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 mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- G. Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas 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. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr. o. m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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

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

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas på inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. G. 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 teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. G.

- H. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. A-G ovan 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, ska Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- I. Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- J. Beslutas att Bolaget ska 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 bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast i omedelbar anslutning till att Bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska 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, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- K. Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag,

eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast i omedelbar anslutning till att Bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast sex veckor före det att sådant undertecknande sker, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions- eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska 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 fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

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

Äger ett svenskt aktiebolag 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 anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 30 dagar från offentliggörandet.

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

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt

att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. L, ska - 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 ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- M. Oavsett vad under mom. J., K. och L. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- N. 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.
- O. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna § 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för Bolaget senast kända adress eller införas i minst en i Stockholm utkommande daglig tidning.

§ 10 Insyn i avstämningsregistret

Bolaget förbehåller sig rätten till insyn i avstämningsregistret över teckningsoptionerna, innebärande att Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear:

1. innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
2. antal teckningsoptioner.

§ 11 Sekretess

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

§ 12 Ändring av villkor

Bolaget äger för innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller om det i övrigt enligt Bolagets

bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 13 Force majeure

I fråga om de på Bolaget och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget/Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget/Euroclear, om normal aktsamhet iakttagits. Vare sig Bolaget eller Euroclear ansvarar i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Bolaget eller Euroclear för skada som orsakats av att innehavare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas innehavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget och/eller Euroclear tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget och/eller Euroclear underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för Bolaget eller Euroclear att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Bolaget eller Euroclear till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska vare sig Bolaget, Euroclear eller respektive innehavaren vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

§ 14 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepteras av Bolaget.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa teckningsoptioner (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen kunna fatta beslut om att till gällande marknadsvärde (vilket ska grundas på den genomsnittliga volymviktade kursen för Bolagets aktie under en period i nära anslutning till perioden för återköp) återköpa högst 50 procent av de totalt 500 000 teckningsoptioner som emitterats enligt beslut av årsstämman 2019 (maximalt antal teckningsoptioner som kan återköpas uppgår således till 250 000 stycken). Teckningsoptionerna som är föremål för beslutet medför rätt att teckna nya aktier i Bolaget för 25,79 kr per aktie under perioden från och med den 9 maj 2022 till och med den 20 maj 2022.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen kunna fatta beslut om att till gällande marknadsvärde (vilket ska grundas på den genomsnittliga volymviktade kursen för Bolagets aktie under en period i nära anslutning till perioden för återköp) återköpa högst 50 procent av de totalt 500 000 teckningsoptioner som emitterats enligt beslut av årsstämman 2020 (maximalt antal teckningsoptioner som kan återköpas uppgår således till 250 000 stycken). Teckningsoptionerna som är föremål för beslutet medför rätt att teckna nya aktier i Bolaget för 29,95 kr per aktie under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 26 maj 2023.

Ett återköp av teckningsoptionerna enligt ovan ska vara villkorat av att varje enskild optionsinnehavare som önskar få teckningsoptioner återköpta utnyttjar en motsvarande mängd av de innehavda teckningsoptionerna för nyteckning av aktier. Överteckning kan således inte ske. *Exempel:* Om optionsinnehavaren önskar få 50 procent av innehavda teckningsoptioner återköpta måste denne utnyttja resterande 50 procent för nyteckning av aktier. Om optionsinnehavaren i stället önskar få 25 procent av sina teckningsoptioner återköpta måste denne utnyttja minst 25 procent av det totala antalet innehavda teckningsoptioner för nyteckning av aktier.

Styrelsen ska bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för genomförandet samt om de administrativa åtgärder som kan krävas för genomförande av detta beslut.

Syftet med återköpet är att begränsa utspädning av Bolagets aktie samtidigt som optionsinnehavarna erbjuds en möjlighet att tillgodogöra sig teckningsoptionernas värde. Återköpta teckningsoptioner ska hållas i Bolagets förvar och löpa ut utan att överlåtas vidare.

För giltigt beslut enligt styrelsens avgivna förslag enligt ovan fordras att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att göra ett tillägg i bolagsordningen § 11 med ett andra stycke som möjliggör för styrelsen att besluta om att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt genom att rösta per post före bolagsstämman i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. 4a § aktiebolagslagen, samt ett tillägg till rubriken i § 11.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p>§ 11 Insamling av fullmakter</p> <p>Styrelsen får inför bolagsstämma samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).</p>	<p>§ 11 Insamling av fullmakter och poströstning</p> <p>Styrelsen får inför bolagsstämma samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p><i>Styrelsen får inför bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4a § aktiebolagslagen (2005:551).</i></p>

Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås äga rätt att vidta de smärre ändringar i beslutet ovan som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut enligt styrelsens avgivna förslag enligt ovan fordras att beslutet biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.