

Protokoll fört vid extra
bolagsstämma med
aktieägarna i Odd Molly
International AB (publ),
556627-6241, den 25
november 2011 klockan
15.00 – 15.30 hos Odd
Molly International AB,
Kornhamnstorg 6, 2 tr., i
Stockholm.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Christer Andersson. Christer Andersson utsågs till ordförande vid stämman. Det noterades att advokat Bob Johanson från Gernandt & Danielsson Advokatbyrå ombetts att föra protokoll samt agera sekreterare vid stämman.

Ordföranden redogjorde för att det i stämmoprotokollet kunde komma att behandlas personuppgifter och uppgav därvid att stämmodeltagarna förutsattes samtycka till att bolaget behandlar personuppgifter i enlighet med tillämplig lagstiftning.

§ 2

Det noterades att en förteckning över de aktieägare som dels varit införda i aktieboken fem vardagar före stämman, lördagen den 19 november 2011, dels anmält sig till stämman på förskrivet sätt, hade upprättats och delats ut.

Det föreslogs att röstlängden skulle upprättas genom att namnen på de aktieägare som fanns upptagna i förteckningen över anmälda aktieägare och som inte prickats av som närvarande eller representerade via ombud vid inpasseringen till stämmolokalen skulle läsas upp, varvid de aktieägare som fanns upptagna i förteckningen och som inte prickats av och som inte heller gav sig till känna när deras namn lästes upp skulle strykas ur förteckningen. Stämman beslöt att godta detta förfarande.

Stämman beslöt att den på detta sätt upprättade förteckningen tillämpades som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Stämman beslöt vidare att personer som inte är aktieägare i bolaget fick närvara vid stämman.

§ 3

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning i enlighet med Bilaga 2.

§ 4

Stämman beslöt att utse Emma Gillberg och Åsa Nisell till protokolljusterare.


§ 5

Stämman förklarade sig i behörig ordning sammankallad sedan det upplysts om att kallelse i enlighet med § 7 i bolagsordningen har annonserats i Post- och Inrikes Tidningar och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 4 november 2011 samt att information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet den 4 november 2011.

§ 6

Framlades styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551), Bilaga 3, varvid det också noterades att dessa handlingar samt revisors yttrande över styrelsens redogörelse har hållits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets hemsida från den 4 november 2011 samt tillsänts de aktieägare som begärt det och därvid uppgivit sin postadress.

Det upplystes också om att KPMG AB hade fastställt teckningspriset per option till 1,36 kronor och teckningskursen per aktie till 43 kronor.



Aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund framhöll att man avsåg att rösta emot förslaget, med hänvisning bland annat till att man ansåg att optionsprogrammet var för stort och saknade koppling till prestation.

Aktieägaren Swedbank Robur Fonder AB höll ett anförande, vilket också togs till protokollet, Bilaga 4.

Stämman beslöt, med stöd från aktieägare representerande mer än nio tiondelar av på extra bolagsstämman företrädda av aktier och röster, om emission av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag samt bemyndigade styrelsen vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

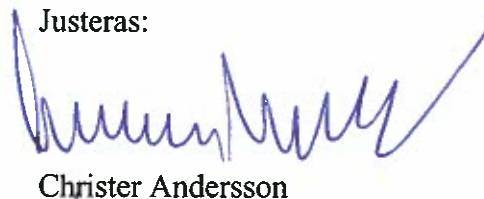
§ 7

Ordföranden konstaterade att samtliga frågor som skall behandlas på extra bolagsstämma och som funnits upptagna på dagordningen behandlats. Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:


Bob Johanson

Justeras:


Christer Andersson


Emma Gillberg


Åsa Nisell

Bilaga 1

Namn	Personnr/orgnr	Ombud	Aktieinnehav	Adress
1 A.T.V Holding AB	556021-6698	Christer Andersson	864 471	Box 2324, 103 18 Stockholm
2 Eneund Åsa	640209-8948	Emma Gillberg (SEB) (advokatfirman Nova)	2 000	Svartmangatan 24, 111 29 Stockholm c/o Walkers, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand
3 Enismore European smaller companies master		Christian Bohman (SHB)	37 462	Cayman KY1-9002, Cayman Islands
4 Enismore Smaller Companies PLC		Christer Andersson	144 093	George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ireland
5 Holknekt Per	600427-7171	Christer Andersson	250 000	Villagatan 13b, 114 32 Stockholm
6 Hockenström Lars	560711-0094	Christer Andersson	4 545	Sigurdvägen 17, 18254 Djursholm
7 Jimfelt Ghataan Karin	610111-0044	Christer Andersson	568 521	Värtavägen 16, 115 24 Stockholm
8 Katvik Financial services	556607-4737	Patrik Tillman	919 763	Bengt Färjares väg 2a, 182 77 Stocksund
9 Landerholm Birgitta	270324-0503	Rutger Arnhult	50	Södra Åsvägen 30, 184 52 Österskar
10 M2 Capital Management	556575-4271		694 500	Bredgränd 4, 111 30 Stockholm
11 Roos Kristin	640519-0049		1 000	Nyponrosvägen 6, 13833 Alta
12 Ryer Elin	790429-0025		2 000	Grewgatan 62, 114 59 Stockholm
13 Sveriges Aktiesparares Riksförbund	857202-1593	Anders Arviken	10	11389 stockholm
14 Swedbank Robur Fonder AB	504400-4215	Åsa Nisell	292 528	Swedbank Custody E-62, 105 34 Stockholm
15 Tillman Christina	680405-0562		9 000	Bengt Färjaresväg 2b, 182 77 Stocksund
Antal aktier:			3 789 943	

Förslag till dagordning

Styrelsens förslag till dagordning på extra bolagsstämman:

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner.
7. Stämmans avslutande.

Styrelsens för Odd Molly International AB (publ) förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen för Odd Molly International AB (publ) ("Bolaget") föreslår att stämman fattar följande beslut om emission av teckningsoptioner

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 300 000 teckningsoptioner.

2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma vissa ledande befattningshavare i Bolaget, som vid teckningsperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda.

Teckningsberättigade ska äga teckna teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 1 000 teckningsoptioner. Teckning kan ske i följande kategorier.

<i>Kategori</i>	<i>Antal</i>	<i>Antal teckningsoptioner per befattningshavare</i>
Verkställande direktör	1	högst 150 000
Vice verkställande direktör	1	högst 150 000
Totalt	2	högst 300 000

3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna ska emitteras på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av det oberoende värderingsinstitutet KPMG AB. Teckningspriset ska fastställas den 24 november 2011 efter det att handeln i Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm avslutats.

5. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista under tiden från och med den 28 november 2011 till och med den 5 december 2011. Styrelsen äger emellertid rätt att förlänga teckningstiden.

6. Betalning

Betalning för emitterade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast den 12 december 2011 (dvs. en vecka efter det att teckningstiden löpt ut).

7. Teckningsoptionerna

- a) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 november 2015 till och med den 30 november 2015.
- b) Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 120 procent av den för aktien i Bolaget på NASDAQ OMX Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under tiden från och med den 10 november 2011 till och med den 24 november 2011. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt krontal. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde.
- c) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
- d) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av underbilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

8. Ökning av aktiekapitalet; utspädning

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 30 000 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. En sådan ökning motsvarar en utspädning om cirka 4,96 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 4,96 procent av det totala rösttalet i Bolaget.

9. Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att ledande befattningshavare inom bolaget görs delaktiga i koncernens utveckling genom att de

erbjuds förvärva teckningsoptioner genom ett optionsprogram på det sätt som ovan angivits. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de teckningsberättigade kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt höja motivationen och samhörighetskänslan med bolaget.

De fullständiga skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt information om beredningen av beslutsförslaget och viss annan information framgår av underbilaga B.

10. **Bemyndigande**

Stämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa emissionsbeslutet enligt ovan.

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Stämmans beslut är giltigt endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Odd Molly International AB (publ)
Styrelsen

Odd Molly

Extra bolagsstämma 2011-11-25

Punkt 6. Emission av teckningsoptioner till VD och vVD

Herr ordförande, aktieägare,

Jag heter Åsa Nisell och representerar Swedbank Robur fonder. Vårt aktieinnehav motsvarar ca 5 % av bolagets röstvärde och aktiekapital.

Swedbank Robur förordar mindre återkommande tilldelningar i aktierelaterade program riktade till anställda istället för enstaka större tilldelningar så att bl.a. kortsiktiga effekter av marknadsutveckling och konjunktur reduceras. Det kan också ge en bättre inlåsnings effekt. Det är viktigt att aktierelaterade program utformas så att det främjar ett långsiktigt ägande av aktier och inte bara en ekonomisk vinst. Utspädningen måste vara rimlig. Styrelsen ansvarar för programmets utformning och rimlighet.

Det av styrelsen nu föreslagna programmet löper under en fyraårsperiod och medför en utspädning av totala antalet aktier med nästan 5 %. Det är ett stort program riktat till få personer vid ett enda tillfälle när aktiekursen fallit och är på en historiskt låg nivå. Enligt vår uppfattning finns det också en osäkerhet avseende väsentliga antaganden för värderingen av programmet. Vi har framfört våra synpunkter på programmet till styrelsen.

Vi har dock beaktat den situation som bolaget befinner sig i samt styrelsens och huvudägarnas starka uppfattning om nödvändigheten av programmet för rekryteringen av den nya ledningen. Vi har även beaktat att värderingen görs av en oberoende part och att inga andra utestående program finns. Sammantaget gör detta att vi, trots vår uppfattning om programmet, ändå kommer att stödja det framlagda förslaget.

Vi vill dock särskilt påpeka att det enligt vår uppfattning inte finns utrymme för ytterligare program under löptiden för programmet.

Vi ber att få detta uttalande i sin helhet till protokollet.

Tack för ordet!

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2011/2015
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB (publ)**

§ 1 Definitioner

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

”aktie”	en aktie i bolaget med ett nuvarande kvotvärde om 0,1 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”	Odd Molly International AB (publ) (organisationsnummer 556627-6241);
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”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;

§ 2 Teckningsoptioner och teckningsoptionsbevis

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 300 000 stycken och representeras av teckningsoptionsbevis var och en omfattande en (1) teckningsoption, eller multiplar därav, ställda till innehavaren. Teckningsoptionsbevisen utfärdas av bolaget i samband med utgivandet av teckningsoptionerna samt vid utbyte eller växling av teckningsoptionsbevis i samband med äganderättsövergång och när så eljest fordras.

Innehavare av teckningsoptionsbevis kommer att föras in i det av bolaget förda teckningsoptionsregistret. Bolaget är personuppgiftsansvarigt för den behandling av personuppgifter som förändret av teckningsoptionsregistret innebär.

§ 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 för aktier i bolaget på NASDAQ OMX Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under tiden från och med den 10 november 2011 till och med den 24 november 2011. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt krontal. Teckningskursen får inte fastställas till under akties 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 1 november 2015 till och med den 30 november 2015 eller till och med den tidigare dag som följer av § 8 mom. K., L. och M. nedan.

Vid sådan anmälan ska ifylld anmälningssedel 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 erläggas kontant på en gång 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 avstämningskonton 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 interimisaktier. 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:

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

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

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. Genomför 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 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., näst sista stycket. 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:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs } x \text{ aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

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 NASDAQ OMX Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad 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:

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier 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 börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, 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 – 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:

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

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

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 OMX Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad 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 börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, 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:

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

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

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 OMX Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad 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

börstag 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 OMX Stockholm AB (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad 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 börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, 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. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., ska någon omräkning enligt mom. 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 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 teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & & \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{teckningskurs} & = & & \text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ & & & \text{fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ & & & \text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ & & & \text{utdelning som utbetalas per aktie} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal aktier} & & & \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{som varje teckningsoption} & & & \text{berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{berättigar till} & & & \text{ökad med den extraordinära utdelning som} \\ \text{teckning av} & = & & \text{utbetalas per aktie)} \\ & & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

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 OMX Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad 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 börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som enligt bolagets bedömning är att betrakta som extraordinär i beaktande av, i möjligaste mån, de principer som anges ovan i detta mom. G, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges ovan i detta mom. G.

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.

- H. 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:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & & \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ & & & \text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ & & & \text{fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{teckningskurs} &= \frac{\text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}} \\
 \text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}
 \end{aligned}$$

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:

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

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 börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. H. 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. H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A-H 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.

- J. Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. 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.

- L. 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.

- M. 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.

En majoritetsaktieägare som utnyttjar sin rätt enligt 22 kap aktiebolagslagen att lösa in återstående aktier i bolaget har rätt att också lösa in teckningsoptioner som bolaget har gett ut. Har majoritetsaktieägaren med stöd av aktiebolagslagen begärt att en tvist ska avgöras av skiljemän, får teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har innehavaren ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. M, 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.

- N. Oavsett vad under mom. K., L. och M. 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.
- 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. 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 tillställas varje innehavare av teckningsoptioner och annan rättighetshavare som är antecknad i bolagets teckningsoptionsregister.

§ 10 Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare av teckningsoptioner.

§ 11 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.

§ 12 Force majeure

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror på 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 vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar bolaget 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 tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

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

§ 13 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 vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

1. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ledande befattningshavare i Odd Molly International AB, utöver sin årliga fasta lön, genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Odd Molly International AB (publ) ("Bolaget") under hela den fyraårsperiod som det föreslagna programmet omfattar.

2. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 300 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 4,96 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 4,96 procent av det totala röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Utspädningen är beräknad som totalt antal nya aktier dividerat med totalt antal aktier efter ökningen av antalet aktier samt totalt antal nya röster dividerat med totalt antal röster efter ökningen av antalet röster.

3. Påverkan av nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuell betalkurs på NASDAQ OMX Stockholm vid tidpunkten för emissionen.

Vid teckning av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet nedan, erhåller Bolaget en sammanlagd optionspremie om 591 000 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 44,40 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 13 320 000 kronor.

4. Beräkning av marknadsvärdet

Vid en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 42,0 procent samt antagande om att det genomsnittliga värdet på Bolagets aktie under perioden för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 37,00 kronor, varvid teckningskursen för teckningsoptionerna kommer att uppgå till 44,40 kronor, blir värdet per teckningsoption 1,97 kronor enligt Black & Scholes-värderingsmodell.

5. Kostnader för Bolaget

Deltagarna i optionsprogrammet kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde. Det innebär att programmet inte kommer att medföra några personalkostnader enligt IFRS 2. Den beräknade kostnaden för optionsprogrammets upplägg och genomförande förväntas uppgå till cirka 150 000 kronor.

6. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har under 2011 arbetats fram av styrelsens ersättningskommitté samt presenterats för och godkänts av Bolagets styrelse den 1 november 2011.

Rådgivare åt Bolaget har varit KPMG AB och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB.

7. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Det finns inte några övriga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Styrelsens för Odd Molly International AB (publ), redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens för Odd Molly International AB (publ) ("bolaget") förslag till beslut om emission av teckningsoptioner avges härmed redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen.

Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2010 har följande händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

2011 års bolagsstämma

Odd Mollys bolagsstämma hölls den 14 april 2011. Stämman beslutade enligt styrelsens förslag att en utdelning om 4,50 kr per aktie (3,50) ska utgå till aktieägarna för räkenskapsåret 2010.

Ordervärde för höst- och vinterkollektionerna 2011

Den 8 mars 2011 pressmeddelades Odd Mollys ordervärde för höst- och vinterkollektionerna 2011. Införsäljningen visade ett ordervärde om cirka 140 MSEK. Detta var omkring 20 procent lägre jämfört med de cirka 175 MSEK för motsvarande kollektioner året innan.

Delårsrapport 1 januari- 31 mars 2011

Den 14 april 2011 släpptes Odd Mollys delårsrapport för perioden 2011-01-01 – 2011-03-31.

VD skifte i Odd Molly

Den 15 juni 2011 offentliggjordes att Christina Tillman efter cirka 7 år som VD beslutat sig för att lämna sin position som VD i Odd Molly. Anna Attemark har utsetts till ny VD och tillträder i december 2011.

Delårsrapport 1 januari-30 juni 2011

Den 19 augusti 2011 släpptes Odd Mollys delårsrapport för perioden 2011-01-01 – 2011-06-30.

Ordervärde för vår- och sommarkollektionerna 2012

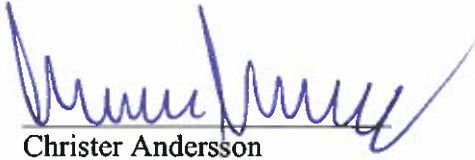
Den 30 september 2011 pressmeddelades Odd Mollys ordervärde för vår- och sommarkollektionerna 2012. Ordervärdet uppgick till cirka 114 MSEK, vilket var en minskning med 31 procent jämfört med motsvarande kollektioner 2011, då ordervärdet uppgick till cirka 165 MSEK. Med anledning av detta har styrelsen beslutat att påbörja ett antal åtgärder för att fullt ut fokusera på att utveckla kärnverksamheten och bolagets huvudmarknader. Bland annat har bolagets satsning på herrkollektionen Post fire dew avbrutits. Styrelsen har även fattat beslut om att avveckla den egna konceptbutiken i USA då butiken inte nått uppsatta mål avseende omsättning och lönsamhet. Detta förväntas innebära kostnadsbesparingar om cirka 10 MSEK på årsbasis.

Delårsrapport 1 januari-30 september 2011

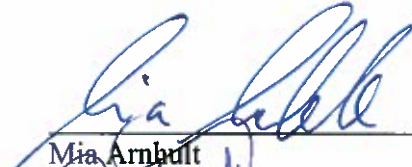
Den 21 oktober 2011 släpptes Odd Mollys delårsrapport för perioden 2011-01-01 – 2011-09-30.

I övrigt har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

4 november 2011
Odd Molly International AB (publ)
Styrelsen




Christer Andersson



Mia Arnault



Karin Jimfelt Ghatan



Patrik Tillman



Nils Vinberg



Karin Wallin Norman