

STYRELSENS FÖRSLAG TILL INFÖRANDE AV INCITAMENTSPROGRAM 2021/2025 GENOM (I) EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER TILL DOTTERBOLAG OCH (II) ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, NYCKELPERSONER OCH ANSTÄLLDA I BOLAGET, PUNKT 15

Styrelsen för Odd Molly AB (publ), org.nr 556627-6241 ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämma i Bolaget fattar beslut om införande av ett incitamentsprogram till befintliga och kommande ledande befattningshavare, nyckelpersoner och anställda i Bolaget ("**Deltagarna**") genom att i) emittera teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget OM ekonomisk och teknisk förvaltning AB, org.nr 559308-0657 ("**Dotterbolaget**"), samt ii) att godkänna överlåtelse av dessa teckningsoptioner till Deltagarna, dock inte till styrelsens ledamöter ("**Incitamentsprogram 2021/2025**").

Emissionen föreslås omfatta högst 4 180 000 teckningsoptioner som berättigar till teckning av högst 4 180 000 nya Stam B aktier i Bolaget. Baserat på antalet aktier vid tidpunkten för den extra bolagsstämman, inklusive emitterade men ännu inte registrerade aktier, kommer det antal Stam B aktier som kan emitteras motsvara 4,98 procent av det totala antalet utestående Stam B aktier och 4,55 respektive 2,55 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna föreslås, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, äga tecknas av Dotterbolaget som ska ha rätt och skyldighet att överlåta dessa till Deltagarna.

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget och överlåtelser till Deltagarna ska ske mot en betalning baserad på Black & Scholes värderingsmodell. En förutsättning för att Deltagarna ska ha rätt att förvärva teckningsoptioner är att de tecknar avtal med Dotterbolaget avseende bl.a. förköpsrätt, återköpsrätt för Dotterbolaget i vissa fall m.m..

Styrelsens motiv till förslaget är att de anställda genom införandet av ett incitamentsprogram förväntas få ett personligt och långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas leda till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen, att Bolaget förväntas kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal samt ett ökat aktieägarvärde för alla aktieägare.

Redogörelse för tidigare incitamentsprogram, beredningen av förslaget, kostnader för programmet, samt effekter på viktiga nyckeltal lämnas i **Bilaga A**.

i) Emission av teckningsoptioner

- 1.1 Styrelsen för Bolaget föreslår härmed att bolagsstämman beslutar att Bolaget emitterar högst 4 180 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) Stam B aktie i Bolaget.
- 1.2 Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget. Överteckning kan inte ske. Dotterbolaget ska ha rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna mot vederlag till Deltagarna.
- 1.3 Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att främja Deltagarnas långsiktiga engagemang i Bolaget genom att låta dem ta del av Bolagets aktieutveckling och att därmed främja Bolagets verksamhet och värdet på Bolagets aktier.
- 1.4 Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt.

- 1.5 Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista som ska hållas tillgänglig för tecknaren. Teckning ska ske senast den 17 december 2021. Styrelsen ska dock äga rätt att förlänga teckningsperioden.
- 1.6 Teckningsoptionerna kommer att representeras av optionsbevis ställda till viss man eller order.
- 1.7 Det noteras att beslut om hur fördelning ska ske vid överteckning inte erfordras.
- 1.8 Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en Stam B aktie i Bolaget med ett kvotvärde om 50 öre, innebärande att aktiekapitalet kan ökas med högst 2 090 000 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna genom teckning av högst 4 180 000 nya Stam B aktier. Detta förutsätter att kvotvärdet inte ändrats eller att omräkning enligt **Bilaga B** inte skett.
- 1.9 Teckningsoptionerna får nyttjas för teckning av Stam B aktier i Bolaget under perioden från och med 1 december 2025 till och med den 15 december 2025. Är någon teckningsoptionsinnehavare förhindrad att teckna aktier under denna period på grund av insiderlagstiftning ska Bolaget ha rätt att medge att teckningsoptionsinnehavare istället får teckna aktier så snart någon inte längre är förhindrad att göra det, dock senast 30 kalenderdagar efter att hindret upphört. Teckningskursen kommer att fastställas senast den 30 november 2025 och meddelas på Bolagets webbplats.
- 1.10 Teckningskursen per Stam B aktie ska utgöras av 125 procent av Stam B aktiens genomsnittskurs vid Mätperioden (såsom definierad nedan). Stam B aktiens genomsnittskurs vid mätperioden utgörs av den genomsnittliga volymvägda betalkursen under perioden från och med 10 december 2021 till och med 16 december 2021 enligt Nasdaq Stockholm ("**Mätperioden**"). Om Bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden för aktiens genomsnittliga volymvägda betalkurs. Om Stam B aktien inte har varit föremål för handel under minst fem (5) handelsdagar vid Mätperiodens start ska Mätperioden senareläggas i motsvarande mån. Mätperioden ska också senareläggas för det fall att sammanslagningen av aktier (s.k. omvänd split) som förväntas beslutas på extrastämman ännu inte har registrerats vid Mätperiodens start. Teckningskursen får inte vara lägre än kvotvärdet för Stam B aktien. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet (överkursen) tas upp under den fria överkursfonden i Bolagets balansräkning.
- 1.11 Aktier som utfärdats efter teckning enligt dessa villkor medför rätt till vinstutdelning från och med första avstämningsdagen som inträffar efter det att aktierna registrerats hos Euroclear.
- 1.12 Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av **Bilaga B**.
- 1.13 Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre justeringar i dessa villkor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av emissionen hos Bolagsverket.
- 1.14 Kopia av Bolagets senaste årsredovisning med revisionsberättelse, styrelsens redogörelse för väsentliga händelser som inträffat sedan årsredovisningen lämnades, revisors yttrande däröver samt Bolagets bolagsordning finns på Bolagets webbplats.
- 1.15 Handlingar enligt 14 kap. 8 § bifogas som **Bilaga C**.

ii) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare

- 1.16 Styrelsen föreslår också att stämman godkänner att Dotterbolaget får överlåta högst 4 180 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2021/2025 till Deltagarna, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena med anledning av Incitamentsprogram 2021/2025.
- 1.17 Rätt att förvärva teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna i enlighet med följande principer avseende tilldelningskategorier: (i) VD och vice VD: högst 2 090 000 teckningsoptioner motsvarande högst 1 045 000 teckningsoptioner per Deltagare; (ii) ledande befattningshavare CFO och COO: högst 960 000 teckningsoptioner motsvarande högst 480 000 teckningsoptioner per Deltagare; (iii) nyckelpersoner inklusive konsulter: högst 800 000 teckningsoptioner motsvarande högst 200 000 teckningsoptioner per Deltagare samt (iv) övriga anställda: högst 330 000 teckningsoptioner motsvarande högst 55 000 teckningsoptioner per Deltagare. En förutsättning för att Deltagarna ska ha rätt att förvärva teckningsoptioner är att de tecknar avtal med Dotterbolaget avseende bl.a. förköpsrätt, återköpsrätt för Dotterbolaget i vissa fall m.m.
- 1.18 Teckningsoptionerna ska erbjudas Deltagarna till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen ska göras av Svalner Skatt & Transaktion. För förvärv som sker av nya Deltagare efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.
- 1.19 Teckningsoptioner ska överlåtas till Deltagarna senast före årsstämman 2022 varefter icke förvärvade teckningsoptioner ska makuleras.
- 1.20 Skälet till avvikelse är att främja Deltagarnas långsiktiga engagemang i Bolaget genom att låta dem ta del av Bolagets aktieutveckling och att därmed främja Bolagets verksamhet och värdet på Bolagets aktier.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget krävs bifall av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Stockholm i september 2021

Odd Molly International AB (publ)

Styrelsen

Bilaga A.

BEREDNING AV STYRELSENS FÖR ODD MOLLY INTERNATIONAL AB (PUBL), ORG.NR 556627-6241 ("BOLAGET") FÖRSLAG TILL INCITAMENTSPROGRAM 2021/2025 FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, NYCKELPERSONER OCH ANSTÄLLDA

Styrelsen i samråd med Bolagets ersättningsutskott har, efter inhämtande av synpunkter från aktieägare och andra experter, berett förslaget till Incitamentsprogram 2021/2025.

Tilldelning

Högst 4 180 000 teckningsoptioner kan ges ut i Incitamentsprogram 2021/2025, berättigande till teckning av 4 180 000 Stam B aktier. Tilldelning ska ske till följande kategorier av ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner. Totalt kan Incitamentsprogram 2021/2025 komma att omfatta högst 14 personer.

Kategori	Maximalt antal	Maximalt antal teckningsoptioner per deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner
VD och vice VD	2	1 045 000	2 090 000
Ledande befattningshavare CFO och COO	2	480 000	960 000
Nyckelpersoner inklusive konsulter	4	200 000	800 000
Övriga anställda	6	55 000	330 000
Totalt	14		4 180 000

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Incitamentsprogram 2021/2025.

Antalet Deltagare som maximalt kan omfattas av programmet inkluderar även framtida anställda och nyckelpersoner inom Bolaget. Teckningsoptioner ska således även kunna förvärfvas av och tilldelas framtida anställda i Bolaget. För sådana förvärv och tilldelningar ska villkoren vara motsvarande vad som anges i detta förslag.

Marknadsvärde, pris och teckningskurs

Deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna ska ske till externt bedömt marknadsvärde. Värderingen av teckningsoptionerna ska baseras på Black & Scholes optionsvärderingsmodell per överlåtelsestidpunkten. Värderingen ska göras av Svalner Skatt & Transaktion. För förvärv som sker av nya deltagare efter den initiala anmälningsperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Teckningskursen för aktie vid utnyttjande av teckningsoption ska utgöras av 125 procent av Stam B aktiens genomsnittskurs vid Mätperioden (såsom definierad nedan). Stam B aktiens genomsnittskurs vid mätperioden utgörs av den genomsnittliga volymvägda betalkursen under perioden från och med 10 december 2021 till och med 16 december 2021 enligt Nasdaq Stockholm ("Mätperioden"). Om Bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga Mätperioden för aktiens volymvägda betalkurs. Om Stam B aktien inte har varit föremål för handel under minst fem (5) handelsdagar vid Mätperiodens start ska Mätperioden senareläggas i motsvarande mån. Mätperioden ska också senareläggas för det fall att sammanslagningen av aktier (s.k. omvänd split) (som förväntas beslutas på samma bolagsstämma som Incitamentsprogram 2021/2025) ännu inte har registrerats vid Mätperiodens start. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på Stam B aktien.

Vid ett antagande om att värdet på bolagets Stam B akties genomsnittskurs vid Mätperioden uppgår till 16 kronor blir teckningskursen 20 kronor per Stam B aktie.

Vid värderingen av teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde har följande antaganden gjorts: Värdet på Bolagets Stam B aktie är 16 kronor, teckningskursen för teckning av en Stam B aktie är 20 kronor, teckningsoptionernas löptid är 4 år, den riskfria räntan är minus 0,09 procent, direktavkastningen är 1,0 procent och volatiliteten är 26 procent. Det teoretiska marknadsvärdet för varje teckningsoption är, baserat på nämnda antaganden, 1,74 kronor varav befintliga Deltagare kommer att erbjudas att förvärva totalt 4 015 000 teckningsoptioner. Bolaget erhåller då en sammanlagd teckningsoptionspremie om 6 986 100 kronor. Vid fullt utnyttjande av de initialt tilldelade teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 20 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om ca 80 300 000 kronor. Om, under dessa omständigheter, ytterligare teckningsoptioner skulle förvärfas av Deltagare som tillkommer under året kan Bolaget erhålla ytterligare teckningsoptionspremie om högst 287 100 kronor. Vid fullt utnyttjande av dessa teckningsoptioner kan Bolaget därutöver tillföras en ytterligare emissionslikvid om ca 3 300 000 kronor.

Utspädning

Baserat på antalet aktier respektive röster i Bolaget efter de åtgärder som beslutas vid den extra bolagsstämma på vilket beslut om Incitamentsprogram 2021/2025 fattas innebär det föreslagna incitamentsprogrammet, vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner en utspädning om ca 4,55 procent av antalet aktier i bolaget och cirka 2,55 procent av antalet röster i Bolaget.

Om teckningsoptioner återköps

Om Bolaget enligt villkoren i de avtal som Bolaget tecknat med Deltagarna köper tillbaka Deltagares teckningsoptioner mot kontant betalning istället för att Deltagarna utnyttjat teckningsoptionerna för att teckna aktier i Bolaget minskar utspädningseffekten i motsvarande mån. Om Bolaget träffar sådan överenskommelse med samtliga Deltagare kommer Incitamentsprogram 2021/2025 inte att medföra någon utspädning.

Nämnda överenskommelse får även påverka på Bolagets kostnader för programmet. Den framtida kostnaden kommer då att bero på värdeutvecklingen av Bolagets aktiekurs och på hur många teckningsoptioner som köps av Bolaget.

Oberoende av om Bolaget träffar överenskommelser om att köpa tillbaka Deltagares teckningsoptioner mot kontant betalning istället för att Deltagarna utnyttjar teckningsoptionerna för att teckna Stam B aktier i Bolaget eller inte förväntas Incitamentsprogram 2021/2025 ha en marginell inverkan på Bolagets nyckeltal.

Bolaget planerar inte att vidta några åtgärder för säkring av programmet.

Kostnader och påverkan på nyckeltal

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska överlåtas till Deltagarna till ett beräknat marknadspris bedöms inte Incitamentsprogram 2021/2025 i sig medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för upprättande och administration.

Teckningsoptionerna kommer inte att få några redovisningsmässiga konsekvenser. Utspädningseffekten av teckningsoptionerna kan dock komma att påverka nyckeltal per aktie i enlighet med tillämplig redovisningsstandard.

Om Bolaget skulle återköpa teckningsoptioner i de fall detta är möjligt enligt de separata avtalen med Deltagarna skulle den beräknade emissionslikviden avseende återköpta teckningsoptioner utebli och redan inbetald premie skulle återbetalas.

Bolaget överväger att erbjuda lån till Deltagare för förvärv av teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2025, i den utsträckning det är förenligt med 21 kap. aktiebolagslagen.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga ytterligare incitamentsprogram.

Bilaga B.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I ODD MOLLY INTERNATIONAL AB 2021/2025

1 DEFINITIONER

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

”ABL”	Aktiebolagslagen (2005:551).
”Bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Banken”	Sådan bank eller kontoförande institut som Bolaget utser att handha administrationen av teckningsoptionerna enligt dessa villkor.
”Bolaget”	Odd Molly International AB (publ), org.nr 556627-6241.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt 1 kap 3 § 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.
”Optionsinnehavare”	Innehavare av Teckningsoption.
”Stam B aktie”	En Stam B aktie i Bolaget med ett nuvarande kvotvärde om 50 öre.
”Teckning”	Sådan nyteckning av Stam B aktier i Bolaget, som avses i 14 kap ABL och som sker enligt dessa villkor.
”Teckningskurs”	Den kurs till vilken Teckning av nya Stam B aktier kan ske.
”Teckningsoption”	Rätt att teckna ny Stam B aktie i Bolaget mot kontant betalning enligt dessa villkor.
”Teckningsperiod”	Perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 15 december 2025.

2 TECKNINGSOPTIONER OCH TECKNINGSOPTIONSBEVIS

Det totala antalet Teckningsoptioner som omfattas av dessa villkor uppgår till högst 4 180 000 stycken.

Bolaget ska utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order. Bolaget verkställer på begäran av innehavare utbyte och växling av optionsbevis. Registrering avseende

Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkten 6 ska ombesörjas av Euroclear eller Banken. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Euroclear eller Banken.

3 RÄTT ATT TECKNA NYA STAM B AKTIER OCH TECKNINGSKURS

3.1 Varje Teckningsoption berättigar Optionsinnehavaren till Teckning av en (1) ny Stam B aktie i Bolaget (eller det antal som följer av omräkning enligt punkten 8 nedan).

Teckningskursen för Stam B aktie vid utnyttjandet av Teckningsoption ska utgöras av 125 procent av Stam B aktiens genomsnittskurs vid Mätperioden (såsom definierad nedan). Stam B aktiens genomsnittskurs vid mätperioden utgörs av den genomsnittliga volymvägda betalkursen under perioden från och med den 10 december 2021 till och med den 16 december 2021 enligt Nasdaq Stockholm ("Mätperioden"). Om Bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Om Stam B aktien inte har varit föremål för handel under minst fem (5) handelsdagar vid Mätperiodens start ska Mätperioden senareläggas i motsvarande mån. Mätperioden ska också senareläggas för det fall att sammanslagningen av aktier (s.k. omvänd split) som förväntas beslutas vid extra bolagsstämma i Bolaget den 22 oktober 2021 ännu inte har registrerats vid Mätperiodens start. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på Stam B aktien. Omräkning av Teckningskursen, liksom av det antal nya Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkten 8 nedan. Stam B aktie. Optionsinnehavare ska meddela Bolaget om begäran om omräkning.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje Optionsinnehavare svara för att Optionsinnehavaren ges rätt att teckna Stam B aktier i Bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

4 TECKNING OCH TILLKÄNNAGIVANDE AV TECKNINGSKURS

Teckning av Stam B aktier kan endast äga rum under Teckningsperioden. Teckningskursen kommer att fastställas senast den 30 november 2025, och i samband med detta meddelas på Bolagets webbplats.

Är någon Optionsinnehavare förhindrad att teckna Stam B aktier under Teckningsperioden på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att Optionsinnehavare istället får teckna aktier så snart någon inte längre är förhindrad att göra det, dock senast 30 kalenderdagar efter att sådant hinder har upphört.

Vid anmälan om Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, varvid det ska anges det antal Stam B aktier som önskas tecknas samt att Optionsinnehavaren till Bolaget ska överlämna optionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas utnyttjas.

Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte en skriftlig anmälan om Teckning till Bolaget inom Teckningsperioden upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

5 BETALNING FÖR NY AKTIE

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

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 Stam B aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av punkten 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 Stam B aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya Stam B aktierna i Bolagets aktiebok som Stam B aktier.

7 UTDELNING PÅ NY AKTIE

De nytecknade Stam B aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med första avstämningsdagen för utdelning som inträffar efter det att aktierna registrerats hos Euroclear.

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

8 JUSTERING I VISSA FALL

Om en händelse inträffar före Teckning och registreringen av aktierna som utges med följden att det sker en utspädning, koncentration eller annan påverkan på de underliggande aktierna, såsom en nyemission av aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument, fondemission, uppdelning (split), sammanläggning av aktier, vinstutdelning, minskning av aktiekapitalet, tvångsinlösen, fusion, eller andra liknande händelser, kan omräkning av Teckningskursen, antalet Teckningsoptioner per underliggande aktie och/eller antalet underliggande aktier per Teckningsoption komma att ske, varvid en justering ska äga rum i enlighet med bestämmelserna i denna punkt **8Fe!! Hittar inte referensälla..**

En justering ska, så långt det är praktiskt möjligt, göras genom en omräkning av antalet underliggande aktier per Teckningsoption och/eller Teckningskurs.

Till undvikande av tvivel ska inget av de beslut fattade på den extra bolagsstämma på vilken beslut om utgivande av Teckningsoptionerna också fattades föranleda någon omräkning enligt denna punkt 8 eller i övrigt i dessa villkor.

8.1 Fondemission

Vid fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om fondemission, ska Stam B aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställs genom att de nya Stam B aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i fondemissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs och en omräkning av det antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (antalet Stam B aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet Stam B aktier i Bolaget efter fondemissionen).

Omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av) x (antalet Stam B aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet Stam B aktier i Bolaget före fondemissionen).

Ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget omedelbart efter att först Teckningskursen enligt punkten 3 fastställts. Teckningskursen enligt punkten 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har Bolaget under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av Teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad teckningskurs" tillika slutlig "teckningskurs" beräknats.

8.2 Sammanläggning/Uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska punkten 8.1 äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.3 Nyemission

Genomför Bolaget nyemission av Stam B aktier – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Stam B aktier och mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Stam B aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

- a) 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 Stam B aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter det att Optionsinnehavaren har informerats om emissionsbeslutet.
- b) 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 denna punkt 8.3. Stam B 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 Stam B aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Stam B 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 Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (Stam B aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Stam B aktiens genomsnittskurs)) / (Stam B aktiens genomsnittskurs ökad med värdet på teckningsrätten).

Omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av) x (Stam B aktiens genomsnittskurs ökad med värdet på teckningsrätten) / Stam B aktiens genomsnittskurs.

Stam B 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 Stam B 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.

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 kurslistan på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats vid vilken Bolagets Stam B 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.

Om teckningsrätten inte är föremål för handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska ett teoretiskt värde på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

Teckningsrättens värde = (det antal nya Stam B aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x (Stam B aktiens genomsnittskurs *minus* teckningskursen för den nya Stam B aktien) / (antalet Stam B aktier före emissionsbeslutet).

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

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget omedelbart efter att först Teckningskursen enligt punkten 3 fastställts. Teckningskursen enligt punkten 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har Bolaget under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av Teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad teckningskurs" tillika slutlig "teckningskurs" beräknats.

Om Bolagets Stam B aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier fastställas i enlighet med denna punkt 8.3. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Stam B aktiens genomsnittskurs, värdet på Stam B aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Stam B 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 Stam B aktier enligt punkten 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Stam B aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Stam B aktierna i aktieboken som Stam B aktier.

8.4 **Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

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 Stam B aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkten 8.3 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 Stam B aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (Stam B aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Stam B aktiens genomsnittskurs)) / (Stam B aktiens genomsnittskurs *ökad* med värdet på teckningsrätten).

Omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av) x (Stam B aktiens genomsnittskurs *ökad* med värdet på teckningsrätten) / Stam B aktiens genomsnittskurs.

Stam B aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkten 8.3 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. Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget omedelbart efter att först Teckningskursen enligt punkten 3 fastställts. Teckningskursen enligt punkten 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har Bolaget under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av Teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad teckningskurs" tillika slutlig "teckningskurs" beräknats.

Om Bolagets Stam B aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier fastställas i enlighet med denna punkt 8.4. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Stam B aktiens genomsnittskurs, värdet på Stam B aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkten 8.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

8.5 **Vissa andra fall av erbjudande till aktieägarna**

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 - 8.4 ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i ABL, 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, ska, där anmälan om Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Stam B aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (Stam B aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälnings tiden (Stam B aktiens genomsnittskurs)) / (Stam B aktiens genomsnittskurs *ökad* med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde).

Omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av) x

(Stam B aktiens genomsnittskurs *ökad* med inköpsrättens värde) / Stam B aktiens genomsnittskurs.

Stam B aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkten 8.3 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 inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.5, 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 10 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 Stam B aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 10 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 Stam B aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget omedelbart efter att först Teckningskursen enligt punkten 3 fastställts. Teckningskursen enligt punkten 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har Bolaget under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av Teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad teckningskurs" tillika slutlig "teckningskurs" beräknats.

Om Bolagets Stam B aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier fastställas i enlighet med denna punkt 8.5. Härvid ska istället

för vad som anges beträffande Stam B aktiens genomsnittskurs, värdet på Stam B aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkten 8.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

8.6 Utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna av Stam B aktier innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 3 procent av Stam B aktiens genomsnittskurs under en period om 10 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 Stam B aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 1 procent av Stam B aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (Stam B aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 10 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då Stam B aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Stam B aktiens genomsnittskurs)) / (Stam B aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Stam B aktie.

Omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av) x (Stam B aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Stam B aktie) / Stam B aktiens genomsnittskurs.

Stam B aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 10 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 Stam B 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.

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget omedelbart efter att först Teckningskursen enligt punkten 3 fastställts. Teckningskursen enligt punkten 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har Bolaget under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av Teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad teckningskurs" tillika slutlig "teckningskurs" beräknats.

Om Bolagets Stam B aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, och det beslutas om kontantutdelning till aktieägarna av Stam B aktier 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 3 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Stam B aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Stam B aktier i enlighet med denna punkt 8.6. Härvid ska Bolagets värde ersätta Stam B 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 1 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställt, ska bestämmelserna i punkten 8.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

8.7 **Minskning av aktiekapitalet**

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs = (föregående Teckningskurs) x (Stam B aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 10 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då Stam B aktien noteras utan rätt till återbetalning (Stam B aktiens genomsnittskurs)) / (Stam B aktiens genomsnittskurs *ökad* med det belopp som återbetalas per Stam B aktie.

Omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av) x (Stam B aktiens genomsnittskurs *ökad* med det belopp som återbetalas per Stam B aktie) / Stam B aktiens genomsnittskurs.

Stam B aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkten 8.3 ovan.

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

Beräknat återbetalningsbelopp per Stam B aktie = (det faktiska belopp som återbetalas på indragen Stam B aktie *minskat* med Stam B aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 10 börsdagar närmast före den dag då Stam B aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Stam B aktiens genomsnittskurs)) / (det antal Stam B aktier i Bolaget som ligger till grund för indragningen av en Stam B aktie minskat med talet 1).

Stam B aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkten 8.3 ovan.

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av Bolaget omedelbart efter att först Teckningskursen enligt punkten 3 fastställts. Teckningskursen enligt punkten 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har Bolaget under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av Teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad teckningskurs" tillika slutlig "teckningskurs" beräknats. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkten 8.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Stam B aktier inte är föremål för notering eller handel på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stam B aktier fastställas i enlighet med denna punkt 8.7. Härvid ska i stället för vad som anges beträffande Stam B aktiens genomsnittskurs, värdet på Stam B aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Om Bolagets aktiekapital skulle minska genom indragning av Stam B aktier med återbetalning till aktieägarna eller om Bolaget skulle genomföra återköp av egna Stam B aktier ska omräkning av Teckningskursen och antal Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.7.

8.8 Skälig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 8.1-8.7 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, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Optionsinnehavarna 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 Stam B aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

8.9 Avrundning

Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet Stam B aktier avrundas till två decimaler.

8.10 Fusion

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket 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 Optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkten 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 Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte 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 Optionsinnehavare - oavsett vad som i punkten 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.

8.11 **Tvångsinlösen**

Upprättar Bolaget 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 punkten 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 Optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja Teckningsoptionen 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 denna punkt 8.11, ska - oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - Optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

8.12 **Likvidation**

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning inte därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta inte 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 punkten 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare - oavsett vad som i punkten 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.

8.13 **Om fusion, tvångsinlösen eller likvidation inte genomförs**

Oavsett vad under punkterna 8.10-8.12 ovan sagts om att anmälan om Teckning inte 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 inte genomförs.

8.14 **Konkurs**

Vid Bolagets konkurs får Teckning med utnyttjande av Teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

8.15 **Kvotvärdet**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i denna punkt 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande Stam B 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 **SEKRETESS**

Varken Bolaget, eller om Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear, banken eller Euroclear, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

11 **FORCE MAJEURE**

I fråga om de på Bolaget, Banken 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/Banken/Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för Bolaget, Banken 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, Banken eller Euroclear till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska vare sig Bolaget, Banken, Euroclear eller respektive Optionsinnehavaren vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

12 ÄNDRING AV OPTIONSVILLKOR

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende väsentligen försämras.

13 TILLÄMPLIG LAG

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckning av Teckningsoptioner enligt dessa villkor ska avgöras och tolkas enligt svensk materiell rätt.

14 TVIST

Tvist i anledning av tolkning eller tillämpning av bestämmelserna i dessa villkor ska prövas i allmän domstol varvid Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Bilaga C.

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 18 KAP. 6 §, 13 KAP. 6 §, 12 KAP. 7 § SAMT 14 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen för Odd Molly International AB (publ) ("**Odd Molly**" eller "**Bolaget**") föreslår att extra bolagstämman den 22 oktober 2021 beslutar att Bolaget bl.a. genomför följande:

- utdelning av Bolagets samtliga aktier i We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ) till de befintliga aktieägarna i Bolaget (oberoende av aktieslag),
- en kontant nyemission av en (1) Stam A aktie med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt,
- minskning av Bolagets aktiekapital, utan indragning av aktier, för avsättning till fritt eget kapital,
- en fondemission av Stam B aktier till ägare av Stam A aktier, och
- en riktad emission av teckningsoptioner till befintliga och ledande befattningshavare, nyckelpersoner och anställda i Bolaget.

Med anledning av ovan lämnar Bolaget härmed följande redogörelse enligt 18 kap. 6 §, 13 kap. 6 §, 12 kap. 7 § samt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.

Väsentliga händelser efter årsredovisningens avlämnande

Efter lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2020, innehållande de senast fastställda balans- och resultaträkningarna, den 16 april 2021, har de händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat som framgår nedan:

- Vid ordinarie årsstämma den 7 maj beslutades att genomföra transaktionen med WRSD genom vilken aktierna i dotterbolaget Odd Molly Sverige AB samt bolaget Used By ska överlåtas till WRSD mot vederlag i form av aktier i WRSD.
- Den 17 maj tillträdde Odd Molly en fastighet i Varberg för vilket avtal tecknades 13 januari 2021. Överenskommet fastighetsvärde uppgick till 84 MSEK och som en del av med förvärvet emitterades totalt 926 735 nya Stam A aktier.
- Den 7 juni tillträdde Philip Löfgren som Chief Financial Officer för koncernen. Philip har arbetat inom koncernen med liknande arbetsuppgifter tidigare och ansvarar idag för koncernens ekonomi och rapportering.
- Den 18 juni ingick Odd Molly en avsiktsförklaring med HanssonGruppen EBJ AB avseende förvärv av totalt tre fastigheter i Göteborgsområdet med ett underliggande fastighetsvärde om cirka 167 MSEK. Två av fastigheterna förvärvas genom så kallad forward funding och planeras färdigställas under andra halvåret av 2022. Fastigheterna omfattar efter färdigställande en uthyrbar area om totalt 11 400 kvadratmeter och bedöms generera årliga hyresintäkter om cirka 10,4 MSEK med ett driftnetto om cirka 9,9 MSEK. Samtliga avtal löper med en hyresperiod om 10–15 år. Som en del i att finansiera affären beslutade styrelsen i Odd Molly att genomföra en riktad kontantemission om totalt 2 166 667 Stam A aktier till teckningskurs 18,00 SEK. Genom emissionen tillfördes totalt 39 MSEK före transaktionskostnader.
- Den 30 juni meddelade Odd Molly att bolaget har tecknat avtal om att förvärva två intilliggande fastigheter i Smedjeholmens industriområde i Falkenberg, varav den ena är obebyggd med möjliga byggrätter om cirka 12 000 kvadratmeter. Den andra fastigheten är

bebyggd med en fullt uthyrd modern lager- och logistikbyggnad om cirka 10 000 kvadratmeter. Fastigheterna har ett underliggande fastighetsvärde om 78 MSEK och genererar årliga hyresintäkter om 7,1 MSEK med ett driftnetto om 5,3 MSEK.

- Den 1 juli slutfördes transaktionen med att sälja dotterbolaget Odd Molly Sverige AB (Modeverksamheten och Used By) till We Are SpinDye (WRSD). I köpeskilling mottog Odd Molly International AB 7 769 718 nyemitterade aktier i WRSD till ett värde om 166 Mkr.
- Den 1 juli tillträdde Tobias Lövstedt som Chief Operating Officer för koncernen. Tobias var tidigare Finansieringsansvarig för koncernens fastighetsverksamhet och kommer framgent ansvara för transaktioner, fastighetsutveckling och finansiering.
- Den 16 juli meddelades att Odd Molly ingått en avsiktsförklaring avseende att förvärva totalt sex fastigheter belägna i väletablerade industriområden i Karlskoga och Kristinehamn. Beståndet har en samlad uthyrbar area om cirka 100 000 kvadratmeter och det underliggande överenskomna fastighetsvärdet uppgår till 402,6 MSEK. Fastigheterna är nästintill fullt uthyrda och genererar årliga hyresintäkter om cirka 42 MSEK med ett bedömt driftnetto om cirka 29 MSEK. Genomsnittlig återstående kontraktlängd omkring sex år.
- Den 31 augusti meddelades att Odd Molly tillträtt e-handelsaktören Cellbes befintliga logistikfastighet i Viared Borås med 12 700 kvadratmeter uthyrbar yta och underliggande överenskommet fastighetsvärde om 63,0 MSEK. Efter tillbyggnad förväntas fastigheten ha en uthyrbar yta om cirka 21 400 kvadratmeter och innefatta en ny modern logistikanläggning med ett helautomatiserat lager till Cellbes. Estimerad årshyra efter tillbyggnad uppgår till 12,5 MSEK.
- Den 10 september meddelades att Odd Molly rekryterat fem nya medarbetare med fastighetsbakgrund till ekonomi- och finansfunktion. Cecilia Gynnerstedt börjar som redovisningschef. Marika Jurgander börjar som chefscontroller. Klara Jebsen och Carolina Levy börjar som fastighetsekonomer. Petter Backman börjar som finanscontroller. Samtliga nya medarbetare börjar sina roller under 2021.
- Den 17 september meddelades att Odd Molly erhåller Nasdaq Stockholms godkännande efter genomförd förnyad börsgranskning. Granskningen har genomförts mot bakgrund av att Nasdaq bedömt att Odd Molly, genom att renodla sin verksamhet till att bli ett fastighetsbolag inriktat på lager- och logistikfastigheter samt avyttrat modeverksamheten, genomgått en "genomgripande förändring" enligt Nasdaqs regelverk.
- Den 20 september meddelades att Odd Molly rekryterar Niklas Zuckerman som ny VD och Anders Nordvall som vice VD och transaktionschef. Niklas och Anders beräknas tillträda sina nya roller senast under december 2021.

Några beslut om värdeöverföring har inte fattats sedan årsredovisningen lämnades den 16 april 2021 och inte heller har några förändringar i Bolagets bundna egna kapital skett sedan den 31 december 2020.

Stockholm i september 2021

Odd Molly International AB (publ)

Styrelsen