

Protokoll fört vid årsstämma i Transtema Group AB (Organisationsnummer 556988-0411) 16 maj 2019 i Transtema ABs lokaler på Flöjelbergsgatan 12 i Mölndal.

- 1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman**
Årsstämman öppnades av Göran Nordlund i egenskap av styrelsens ordförande. Till mötesordförande valdes, i enlighet med valberedningens förslag, Göran Nordlund och till protokollförare utsågs John Afzelius, CFO Transtema Group AB.
- 2. Upprättande och godkännande av röstlängd**
Upprättades nedanstående förteckning över närvarande aktieägare på stämman vilken godkändes som röstlängd. Noterades att totalt 17 773 595 aktier var representerade vid årsstämman vilket motsvarar 64,9 % av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Aktieägare	Företräd av	17 773 595 Antal aktier
TÖRNÄS INVEST AB	Magnus Johansson	9 313 500
NORDLUND, JONAS BERTIL	Karl Nordlund	2 188 065
FORE C INVESTMENT HOLDING AB	Göran Nordlund	2 017 932
Carlsson Eriksson Holding AB	Magnus Johansson	1 054 602
Tholin, Sune		833 000
SWEDEN CARNICA GROUP AB	Magnus Johansson	813 006
JOVITECH INVEST AB	Göran Nordlund	777 000
HANDELSBANKEN MICROCAP SVERIGE	Niklas Johansson	342 114
WILLIWAW HOLDING AB	Peter Stenquist	187 500
Kjellberg, Bo		117 703
BOBERG, JENS	John Afzelius	80 000
MELLBERG, PER-OLOF		27 840
PERSSON, EMIL		15 000
Klarenius, Kent		4 000
Nilsson, Ulf		2 333

- 3. Godkännande av förslag till dagordning**
Den föreslagna dagordningen godkändes.
- 4. Val av en eller två justeringsmän**
Det beslutades att två personer vid sidan av ordföranden skulle justera protokollet. Till justerare valdes Niklas Johansson (Handelsbanken Fonder AB) och Sune Tholin.

Det antecknades att ingen av de valda justerarna är anställda eller styrelseledamöter i bolaget.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

5. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att kallelse till årsstämman skett i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser, varvid stämman förklarades sammankallad i laga ordning.
6. **Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse**
Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för föregående räkenskapsår.

Styrelsens ordförande Göran Nordlund redogjorde för styrelsens arbete under 2018 och VD Magnus Johansson redogjorde kortfattat för Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2018, samt besvarade de frågor som ställdes under presentationen.

Huvudansvarig revisor från PWC, Johan Palmgren, presenterade 2018 års revision och revisionsberättelse.

7. **Beslut om:**
Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkande,
- att godkänna resultat och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning;
 - att till stämmans förfogande disponibla vinstmedel, 236 260 217 kronor, ska överföras i ny räkning; samt
 - att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under föregående räkenskapsår, varvid antecknades att verkställande direktören och styrelseledamöterna som finns upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet
8. **Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt revisorer**
Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.
- Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor.

9. **Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor**
Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode ska utgå till styrelsens ordförande med 150 000 kronor och till övriga stämмоvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget med 100 000 kronor samt att arvode ska utgå till ledamöterna av revisionsutskottet med totalt 50 000 kronor att fördelas mellan sig.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn skall utgå mot av bolaget godkänd räkning.

CU
QF 12A

10. Fastställande av principer för tillsättande av valberedning

Stämman beslutade om principer för utseende av valberedningens ledamöter och instruktion till valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1.

11. Val av styrelse och styrelsesuppleanter samt revisionsutskott och i förekommande fall revisor/revisorer

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag, att för tiden intill utgången av nästa årsstämma till styrelseledamöter omvälja Göran Nordlund, Linus Brandt, Magnus Johansson, Liselotte Hägertz Engstam, Peter Stenquist och Andreas Hessler. I enlighet med valberedningens förslag beslutades omvälja Göran Nordlund till styrelsens ordförande och Linus Brandt till vice ordförande.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omvälja det registrerade revisionsbolaget PwC som revisor som har utsett den auktoriserade revisorn Johan Palmgen till huvudansvarig revisor.

12. Fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare i enlighet med följande:

Bolaget ska erbjuda villkor som är marknadsmässiga i de länder där ledande befattningshavare verkar som gör att bolaget kan rekrytera, utveckla och behålla befattningshavarna. Den individuella ersättningen ska baseras på befattningshavarens erfarenhet, kompetens, ansvar och prestation.

För varje befattningshavare ska bestämmas en sammanlagd fast bruttoersättning. Utöver den fasta lönen kan fastställas en årlig kontant rörlig ersättning baserad på utfallet i förhållande till på förhand bestämda mätbara mål, skriftligen överenskomna och fastställda av styrelsen. Sådana mål innefattar t.ex. försäljning och lönsamhet.

Den rörliga ersättningen ska inte överstiga 30 procent av den fasta lönen och ska, i den mån tillämplig lag medger det, inte vara pensions- eller semesterlönegrundande. Vad gäller andra förmåner ska de ha ett begränsat värde i förhållande till den sammanlagda fasta bruttoersättningen.

Pensionsförmåner ska vara premiebestämda.

Styrelsen ska äga rätt att frångå riktlinjerna om särskilda skäl föreligger i enskilt fall.

13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Stämman fattade beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Bemyndigandet får endast utnyttjas i sådan utsträckning att nyemissionen kan omfatta sammanlagt högst 2 700 000 aktier, varvid aktiekapitalet kan komma att öka med högst 2 700 000.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att finansiera förvärv av verksamhet, att anskaffa kapital för att finansiera utveckling av projekt samt att potentiellt utöka bolagets aktieägarkrets. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

14. Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram genom nyemission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Beslutades att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram samt om en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

15. Övriga frågor

Inga övriga frågor hade anmälts till stämman.

16. Stämmans avslutande

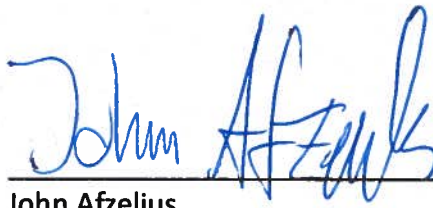
Stämman bemyndigade Bolagets VD att vidta de mindre ändringar i dagens beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering samt i övrigt fatta de beslut och vidta de åtgärder som krävs för beslutens verkställande.

Det noterades att samtliga beslut tagits enhälligt.

Ordförande Göran Nordlund förklarade årsstämma 2019 avslutad och tackade de aktieägare som tagit sig tid att komma. Stämman avslutades därmed.

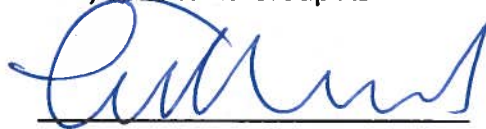
ef
GU
SH
/24

Vid protokollet



John Afzelius
CFO, Transtema Group AB

Justeras



Göran Nordlund
Ordförande, Transtema Group AB



Niklas Johansson
Handelsbanken Fonder AB



Sune Tholin
Aktieägare

Redogörelse för valberedningens arbete, valberedningens förslag till beslut på årsstämman samt valberedningens motiverande yttrande kring förslaget till styrelsens sammansättning

Årsstämma 2019

Transtema Group AB (publ), 556988-0411, kommer att hålla årsstämma torsdag 16 maj 2019, kl. 17.00, i Transtema ABs lokaler på Flöjelbergsgatan 12 i Mölndal.

Bakgrund

Inför årsstämman 2019 har Transtema Group ABs valberedning bestått av följande personer:

- Per Mellberg (valberedningens ordförande), representerar Magnus Johansson (Törnäs Invest AB)
- Göran Nordlund (styrelsens ordförande), representerar sig själv (Fore C Investment Holding AB)
- Jonas Nordlund, representerar sig själv (EFG Bank)
- Niklas Johansson, representerar Handelsbanken Fonder
- Lars Eriksson representerar sig själv (Carlsson Eriksson Holding AB)

Valberedningen har utsetts i enlighet med de principer som årsstämman 2018 beslutade och representerar 58% av aktierna i bolaget baserat på ägarförhållandena i Transtema Group AB per den 30 september 2018.

Redogörelse för valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt tre gånger (protokollerade möten) inför årsstämman 2019 samt haft ett antal avstämningar per mail och telefon.

Som underlag för valberedningens arbete och beslut har styrelseordföranden översiktligt presenterat bolagets verksamhet samt arbetet i styrelsen under det gångna året. Styrelsens ordförande har även redogjort för den utvärdering av styrelsens arbete som genomfördes under föregående år och som valberedningen fått ta del av. Valberedningens ledamöter har även genomfört intervjuer med några styrelseledamöter. Valberedningen har vidare diskuterat den kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs i styrelsen med beaktande av bolagets position idag och strategiska utvecklingsriktning framöver.

Valberedningen har i sitt arbete bedömt den nuvarande styrelsens storlek och sammansättning samt gjort en bedömning av varje styrelseledamots och kandidats möjlighet att ägna uppdraget den tid och omsorg som erfordras för att tillvarata bolagets och dess ägares intressen. Det har på bolagets hemsida inviterats till att kunna lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit.

Förslag till styrelsens arvode har beslutats efter en bedömning av styrelsearbetets omfattning.

Valberedningens förslag till instruktion för kommande valberedning grundar sig i huvudsak på den år 2018 fastställda instruktionen för valberedningen, om än med vissa justeringar.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår omval av samtliga ledamöter:

- Göran Nordlund, ordförande sedan 2014
- Magnus Johansson, ledamot sedan 2014
- Linus Brandt, ledamot sedan 2017, vice ordförande sedan 2018
- Liselotte Hägertz Engstam, ledamot sedan 2017
- Peter Stenquist, ledamot sedan 2017
- Andreas Hessler, ledamot sedan 2018

Valberedningen föreslår omval av Göran Nordlund som ordförande och Linus Brandt som vice ordförande i styrelsen.

Valberedningen föreslår att stämman fattar beslut om att omvälja Linus Brandt och Göran Nordlund till styrelsens revisionsutskott. Linus Brandt föreslås till revisionsutskottets ordförande.

Motivering beträffande förslaget till styrelse

Nuvarande ledamöter har visat ett stort engagemang i sitt uppdrag och närvaron på styrelsemöten har varit hög. Styrelseutvärderingen och de av valberedningen genomförda intervjuerna bekräftar att styrelsearbetet har fungerat bra. Den sittande styrelsen bedöms ha den kunskap och erfarenhet inom både operationella och finansiella frågor som krävs för att driva Transtema Group AB framåt på ett för aktieägarna värdeskapande sätt. Ett omval bedöms också säkra en kontinuitet och kunskap om bolaget som valberedningen anser är viktig.

Den föreslagna styrelsen uppfyller tillämpliga krav på oberoende. Fem av sex ledamöter anses oberoende i förhållande bolaget och bolagsledningen. Tre av de oberoende ledamöterna anses oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Vad avser mångfald har valberedningen i sitt arbete eftersträvat en ändamålsenlig sammansättning, mångsidighet och bredd avseende föreslagna styrelseledamöters kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser att sammansättningen av styrelsen har en sådan bredd, erfarenhet och kompetens som är relevant för bolagets verksamhet och utvecklingsskede. Könsfördelningen är en kvinna och fem män. Andelen kvinnor är därmed 17%. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och uppmanar därför framtida valberedningar att fortsatt arbeta aktivt i frågan.

CV
FSR
DAT

Valberedningens förslag till arvoden till styrelsen

Valberedningen föreslår arvoden per styrelseledamot enligt följande:

- 150 000 kr till styrelsens ordförande
- 100 000 kr till övriga ledamöter som inte är anställda av bolaget
- Revisionskommittén ersätts med 50 000 kr att fördelas av kommittén

Totalt föreslås alltså ett totalt styrelsearvode om 600 000 kr.

Valberedningens förslag till revisor och arvode till revisorerna

Valberedningen föreslår, i enlighet med styrelsens rekommendation, omval av PWC AB som bolagets revisionsbyrå för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Val av Johan Palmgren som huvudansvarig revisor föreslås.

Revisorns arvode föreslås utgå mot av bolaget godkänd räkning.

Valberedningens förslag till principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att stämman beslutar om följande principer för tillsättande av den framtida valberedningen:

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter. Utöver dessa kan, om valberedningen så beslutar, styrelsens ordförande ingå såsom adjungerad. Valberedningens ledamöter ska utses av de till röstetalet fyra största aktieägarna i bolaget baserat på ägaruppgifter i Euroclear Sweden AB:s register per den sista handelsdagen i augusti.

Om aktieägare avstår från att utse ledamot övergår rätten att utse ledamot till den som till röstetalet närmast följande är den störste aktieägaren.

Valberedningens ordförande ska utgöras av den vid tidpunkten för valberedningens utseende röstmässigt största aktieägaren och får inte utgöras av styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot till valberedningen inte tillhör en av de fyra största ägarna i bolaget tre månader före årsstämman ska sådan ledamot utträda ur valberedningen och ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som då tillhör de fyra största aktieägarna.

Om en ledamot i valberedningen utträder innan valberedningens uppdrag är avslutat äger aktieägaren rätt att utse en ny ledamot.

Styrelseordföranden ska sammankalla det första mötet i valberedningen.

Valberedningens sammansättning och kontaktuppgifter ska offentliggöras senast sex månader före stämman på bolagets hemsida. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras omedelbart.

En majoritet av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en ledamot ska vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta de skäligen kostnader som valberedningens ledamöter kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete.

Valberedningens förslag till ordförande vid årsstämman 2019

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Göran Nordlund utses till ordförande vid årsstämman.

Valberedningen i Transtema Group AB (publ)

Göteborg i april 2019

Handwritten signature and initials in blue ink, likely belonging to a member of the Valberedningen.

Styrelsen i Transtema Group AB (publ) ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2019) riktat till ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i Bolaget och dess dotterbolag ("Transtemakoncernen"), samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2019/2022) till det helägda dotterbolaget Transtema AB samt godkännande av överlåtelse av

A. Införande av ett kompletterande incitamentsprogram (Optionsprogram 2019)

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett kompletterande incitamentsprogram ("Optionsprogram 2019") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Bolaget har sedan tidigare tre pågående incitamentsprogram, (optionsprogram 2016, 2017 och 2018), vilka omfattar ledande befattningshavare samt vissa övriga anställda. Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till Optionsprogram 2019, som baseras på i allt väsentligt motsvarande villkor som i pågående incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2019 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att optionsprogrammet kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner, Serie 2019/2022 ("Teckningsoptioner"), till det helägda dotterbolaget Transtema AB ("TTAB"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 1 000 000 aktier, med rätt och skyldighet för TTAB att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2019.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Sverige erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna av en oberoende part värderas enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 150 procent av den genomsnittliga börskursen för Transtemaaktien under mätperioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019, dock som minimum aktiens kvotvärde. Betalning ska erläggas kontant eller genom kvittning. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlägga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överlåts till anställda i Sverige bedöms inte föranleda några lönekostnader eller sociala avgifter för bolaget. Teckningsoptionerna som eventuellt ges till anställda i övriga länder kan eventuellt komma att föranleda sociala avgifter samt kostnader i enlighet med redovisningsreglerna i IFRS2. Styrelsen bedömer att dessa kostnader kommer att vara begränsade.

Utöver de sociala avgifterna tillkommer kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med Optionsprogram 2019 med cirka 50 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för Optionsprogram 2019 kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer högst 1 000 000 nya aktier att emitteras. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna under Optionsprogram 2019 och tidigare beslutade och nu pågående incitamentsprogram, kommer den utspädningseffekten för Optionsprogram 2019 att uppgå till cirka 3,7 procent av kapital och röster. Den sammantagna utspädningseffekten för Optionsprogram 2019 och tidigare beslutade och nu pågående incitamentsprogram kommer att uppgå till cirka 9,4 procent av kapital och antalet röster. Det bör dock i sammanhanget påpekas att teckningskurserna i tidigare optionsprogram ligger 92-517 procent över dagens aktiekurs.

Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Optionsprogram 2016

Bolaget beslutade vid extra bolagsstämma den 24 augusti 2016 att emittera 510 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 510 000 aktier till en teckningskurs om 27,36 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare och styrelseledamöter ej anställda i Bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 augusti – 30 augusti 2019. Av ovanstående teckningsoptioner har 510 000 tecknats vilket innebär att Bolagets aktiekapital potentiellt kan öka med samma belopp.

Optionsprogram 2017

Bolaget beslutade vid årsstämman den 11 maj 2017 att emittera 500 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 500 000 aktier till en teckningskurs om 87,93 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare i Bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 oktober – 31 oktober 2020. Av ovanstående teckningsoptioner har 260 100 tecknats vilket innebär att Bolagets aktiekapital potentiellt kan öka med samma belopp.

Den företrädesemission som genomfördes 2018 för att finansiera förvärvet av Ericsson Local Services AB resulterade i att optionsprogram 2016 & 2017 justerades i enlighet med optionsvillkoren så antal optioner ökade med 2,0 % och teckningskursen minskade med 2,3 %. Det är dessa justerade siffror som presenteras ovan.

Optionsprogram 2018

Bolaget beslutade vid årsstämman den 16 maj 2018 att emittera 800 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 800 000 aktier till en teckningskurs om 37,40 kronor. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare i Bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 oktober – 31 oktober 2021. Av ovanstående teckningsoptioner har 800 000 tecknats vilket innebär att Bolagets aktiekapital potentiellt kan öka med samma belopp.

Beredning av förslaget

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för incitamentsprogrammet

- a. Incitamentsprogrammet ska omfatta koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Totalt kommer cirka 30 anställda att erbjudas delta.
- b. Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- c. Erbjudande om deltagande i incitamentsprogrammet ska lämnas senast den 4 juni 2019.
- d. Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta den 11 juni 2019.
- e. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022.
- f. Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019.
- g. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av incitamentsprogrammet inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2019/2022) till det helägda dotterbolaget Transtema AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i Transtemakoncernen enligt incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 1 000 000 teckningsoptioner av Serie 2019/2022, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 1 000 000 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- a. Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- b. Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Transtema AB.
- c. Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 11 juni 2019. Teckning ska ske på särskild teckningslista. Överteckning får ej ske.
- d. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
- e. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- f. Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 150 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna 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.
- g. Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att godkänna att TTAB, inom ramen för incitamentsprogrammet, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet Optionsprogram 2019 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Optionsprogram 2019. TTAB ska äga rätt att behålla sådana Teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan för senare tilldelning till tillkommande anställda inom Transtemakoncernen enligt beslut av Bolagets styrelse. Överlåtelse av Teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

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



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

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2019/2022, framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

C. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

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

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

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

Göteborg i april 2019
Transtema Group AB (publ)
Styrelsen

GU
SA/DA#

**Villkor för teckningsoptioner
Optionsprogram 2019
Transtema Group AB (publ)**

1 Definitioner

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

”bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”banken”	av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
”bolaget”	Transtema Group AB (publ), 556988-0411;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB;
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
”teckningsoption”	utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

92
SM
/JAF

2 Teckningsoptioner och utfästelse

Antalet teckningsoptioner uppgår totalt till en miljon (1 000 000). Teckningsoptionerna registreras för Optionsinnehavarens räkning på avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas.

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

3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 150 procent av den genomsnittliga aktiekursen för Transtemaaktien under mätperioden den 17 maj 2019 – 31 maj 2019.

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

4 Anmälan av teckning och betalning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum mellan den 1 juni 2022 och den 30 juni 2022 eller till och med den dag som följer av § 7 nedan. Anmälan ska ange det antal nya aktier innehavaren vill teckna.

Vid sådan anmälan ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till ett av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

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

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas kontant för det antal aktier som anmälan om teckning avser eller kvittning på begäran av innehavaren om Bolaget så medger. Betalning ska erläggas till av bolaget anvisat konto.

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

5 Införing i aktieboken med mera

Efter teckning och betalning samt registrering hos Bolagsverket sker tilldelning varvid aktierna upptas i bolagets aktiebok. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large stylized signature and the letters "SIL" and "BA".

6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en aktieägare är införd i aktieboken och därmed behörig att motta utdelning, som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.

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

7 Omräkning av teckningskurs med mera

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, 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 sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna.

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

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

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

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'S. J. 2017'.

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

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av = $\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet aktier före fondemissionen}}$

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

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid 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 betalning genom 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 beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas intermistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal

G
SN
BAT

aktier som varje teckningsoption berättigar till tecknande av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad
teckningskurs =

Föregående teckningskurs x aktiens
genomsnittliga börskurs under den i
emissionsbeslutet fastställda tecknings-
tiden (aktiens genomsnittskurs)
Aktiens genomsnittskurs ökad med det på
grundval därav framräknade teoretiska
värdet på teckningsrätten

Omräknat antal
aktier som varje
teckningsoption
berättigar till
teckning av =

Föregående antal aktier som varje
teckningsoption berättigar till teckning av
x (aktiens genomsnittskurs ökad med det
på grundval därav framräknade teoretiska
värdet på teckningsrätten)
Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen under teckningstiden enligt var tids gällande handelsplats officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag 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 ska framräknas enligt följande formel:

Teckningsrättens
Värde =

Det antal nya aktier som högst kan komma
att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens
genomsnittskurs minus teckningskursen för
den nya aktien)
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 fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning

Handwritten signature and initials:
f GJ
STH
/DAF

berättigar till teckning av, upptas intermistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning - ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C., första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

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

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

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen för teckningsrätten under teckningstiden enligt var tids gällande marknadsplats officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag 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 fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

GU
SR
DAF

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

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, att förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna ska utföras enligt följande formler:

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

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

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

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E., varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen under 25 börsdagar från och med första dag för notering vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Stockholmsbörsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället 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

GU
SR
/A#

teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

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

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

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

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F., ska någon omräkning enligt moment C., D., eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie

6J
SA
DA#

inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under ovannämnda period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utförs enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)} + \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}{2}$
Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara det volymvägda genomsnittet av betalkursen under ovan angiven period om 25 börsdagar enligt var tids gällande handelsplats officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag 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 fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

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

60
25/12/17

- H. Om bolagets aktiekapital 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.

Omräknad teckningskurs =	Föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och med den dag aktierna noteras utan rätt till återbetalning <u>(aktiens genomsnittskurs)</u> Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie
Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av =	Föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas <u>per aktie</u>) Aktiens genomsnittskurs

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

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

Beräknat återbetalnings- belopp per aktie =	Det faktiska belopp som återbetalas per aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen <u>(aktiens genomsnittskurs)</u> Det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1
--	--

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

60
JSR
DA#

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställs enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget - utan att fråga är om minskning av aktiekapital - skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget, eller om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till hela ören 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 likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

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

21
SR
DAF

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

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, 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 fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

- M. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, 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 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 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 fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, 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. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget ska delas genom att en del av bolagets

tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt som möjligt enligt principerna i moment G. ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i moment K. ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

8 Särskilt åtagande av bolaget

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

9 Förvaltare

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

10 Meddelande

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 Göteborg utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget.

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

11 Ändring av villkor

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

GJ
SR
/CAI

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

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

12 Sekretess

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

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i bolagets avstämningsregister:

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

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

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

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

GW
ST
/CAF

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

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

14 Tillämplig lag och forum

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

GW
SR
DAF