

PROTOKOLL fört vid extra
bolagsstämma med aktieägarna i
Doxa AB (publ), 556301-7481,
i Uppsala den 21 december 2004

§ 1 Öppnande av stämman och val av ordförande

Styrelsens ordförande Jan Ekberg hälsade stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

Advokaten Mikael Smedeby valdes till ordförande att leda dagens förhandlingar.

Fredrik Alpsten utsågs att föra protokoll från dagens stämma.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd.

§ 3 Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av en justeringsman.

Till justeringsman utsågs Thomas Karlsson.

§ 4 Fastställande av dagordning

Godkändes den i kallelsen till bolagsstämman intagna dagordningen.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det upplysts bl.a. om att kallelse skett genom kungörelse införd i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet onsdagen den 7 december 2005, konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 6 Beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag från den 5 december 2005 att emittera aktier enligt bilaga 2.

Handlingar enligt 4 kap 4 § aktiebolagslagen framlades.

Beslutades att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 7 Beslut om utgivande av skuldebrev med avskiljbara optionsrätter till nyteckning

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag från den 5 december 2005 att utge skuldebrev med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier enligt bilaga 3.

Handlingar enligt 4 kap 4 § aktiebolagslagen framlades.

Beslutades att utge skuldebrev med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 8 Val av nya styrelseledamöter

Det antecknades att Jan Sundqvist och Lage Almgren avgått som styrelseledamöter.

Beslutades att styrelsen skall bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

Karl Swartling, Anders Ösund och Jonas Frick valdes till nya ordinarie styrelseledamöter.

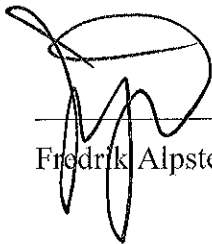
Det antecknades att styrelsen därefter består av de nyvalda enligt ovan jämte Jan Ekberg, Leif Hermansson och Gunnar Säll.

Det antecknades att aktieägarna framförde sitt varma tack till Jan Sundqvist och Lage Almgren för sin tid i bolaget.

§ 9 Avslutande av bolagsstämman

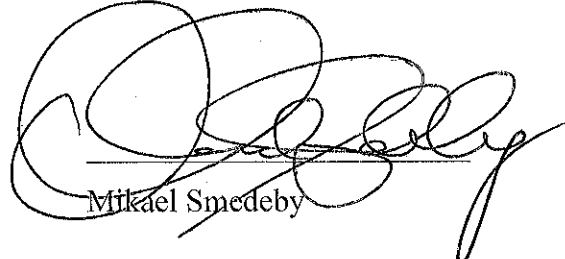
Då någon övrig fråga inte anmälts förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:



Fredrik Alpsten

Justeras:



Mikael Smedeby



Thomas Karlsson

OS

Röstlängd

2005-12-21

Förnamn	Efternamn	Såsom befullmäktigat ombud för	Antal aktier
Fredrik	Alpsten		28 026
Johannes	Alsbo		2 000
Lage	Almgren		5 800
Kajsa	Björklund		1 500
Peter	Bramberg		24 000
Gunnar	Ek		400
Börje	Eliasson		13 408
Carl	Engholm		1 826
Hans	Falk		8 400
Margareta	Forslund		4 400
Jonas	Frick	SLS Venture KB	2 142 233
	Stefan Fägerholt	Försäljning & Näringsverks Norge AB	31 212
	Stefan Fägerholt		55 300
Stefan	Fägerholt		86 512
Leo	Gillholm		1 000
	Leif Hermansson		280 735
	Leif Hermansson	Irmeli Hermansson	245 208
	Leif Hermansson	Christian Hermanson	34 164
	Leif Hermansson	Daniel Hermansson	29 302
	Leif Hermansson	Lydia Smeds	53 329
	Leif Hermansson	Olga Hermansson	63 462
	Leif Hermansson	Emma Hermansson	51 562
	Leif Hermansson	Annika Hermansson	42 236
	Leif Hermansson	Sylvia Drugge	30 829
Leif	Hermansson		830 827
Thomas	Karlsson		110 138
Ingvar	Lidskog		896
Gustav	Nygren		2 940
Bo	Pettersson	Plusona Invest	6 200
Kenneth	Pettersson		50 000
	Gunnar Säll		142 414
	Gunnar Säll	Camilla Säll	5 883
	Gunnar Säll	Inger Säll	23 925
	Gunnar Säll	Centrecourt	79 440
	Gunnar Säll	Newfour AB	113 300
Gunnar	Säll		364 962
Jan	Sundqvist	3i Group plc	1 075 790
Leif	Åberg		105 224
Totalt anmälda			4 866 482

Styrelsens för Doxa AB (publ), org nr 556301-7481 förslag till beslut om emission av nya aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bolagets aktiekapital skall ökas med 4 800 000 kronor genom emission av 4 800 000 nya aktier, envar aktie om nominellt en (1) krona. För emissionen skall följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna nya aktier skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Investor Growth Capital Ltd (3 360 000 aktier) och Investor Group L.P. (1 440 000 aktier).
 2. De nya aktierna skall emitteras till en kurs av 12,50 kronor per aktie.
 3. Teckning av aktier skall ske på särskild teckningslista senast den 23 december 2005. Överteckning kan ej ske.
 4. Betalning för nytecknade aktier skall erläggas kontant senast den 30 december 2005.
 5. De nya aktierna skall berättiga till andel i bolagets vinst första gången för räkenskapsåret 2005.
 6. Verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.
 7. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa ett betydande kapitaltillskott till bolaget, samt att utöka aktieägarkretsen med ytterligare starka ägare.
 8. Teckningskursen motsvarar av styrelsen bedömt marknadsvärde, med beaktande av tidigare under året genomförda nyemissioner samt förhandlingar med de teckningsberättigade.
 9. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.
-

Styrelsens för Doxa AB (publ), org nr 556301-7481, beslut om upptagande av skuldebrev om nominellt 100 kronor genom emission av ett skuldebrev med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i bolaget

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att uppta två förlagslån om vardera nominellt 100 kronor genom emission av två skuldebrev om nominellt 100 kronor med 336 000 respektive 144 000 avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i bolaget, envar med ett nominellt belopp om en (1) krona, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 480 000 kronor vid fullt utnyttjande. För teckningen av skuldebrev med vidhängande avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna skuldebrev med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i bolaget skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Investor Growth Capital Ltd (ett skuldebrev med 336 000 avskiljbara optionsrätter) och Investor Group L.P (144 000 avskiljbara optionsrätter).
2. Skuldebrev skall tecknas till nominellt belopp.
3. Teckning av skuldebrev förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall ske senast den 23 december 2005. Överteckning kan ej ske.
4. Betalning för tecknade och tilldelade skuldebrev med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall erläggas med kontanter i samband med teckning av skuldebrev.
5. Förlagslån förfaller till betalning den 31 december 2005 och skall löpa med en årlig ränta om fem procent. De närmare villkoren för lånet framgår av Bilaga A.
6. Skuldebreven är förenade med 480 000 optionsrätter till nyteckning av samma antal stamaktier i Doxa, envar på nominellt en (1) krona. Optionsrätterna skall knytas till optionsbevis fogade vid skuldebrevet, vilka omedelbart får avskiljas och förfogas över särskilt.

Optionsrätterna medför rätt att under tiden från och med den 1 januari 2006 till och med den tidigare tidpunkten av (i) 30 dagar efter första handelsdagen efter att bolagets aktier har noterats på börs eller auktoriserad marknadsplats och (ii) den 31 december 2008 teckna nya aktier i Doxa. Teckningskursen har fastställts till en (1) krona per aktie. Den/de teckningsberättigade har dock gentemot vissa aktieägare åtagit sig att optionsrätterna bara skall kunna utövas i vissa specifika fall och endast under förutsättning att den underliggande aktiens pris understiger 12,50 kr.

De närmare villkoren för de avskiljbara optionsrätterna till nyteckning framgår av Bilaga B.

7. VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

8. Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa de teckningsberättigades fortsatta engagemang i bolaget.
9. Teckningskursen har fastställts efter förhandling med den teckningsberättigade, och med beaktande av den teckningsberättigades planerade investering i bolaget enligt styrelsens förslag till beslut om nyemission riktad till de teckningsberättigade.
10. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**VILLKOR FÖR DOXA AB:s
FÖRLAGSLÅN I 2005 PÅ 100 KRONOR**

**§ 1
DEFINITIONER**

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

"bolaget"	Doxa AB org nr 556301-7481;
"skuldebrev"	sådant skuldebrev som utfärdats enligt dessa villkor.

§ 2 LÅNEBELOPP

Lånebeloppet uppgår till 100 kronor.

§ 3 FÖRFALLODAG

Lånet löper från och med den dag det utbetalas till och med den 31 december 2005, då lånet förfaller till betalning i sin helhet. Bolaget äger rätt att när som helst förtidsinlösa lånet varvid lånet inklusive upplupen ränta i sin helhet skall återbetalas.

Återbetalning av lånet sker genom att lånebeloppet utbetalas av bolaget mot återställande av skuldebrev om motsvarande belopp.

§ 4 RÄNTESATS

Lånet löper med en årlig på det nominella beloppet belöpare ränta på fem procent från dagen för erläggande av betalning för skuldebrevet till dess full betalning sker. Räntan förfaller till betalning när kapitalbeloppet förfaller till betalning. Vid beräkning av ränta skall ett år anses bestå av 12 månader och varje månad av trettio dagar.

§ 5 SKULDEBREV

Lånet skall representeras av skuldebrev enligt föreliggande villkor. Skuldebrevets nominella belopp skall vid upptagande av förlagslånet vara 100 kronor. Skuldebrevet skall vara ställt till innehavaren eller order. Skuldebrevets emissionskurs skall motsvara nominella beloppet.

§ 6 EFTERSTÄLLD SKULDFÖRBINDELSE

Skuldebrev skall i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter såväl bolagets icke efterställda som bolagets övriga efterställda förpliktelser, dock jämsides (pari passu) med sådana andra efterställda förpliktelser som uttryckligen förklarats vara jämställda med detta lån.

§ 7 PRESKRIPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet och ränta preskriberas tio år efter förfallodagen.

§ 8 FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

Har såväl ränta som lånebelopp förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav, skall medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

§ 9 MEDDELANDE

Innehavare av skuldebrev är skyldig att anmäla sitt innehav samt postadress till bolaget.

§ 10 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för detta lån och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande lånet skall väckas vid Uppsala tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av bolaget.

**VILLKOR FÖR OPTIONS RÄTT I
2005 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER
I DOXA AB**

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"aktieteckning" eller *"teckning"*
sådan nyteckning av aktier i bolaget som avses i 5 kap aktiebolagslagen (1975:1385);

"bankdag"
dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;

"bolaget"
Doxa AB, org nr 556301-7481;

"notering"
den omständighet att bolagets aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på börs eller annan liknande marknadsplats för finansiella instrument;

"optionsrätt"
rätt att teckna en aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckningskurs"
den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske;

"VPC"
VPC Aktiebolag.

§ 2 Optionsrätter

Antalet optionsrätter uppgår sammanlagt till 480 000 stycken.

Bolaget förbinder sig att gentemot optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på de nedan angivna villkoren.

Bolaget skall på begäran av optionsinnehavare utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order, envar representerande 1 000 optionsrätter eller multiplar därav.

Optionsinnehavare skall äga rätt att under tiden från och med den 1 januari 2006 till och med den tidigare tidpunkten av (i) 30 dagar efter första handelsdagen efter att bolagets aktier har noterats på börs eller auktoriserad marknadsplats och (ii) den 31 december 2008 för varje optionsrätt påkalla teckning av en ny stamaktie i bolaget, envar med ett nominellt belopp om en (1) krona, till en teckningskurs om 1 krona per aktie.

Som framgår av § 4 nedan kan omräkning av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av äga rum.

Vid teckning skall, för registreringsåtgärder, optionsinnehavare inge ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär till bolaget eller till kontoförande institut anvisat av bolaget. Anmälan är bindande när den avgivits och får ej återkallas.

Teckning kan, vid alla tillfällen, endast ske av det hela antal aktier, som en och samma optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja, berättigar till. Eventuellt överskjutande del av optionsrätt som på grund härav ej kan utnyttjas skall om möjligt av bolaget försäljas för tecknarens räkning. Vid anmälan om teckning skall kontant likvid erläggas på en gång för det hela antalet aktier som anmälan om teckning avser.

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

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket har ägt rum, blir registreringen slutgiltig. Som framgår av § 4 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

Skulle bolaget fatta beslut om emission, skall, om tillämpligt, i beslutet och i kungörelsen av emissionen anges den senaste dag då anmälan om teckning skall ske för att medföra rätt att delta i emissionen. Vid anmälan om teckning efter sådan dag skall omräkning ske enligt § 4 nedan.

Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.

Beträffande den rätt som skall tillkomma innehavaren av optionsrätter i de situationer, som anges i 5 kap. 4 § första stycket 8 punkten aktiebolagslagen och i vissa andra fall, skall följande gälla.

- A. Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos VPC.
- C. Genomför bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt.
- I. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet ej är föremål för notering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet av en optionsrätt lämnas oförändrat.
- II. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet är föremål för notering, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs = föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden
 (aktiens genomsnittskurs)
 aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna = föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)
 aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt det ännu inte omräknade antalet aktier upptas interimistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade teckningskursen fastställts.

- D. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - en emission enligt 5 kap. aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen följande gälla.
- I. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet ej är föremål för notering, skall bestämmelserna i mom. C. I. äga motsvarande tillämpning.

- II. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet är föremål för notering, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i mom. C. II. första stycket punkterna 1. och 2. äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs} \times \\ \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs} \\ \text{under den i emissionsbeslutet} \\ \text{fastställda teckningstiden} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med teckningsrättens värde)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana teckningsrätter enligt den kurslista på vilken bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 4 kap. 2 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet följande gälla.
- I. Om bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet ej är föremål för notering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av en optionsrätt skall lämnas oförändrat.

II. Om bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet är föremål för notering skall tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

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

omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna = $\frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet} (\text{inköpsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar 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 marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om sådan notering ej äger rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - en nyemission eller emission enligt 5 kap. aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

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

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

- G. För det fall bolagets aktier ej är föremål för notering och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som är att betrakta som extraordinär, i beaktande, i möjligaste mån, av de principer som anges i mom. G. andra stycket, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges i mom. G., andra stycket.

För det fall bolagets aktier är föremål för notering och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 % av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 % av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

föregående teckningskurs x aktiens
genomsnittliga marknadskurs under en
period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m.

omräknad
tecknings-
kurs = den dag då aktien noteras utan rätt till
extraordinär utdelning
(aktiens genomsnittskurs)
aktiens genomsnittskurs ökad med den
extraordinära utdelning som utbetalas
per aktie

omräknat antal aktier
som varje optionsrätt
ger rätt att teckna = föregående antal aktier som varje optionsrätt
ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad
med den extraordinära utdelningen som utbetalas
per aktie
aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

H. Om bolagets aktiekapital skulle ned sättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

omräknad
tecknings-
kurs = föregående teckningskurs x
aktiens genomsnittliga marknadskurs under
en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den
dag då aktierna noteras utan rätt
till återbetalning
(aktiens genomsnittskurs)
aktiens genomsnittskurs ökad med det
belopp som återbetalas per aktie

omräknat antal aktier
som varje optionsrätt
ger rätt att teckna = föregående antal aktier som varje optionsrätt
ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad
med det belopp som återbetalas per aktie
aktiens genomsnittskurs

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

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället 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
inlöst aktie minskat med aktiens genomsnitt-
liga marknadskurs under en period om 25
handelsdagar närmast före den dag då aktien
noteras utan rätt till deltagande i nedsätt-
ningen (aktiens genomsnittskurs)
det antal aktier i bolaget som ligger till
grund för inlösen av en aktie minskat med
talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. C.1.
ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen fastställs av bolaget två bankdagar efter
utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid
aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs
fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande til-
lämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning
till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets be-
dömning, nedsättningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska
effekter är att jämställa med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning ske
med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A.-E., mom. G, eller mom. H. ovan 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 compensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i
förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget genomföra omräkningen på
sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.
- J. För fastställande av omräknad teckningskurs enligt ovan skall teckningskursen avrun-
das till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier
avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 13 kap. aktiebolagslagen får,
oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla
aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må
ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda
i frivillig likvidation enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna
av optionsrätter genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvida-
tionen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas,
sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 14 kap. 10 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall optionsinnehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Beslutar bolagets styrelse om fusion enligt 14 kap. 22 § aktiebolagslagen eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 14 kap. 31-35 §§ samma lag skall 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, skall bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - optionsinnehavare äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under mom. K., L. och M. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag

vid fusion, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

- O. För den händelse bolaget skulle försättas i *konkurs*, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 5 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 4 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties nominella belopp.

§ 6 Meddelanden

Meddelanden rörande optionsrätterna skall tillställas varje innehavare av optionsbevis vars adress är känd för bolaget. Om bolagets aktier är noterade skall meddelande införas i minst en i Stockholm utkommande dagstidning.

§ 7 Ändring av villkor

Bolaget äger rätt att ändra innehavares av optionsrätt 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 optionsinnehavarnas rättigheter inte försämras.

§ 8 Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget förbehåller sig dock rätten att ta del av uppgifter om optionsinnehavare.

§ 9 Begränsning av bolagets ansvar

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

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget 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.

§ 10 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Uppsala tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av bolaget.