

**STYRELSENS I VO2 CAP HOLDING AB (PUBL), ORG.NR 559049-5254 ("BOLAGET"),
FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV INCITAMENTSPROGRAM 2023/2026 FÖR
LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE/ANSTÄLLDA I FORM AV RIKTAD NYEMISSION AV
TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV
TECKNINGSOPTIONERNA TILL ANSTÄLLDA I BOLAGET ELLER DESS DOTTERBOLAG**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2023 beslutar om införande av Incitamentsprogram 2023/2026, genom att Bolaget genomför en emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda i Bolaget eller dess dotterbolag på nedanstående villkor ("**Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda**"). Teckningsoptionerna ska berättiga till teckning av aktier i Bolaget, vilka för närvarande är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**").

Emissionen av teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till det helägda dotterbolaget VO2 Long haul AB, org.nr 559376-0266 ("**Dotterbolaget**"). Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer Dotterbolaget med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att erbjuda personer som är eller blir anställda i Bolaget eller dess dotterbolag ("**Anställda**") att mot vederlag förvärva teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan. Vissa anställda som redan innehar aktier i Bolaget omfattas inte av Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda, med undantag av VD.

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

Det maximala antalet tillkommande aktier i Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda beräknas uppgå till högst 976 000 stycken motsvarande cirka 1,85 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner.

Ytterligare information om Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda, såsom redogörelse för Bolagets beredning av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal, framgår i Bilaga A.

Avsikten är att detta ska vara ett incitamentsprogram i en serie av årligen återkommande incitamentsprogram som ska erbjudas Bolagets anställda efter eventuella förändringar föranledda av styrelsens årliga utvärdering och efterföljande beslut på årsstämman.

1. Emission av teckningsoptioner till Dotterbolaget

Emissionen, vilken omfattar högst 976 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026, ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

(a) Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 976 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.

(b) Teckningsrätt och tilldelning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, uteslutande tillkomma det av Bolaget helägda Dotterbolaget. Överteckning kan inte ske. Dotterbolaget ska efter teckning erbjuda Anställda att förvärva teckningsoptionerna. En förutsättning för förvärv av teckningsoptioner är att den Anställda ingått avtal angående hembudsskyldighet m.m. med Bolaget.

(c) Emissionskurs

Teckningsoptionerna ska ges ut utan betalning.

(d) Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas under perioden från och med den 25 maj 2023 till och med den 31 maj 2023 på separat teckningslista. Styrelsen bemyndigas att förlänga teckningstiden.

(e) Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 488 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett).

(f) Teckningskurs

Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska utgöras av 250 procent av genomsnittet av aktiens volymviktade senaste betalkurs under de trettio (30) handelsdagar som föregår årsstämman, dock lägst ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde.

(g) Tid för utnyttjande av teckningsoptioner

Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under tiden från och med den 1 december 2026 till och med den 31 december 2026. Är någon optionsinnehavare förhindrad att teckna aktier under denna period på grund av insiderlagstiftning ska bolaget ha rätt att medge att optionsinnehavare istället får teckna aktier så snart någon inte längre är förhindrad att göra det, dock senast 30 kalenderdagar efter att hindret upphört.

(h) Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda Anställda ett väl avvägt incitamentsprogram, som ger dem möjlighet att ta del i Bolagets långsiktiga värdeutveckling.

(i) Utdelning

Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

(j) Bemyndigande

Den verkställande direktören eller den av verkställande direktören därtill förordnad, ska bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

(k) Bolagsordning

Bolagsordningen hålls tillgänglig för tecknarna på Bolagets adress i Stockholm.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B — ”Villkor för VO2 Cap Holding AB (publ) teckningsoptioner 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda”. Bland annat framgår i Bilaga B att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

Vid full anslutning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 488 000 kronor genom utgivande av högst 976 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 0,50 kronor, dock med förbehåll för de justeringar som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd av emissioner m.m. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 1,85 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

2. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Anställda

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Dotterbolaget får överlåta högst 976 000 teckningsoptioner i Bolaget av serie 2023/2026 till Anställda, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda.

Rätt att förvärva teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Anställda i enlighet med följande principer avseende tilldelningskategorier:

- (i) VD: högst 400 000 teckningsoptioner;
- (ii) nuvarande anställda nyckelpersoner: högst 6 000 teckningsoptioner per Anställd;
- (iii) nyanställda nyckelpersoner: högst 6 000 teckningsoptioner per Anställd;
- (iv) nuvarande övriga anställda: högst 4 000 teckningsoptioner per Anställd, samt
- (v) övriga nyanställda: högst 4 000 teckningsoptioner per Anställd.

Antalet Anställda som maximalt kan omfattas av programmet inkluderar även framtida anställda och nyckelpersoner inom Bolaget. Teckningsoptioner ska således även kunna förvärfas av och tilldelas framtida anställda i Bolaget.

En förutsättning för att Anställda ska ha rätt att förvärva teckningsoptioner är att de tecknar avtal med Dotterbolaget avseende bl.a. förköpsrätt, återköpsrätt för Dotterbolaget i vissa fall m.m

Antalet tilldelade teckningsoptioner fördelas endast efter vilken kategori respektive anställd tillhör vid tilldelningen.

Teckningsoptionerna ska erbjudas Anställda till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningen utförs av Stockholm Corporate Finance AB. För förvärf som sker av nya Anställda efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Teckningsoptionerna ska överlåtas till de Anställda senast före årsstämman 2024, varefter icke överlåtna teckningsoptioner ska makuleras.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda Anställda ett väl avvägt incitamentsprogram, som ger dem möjlighet att ta del i Bolagets långsiktiga värdeutveckling.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens beredning av förslag till Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda

Det föreslagna Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda har beretts av styrelsen efter inhämtande av synpunkter från aktieägare och oberoende experter.

1. Värdering m.m.

Anställdas förvärv av teckningsoptionerna ska ske till externt bedömt marknadsvärde. Värderingen av teckningsoptionerna ska baseras på beräkning enligt Black & Scholes värderingsmodell och utföras av Stockholm Corporate Finance AB. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska utgöras av 250 procent av genomsnittet av aktiens volymviktade senaste betalkurs under de trettio (30) handelsdagar som föregår årsstämman, dock lägst ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde. Om teckningskursen överstiger kvotvärdet ska det överstigande beloppet (överkursen) tas upp under den fria överkursfonden i Bolagets balansräkning.

Vid ett antagande om att värdet på Bolagets akties genomsnittskurs under de trettio (30) handelsdagar som föregår årsstämman uppgår till 7,08 kronor blir teckningskursen 17,70 kronor per aktie.

Nedan beräkning av marknadsvärdet för teckningsoptionerna är baserad på totalt 1 000 000 teckningsoptioner, varav 976 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda och 24 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2023/2026 för vissa styrelseledamöter (alltså full teckning i båda programmen).

Baserat på en aktiekurs om 7,08 kronor har marknadsvärdet för teckningsoptionerna preliminärt beräknats till 0,44 kronor per teckningsoption, varav Anställda kommer att erbjudas att förvärva totalt 976 000 teckningsoptioner. Bolaget erhåller då en sammanlagd teckningsoptionspremie om 429 440 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 17,70 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om 17 275 200 kronor.

2. Alternativ lösenmodell

Anställda i Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda ska ha rätt att vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna begära att en alternativ lösenmodell tillämpas i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren.

Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen ska teckningskursen för varje aktie motsvara aktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal aktier. Teckningsoptionerna ska dock inte berättiga till mer än en (1) aktie per option med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren.

Omräkning sker genom nedan formel:

$$\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den teckningsperiod under vilken optionsrätterna utnyttjas minskad med teckningskursen}}{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den teckningsperiod under vilken optionsrätterna utnyttjas för teckning minskad med aktiens kvotvärde}}$$

Observera att nedan illustrativa exempel bygger på hypotetiska uppgifter om 1 000 000 teckningsoptioner (976 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda och 24 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2023/2026 för vissa styrelseledamöter), en teckningskurs på 17,70 kronor och en noterad aktiekurs för Bolaget vid lösentidpunkten i spannet 20-30 kronor, alltså sammantaget hypotetiska uppgifter. Syftet är enbart att visa hur omräkningen kan komma att ske vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen.

Vid ett antagande om att teckningskursen för de aktier i Bolaget som teckningsoptioner av serie 2023/2026 berättigar till teckning av fastställs till 17,70 kronor skulle tillämpning av den alternativa lösenmodellen få följande effekter vid full nyteckning med stöd av samtliga 976 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda och samtliga 24 000 teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2023/2026 för vissa styrelseledamöter och fullt utnyttjande av den alternativa lösenmodellen vid nedan angivna aktiekurser för Bolagets aktie inför teckningsperioden:

Illustrativt räkneexempel utifrån en antagen teckningskurs om 17,70 kronor.

Aktiekurs	Total utspädning	Totalt antal nya aktier
20,00	0,22 %	117 948
25,00	0,55 %	297 959
30,00	0,77 %	416 949

3. Kostnader och påverkan på nyckeltal

Med hänsyn till att teckningsoptionerna ska överlåtas till Anställda till ett beräknat marknadspris bedöms inte Incitamentsprogram 2023/2026 för ledande befattningshavare/anställda i sig medföra några kostnader utöver vissa mindre kostnader för upprättande och administration. Teckningsoptionerna kommer heller inte att få några redovisningsmässiga konsekvenser. Utspädningseffekten av teckningsoptionerna kan dock komma att påverka nyckeltal per aktie i enlighet med tillämplig redovisningsstandard.

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

4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

För en beskrivning av utestående övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2022. Utöver där beskrivna program förekommer inga andra aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Stockholm i maj 2023
VO2 Cap Holding AB (publ)
Styrelsen

VILLKOR FÖR VO2 CAP HOLDING AB (PUBL)
TECKNINGSOPTIONER 2023/2026

1. DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"Aktie"	en Aktie i VO2 med ett nuvarande kvotvärde om 0,50 kronor;
"Alternativa lösenmodellen"	den alternativa lösenmodellen som beskrivs i avsnitt 3 nedan;
"Avstämningsbolag"	aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll);
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Banken"	sådan bank eller kontoförande institut som VO2 utser att handha administrationen av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bolaget"	Vo2 Cap Holding AB (publ), org. nr. 559049-5254;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt 1 kap 3 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument samt Europaparlamentets och rådets förordning nr 909/2014 av den 23 juli

	2014 om förbättrad värdepappersavveckling i EU och om värdepapperscentraler;
"Innehavare"	innehavare av teckningsoption;
"Teckning"	sådan Teckning av aktier i VO2, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"Teckningsoption"	rätt att teckna ny Aktie i VO2 mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"VO2"	Vo2 Cap Holding AB (publ), org. nr. 559049-5254;

2. TECKNINGSOPTIONER OCH TECKNINGSOPTIONSBEVIS

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 976 000. VO2 ska utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order. VO2 verkställer på begäran av Innehavare utbyte och växling av optionsbevis.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga optionsbevis representerande optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens optionsrätter ska registreras.

Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på avstämningskonto.

Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt avsnitt 6 ska ombesörjas av Euroclear eller Banken. Övriga registreringsåtgärder kan företas av Euroclear eller Banken.

3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER, TECKNINGSKURS

A. Allmänt

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny Aktie i VO2.

Teckningskursen för Aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska utgöras av 250 procent av genomsnittet av aktiens volymviktade senaste betalkurs under de trettio (30) handelsdagar som föregår årsstämman, dock lägst ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen, liksom av det antal nya Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av avsnitt 8 nedan.

Innehavare ska ha rätt att begära omräkning av teckningskursen och antalet Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av enligt avsnitt 3.B nedan (den "alternativa lösenmodellen"). Innehavare ska meddela bolaget om begäran om sådan omräkning.

VO2 förbinder sig att gentemot varje Innehavare svara för att Innehavaren ges rätt att teckna Aktier i VO2 mot kontant betalning på häri angivna villkor.

B. Alternativ lösningsmodell

Om Innehavare begär omräkning enligt detta avsnitt 3.B ska Innehavare ha rätt att för varje optionsrätt teckna ett sådant antal Aktier som följer av detta avsnitt 3.B, dock aldrig mer än en (1) Aktie med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med avsnitt 8 nedan, till en Teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.

Omräkning av det antal Aktier som varje optionsrätt berättigar till tecknande av ska utföras av bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 börsdagar efter den första dagen i den teckningsperiod under vilken optionsrätterna utnyttjas för Teckning minskad med teckningskursen}}{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 börsdagar efter den första dagen i den teckningsperiod under vilken optionsrätterna utnyttjas för Teckning minskad med Aktiens kvotvärde}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska i detta avsnitt 3.B anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag, under ovannämnda period om 5 börsdagar, framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt kurslistan på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats vid vilken VO2:s Aktier noteras eller handlas. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckning med utnyttjande av optionsrätt efter omräkning enligt detta avsnitt 3.B kan ske tidigast från och med den sjätte börsdagen efter den första dagen i den teckningsperiod under vilken optionsrätterna utnyttjas för Teckning.

Om omräkning av teckningskursen och antalet Aktier som varje optionsrätt berättigar till Teckning av ska ske eller har skett enligt avsnitt 8 nedan när Innehavare begär omräkning med tillämpning av formeln för den Alternativa Lösenmodellen, och om resultatet därvid skulle leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolagets styrelse uppdra åt en oberoende värderingsman att genomföra omräkning i syfte att resultatet blir skäligt.

4. ANMÄLAN OM TECKNING OCH TILLKÄNNAGIVANDE AV TECKNINGSKURS

Anmälan om Teckning av Aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 1 december 2026 till och med den 31 december 2026 eller till och med den tidigare dag som följer av avsnitt 8 mom. J., K. och L. nedan.

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och optionsrätt är registrerad på avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om optionsrätt inte är registrerad på avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Innehavaren i förekommande fall inlämna motsvarande optionsbevis till Bolaget.

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

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

5. BETALNING

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser till ett av VO2 anvisat konto.

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

6. INFÖRING I AKTIEBOKEN M.M.

Teckning verkställs genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonto genom VO2:s försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av avsnitt 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på avstämningskonto.

Om VO2 inte är ett Avstämningsbolag vid anmälan om Teckning, verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i VO2:s aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya Aktierna i VO2:s aktiebok som Aktier.

7. UTDELNING PÅ NY AKTIE

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

Om VO2 inte är ett Avstämningsbolag medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

8. OMRÄKNING I VISSA FALL

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

A. Fondemission

Genomför VO2 en fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om VO2 inte är ett Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}} \\ \text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}} \end{aligned}$$

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av VO2 omedelbart efter att först teckningskursen

enligt avsnitt 3 fastställts. Teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående Teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad Teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har VO2 under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående Teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad Teckningskurs" tillika slutlig "Teckningskurs" beräknats.

B. Sammanläggnings eller uppdelning (split)

Verkställer VO2 en sammanläggning eller uppdelning av aktier ska mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på VO2:s begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Genomför VO2 en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier och mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av teckningsoption:

- 1) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter det att Innehavaren har informerats om emissionsbeslutet.
- 2) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning - där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan VO2 verkställt omräkning enligt detta mom. C. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Om VO2 inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

omräknad
Teckningskurs =

föregående Teckningskurs x Aktiens
genomsnittliga börskurs under den i
emissionsbeslutet fastställda
teckningstiden (Aktiens
genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med
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
värdet på teckningsrätten)

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt kurslistan på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats vid vilken VO2:s Aktier noteras eller handlas. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt kurslistan på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats vid vilken VO2:s Aktier noteras eller handlas. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för handel på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska ett teoretiskt värde på teckningsrätten 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.

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av VO2 omedelbart efter att först teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställts.

Teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående Teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad Teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har VO2 under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående Teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad Teckningskurs" tillika slutlig "Teckningskurs" beräknats.

Om VO2:s Aktier inte är föremål för notering eller handel på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av VO2.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt avsnitt 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om VO2 inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptages i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya Aktierna i aktieboken som Aktier.

D. Emission av konvertibler och teckningsoptioner

Genomför VO2 en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i mom. C., ovan äga motsvarande tillämpning.

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

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

föregående antal Aktier som varje
teckningsoption berättigar till Teckning
av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med
teckningsrättens värde)

omräknat antal Aktier som varje
teckningsoption berättigar till Teckning av = _____

Aktiens genomsnittskurs

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt First Norths officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från en reglerad marknad eller handelsplats vid vilken teckningsrätterna noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av VO2 omedelbart efter att först teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställts. Teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående Teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad Teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har VO2 under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående Teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad Teckningskurs" tillika slutlig "Teckningskurs" beräknats.

Om VO2:s Aktier inte är föremål för notering eller handel på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av VO2.

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

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Skulle VO2 i andra fall än som avses i mom. A.–D. ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i aktiebolagslagen, av VO2 förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska, där anmälan om Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

$$\begin{aligned}
& \text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens} \\
& \text{genomsnittliga börskurs under den i} \\
& \text{erbjudandet fastställda} \\
& \text{anmälningstiden (Aktiens} \\
& \text{genomsnittskurs)} \\
\text{omräknad Teckningskurs} = & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\
& \text{värdet av rätten till deltagande i} \\
& \text{erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{föregående antal Aktier som varje} \\
& \text{teckningsoption berättigar till Teckning} \\
& \text{av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med} \\
& \text{inköpsrättens värde)}} \\
\text{omräknat antal Aktier som varje} \\
\text{teckningsoption berättigar till Teckning av} = & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}
\end{aligned}$$

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

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt First Norths officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från en reglerad marknad eller handelsplats vid vilken dessa inköpsrätter noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende VO2:s Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av VO2 omedelbart efter att först teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställts. Teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående Teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad Teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har VO2 under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående Teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad Teckningskurs" tillika slutlig "Teckningskurs" beräknats.

Om VO2:s Aktier inte är föremål för notering eller handel på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. E. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av VO2.

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

F. Utdelning till aktieägarna

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna av Aktier (vare sig det är en vanlig eller extraordinär utdelning) ska teckningskursen justeras i enlighet med beräkningen nedan.

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \text{föregående Teckningskurs minus utdelning som utbetalas per Aktie}$$

Den sammanlagda utdelningen per aktie (i kronor) ska bestämmas utifrån de principer för omräkning av optioner som anges i dessa villkor. Om det till exempel sker en aktieuppdelning ska den sammanlagda utdelningen per aktie (i SEK) före aktieuppdelningen omräknas i samma ordning som aktierna.

G. Minskning av aktiekapital eller reservfond med återbetalning till aktieägarna

Om VO2:s aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

föregående Teckningskurs x Aktiens
genomsnittliga börskurs under en period
om 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag
då Aktien noteras utan rätt till
återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)

omräknad Teckningskurs = _____

Aktiens genomsnittskurs ökad med det
belopp som återbetalas per Aktie

föregående antal Aktier som varje
teckningsoption berättigar till Teckning
av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med
det belopp som återbetalas per Aktie)

omräknat antal Aktier som varje
teckningsoption berättigar till Teckning av = _____

Aktiens genomsnittskurs

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

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

det faktiska belopp som återbetalas på
indragen Aktie minskat med Aktiens
genomsnittliga börskurs under en period
om 25 börsdagar närmast före den dag
då Aktien noteras utan rätt till
deltagande i minskningen (Aktiens
genomsnittskurs)

beräknat återbetalningsbelopp per
Aktie = _____

det antal Aktier i VO2 som ligger till
grund för indragningen av en Aktie
minskat med talet 1

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

Ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställs av VO2 omedelbart efter att först teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställts. Teckningskursen enligt avsnitt 3 fastställs sålunda som om inget omräkningsbehov förelåg i syfte att därigenom fastställa "föregående Teckningskurs" och därefter kunna beräkna "omräknad Teckningskurs" tillika "teckningskursen". Har VO2 under optionstiden vidtagit fler åtgärder som kräver omräkning av teckningskursen, genomförs varje sådan omräkning i kronologisk följd till dess slutlig "föregående Teckningskurs" fastställts och därmed slutlig "omräknad

Teckningskurs" tillika slutlig "Teckningskurs" beräknats. Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om VO2:s Aktier inte är föremål för notering eller handel på First North eller annan reglerad marknad eller handelsplats, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med detta mom. G. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av VO2.

Om VO2:s aktiekapital skulle minskas genom indragning av Aktier med återbetalning till aktieägarna eller om VO2 skulle genomföra återköp av egna Aktier ska omräkning av teckningskursen och antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning att ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. G.

H. Ändamålsenligt åtgärd

Genomför VO2 åtgärd som avses i mom. A-G ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt VO2:s 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 erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska VO2, förutsatt att VO2:s styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet Aktier som varje teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

I. Avrundning

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

J. Likvidation

Beslutas att VO2 ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med bolagsstämmans likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast i omedelbar anslutning till att VO2:s styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta ställning till fråga om VO2 ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt avsnitt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle VO2 lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Innehavare - oavsett vad som i avsnitt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om VO2:s likvidation ska behandlas.

K. Fusion eller delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna - fusionsplan varigenom VO2 ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - delningsplan varigenom VO2 ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast i omedelbar anslutning till att VO2:s styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast sex veckor före det att sådant undertecknande sker, ska innehavarna genom meddelande enligt avsnitt 9 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle VO2 lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska Innehavare - oavsett vad som i avsnitt 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen varigenom VO2 ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom VO2 ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

L. Fusion enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, eller tvångsinlösen

Upprättar VO2:s styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom VO2 ska uppgå i ett annat bolag eller blir VO2:s aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i VO2, och offentliggör VO2:s styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska VO2, för det fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt avsnitt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 30 dagar från offentliggörandet.

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

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i VO2 att majoritetsaktieägaren,

enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. L, ska - oavsett vad som i avsnitt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - Innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. VO2 ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt avsnitt 9 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

M. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad under mom. J., K. och L. ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

N. Konkurs

För den händelse VO2 skulle försättas i konkurs, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

O. Minsta värde vid omräkning

VO2 förbinder sig att inte vidtaga någon i detta avsnitt 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande Akties kvotvärde.

9. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje Innehavare under dennes för VO2 senast kända adress eller införas i minst en i Vetlanda utkommande daglig tidning.

10. SEKRETESS

Varken VO2, eller om teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear, Banken eller Euroclear, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

a) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;

b) antal Teckningsoptioner.

11. ÄNDRING AV VILLKOR

VO2 äger för innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller om det i övrigt enligt VO2:s bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

12. FORCE MAJEURE

I fråga om de på VO2, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om VO2/Banken/Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av VO2/Banken/Euroclear, om normal aktsamhet iakttagits. Vare sig VO2, Banken eller Euroclear ansvarar i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar VO2, Banken eller Euroclear för skada som orsakats av att Innehavare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas Innehavare på att denne ansvarar för att handlingar som VO2, Banken och/eller Euroclear tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att VO2, Banken och/eller Euroclear underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för VO2, Banken eller Euroclear att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om VO2, Banken eller Euroclear till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska vare sig VO2, Banken, Euroclear eller respektive Innehavaren vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

13. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av VO2.
