

Styrelsens fullständiga förslag till beslut att läggas fram vid extra bolagsstämma i I.A.R. Systems Group AB (publ) den 15 juni 2018

Beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i IAR Systems-koncernen (punkt 6)

I syfte att förbättra förutsättningarna för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos de anställda föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om att införa ett incitamentsprogram ("LTIP 2018") för samtliga anställda i IAR Systems-koncernen ("Koncernen"). LTIP 2018 omfattar befintliga och framtida anställda i Koncernen. Styrelseledamöter som inte är anställda i Koncernen ska inte vara berättigade att delta i LTIP 2018. Styrelsen har för avsikt att återkomma med motsvarande incitamentsprogram vid kommande årsstämmor i Bolaget.

Allmänt

LTIP 2018 består av två olika typer av optioner. Den ena typen av optioner baseras på teckningsoptioner och är avsedda att överlåtas till Koncernens anställda i Sverige ("Teckningsoptionerna"). Den andra typen av optioner är s.k. personaloptioner och är avsedda för Koncernens anställda utanför Sverige ("Personaloptionerna").

För att kunna genomföra LTIP 2018 på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av aktier enligt Personaloptionerna säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara aktier av serie C. Emission av aktier av serie C förutsätter ändring av bolagsordningen. Aktier av serie C kan återköpas och omvandlas till aktier av serie B som därefter kan levereras till anställda i samband med utnyttjande av Personaloptionerna. Bolagsstämmans beslut om inrättandet av LTIP 2018 enligt denna punkt 6 är därför villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 8-11 nedan.

Utspädning

Styrelsen föreslår att LTIP 2018 ska bestå av totalt högst 600 000 Teckningsoptioner och Personaloptioner som berättigar till teckning eller förvärv av samma antal aktier av serie B i Bolaget, motsvarande cirka 4,2 procent av aktiekapitalet och cirka 4,0 procent av rösterna i Bolaget efter utspädning. Bolaget har sedan tidigare inga aktierelaterade incitamentsprogram för anställda i Koncernen.

Prestationsvillkor

Det slutliga antalet Teckningsoptioner respektive Personaloptioner som varje deltagare är berättigad att utnyttja är beroende av graden av uppfyllnad av prestationsvillkor för Koncernen. Endast om samtliga prestationsvillkor uppfylls kan innehavaren utnyttja samtliga sina optioner. Prestationsvillkoren baseras på genomsnittlig årlig tillväxt av Koncernens nettoomsättning för räkenskapsåren 2018, 2019 respektive 2020. Målnivåerna (minimi- och maximinivå) för prestationsvillkoren framgår enligt tabellen nedan. Den relativa viktningen mellan vart och ett av prestationsvillkoren är en tredjedel. Inom målnivåerna för respektive prestationsvillkor sker linjär beräkning av utfallet. Uppnås inte miniminivån för ett visst prestationsvillkor kan inga optioner utnyttjas för det aktuella prestationsvillkoret. Efter varje prestationsperiod kommer Bolaget att lämna information till aktieägarna i vilken utsträckning prestationsvillkoren har uppfyllts.

<u>Prestationsvillkor</u>	<u>Miniminivå</u>	<u>Maximinivå</u>
Tillväxt nettoomsättning för 2018	5 procent	10 procent
Tillväxt nettoomsättning för 2019	5 procent	10 procent
Tillväxt nettoomsättning för 2020	5 procent	10 procent

Särskilda villkor för Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner kan högst uppgå till 315 000 optioner. Rätten att teckna Teckningsoptioner ska tillkomma Bolaget eller dess helägda dotterbolag, som därefter ska överlåta Teckningsoptionerna till koncernens nuvarande och framtida anställda i Sverige enligt följande:

Kategori	Antal medarbetare i Sverige	Garanterat antal optioner per medarbetare	Högsta antal optioner som kan förvärfvas per medarbetare
Senior Management	2	50 000	100 000
Key Management	1	20 000	40 000
Management and Key staff	5	10 000	20 000
Key staff	7	5 000	10 000
Key performers and future key staff	8	3 000	5 000
Medarbetare som inte omfattas av annan kategori enligt ovan	86	1 000	1 000

För Teckningsoptionerna gäller att anställda erbjuds att förvärva ett visst antal Teckningsoptioner till ett pris som motsvarar marknadsvärdet av Teckningsoptionerna (optionspremien), beräknad i enlighet med Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av Teckningsoptionerna ska bekräftas av en välrenommerad och oberoende värderingsman. Som närmare framgår av avsnittet "Kostnader för LTIP 2018, subventioner och skattekonsekvenser" nedan har Bolaget för avsikt att subventionera optionspremien med en bonusutbetalning.

Bolaget ska förbehålla sig rätten att återköpa Teckningsoptioner om deltagarens anställning i Koncernen avslutas eller om deltagaren önskar överlåta Teckningsoptionerna. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av villkoren för sådan förköpsrätt. Återköp av Teckningsoptioner ska dock ske till det lägre av (i) optionens marknadspris vid påkallande av återköpet och (ii) 60 procent av det pris som den anställde ursprungligen betalade för Teckningsoptionerna.

Beroende på uppfyllande av prestationsvillkoren för Koncernen enligt ovan, berättigar varje Teckningsoption innehavaren att under tiden från och med den 20 augusti 2021 till och med den 17 september 2021 teckna en ny aktie av serie B i IAR Systems till ett pris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under tiden från och med den 13 juni 2018 till och med den 19 juni 2018. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

De närmare villkoren för Teckningsoptionerna framgår av **Bilaga 1**.

Särskilda villkor för Personaloptioner

Antalet Personaloptioner kan högst uppgå till 285 000 optioner. Personaloptioner kan endast tilldelas Koncernens nuvarande och framtida anställda utanför Sverige enligt följande:

Kategori	Antal medarbetare utanför Sverige	Högsta antal optioner per medarbetare
Senior Management	1	50 000
Key Management	4	20 000
Management and Key staff	5	10 000
Key staff	3	5 000
Key performers and future key staff	12	3 000
Medarbetare som inte omfattas av annan kategori enligt ovan	54	1 000

Optionerna ska tilldelas deltagarna utan kostnad och får inte överlåtas eller pantsättas. Optionerna intjänas med en tredjedel årligen från dagen för tilldelning av optionerna, dvs. deltagaren måste vara fortsatt anställd i Koncernen under tre år för att alla optioner ska intjänas, s.k. vesting.

Beroende på uppfyllande av prestationsvillkoren för Koncernen enligt ovan, berättigar varje Personaloption den anställde att under tiden från och med den 20 augusti 2021 till och med den 17 september 2021 förvärva en aktie av serie B i IAR Systems till ett pris motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för

Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under tio handelsdagar närmast före dagen för tilldelning av optionerna. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

Omräkning med anledning av split, sammanläggning, nyemission etc.

Lösenpriset och antalet aktier som varje aktieoption eller teckningsoption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, företrädesemission av aktier, extraordinär utdelning m.m. i enlighet med svensk marknadspraxis.

Övergripande villkor

Styrelsen ska inom ramen för angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för LTIP 2018.

Styrelsen ska äga rätt att vidta justeringar i LTIP 2018 om det sker betydande förändringar i Koncernen eller dess marknad som medför att beslutade villkor för att kunna utnyttja Teckningsoptionerna eller Personaloptionerna inte längre är ändamålsenliga. Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger kunna besluta om att optioner ska kunna behållas och utnyttjas, såsom tillämpligt, trots att anställningen i Koncernen upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Kostnader för LTIP 2018, subventioner och skattekonsekvenser

Personaloptionerna förväntas resultera i tjänstebeskattnings för deltagarna och kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att optionerna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden. De totala kostnaderna för Personaloptionerna beräknas uppgå till cirka 5,4 miljoner kronor beräknat i enlighet med IFRS 2 baserat på följande antaganden: (i) att det maximala antalet Personaloptioner tilldelas Koncernens anställda utanför Sverige, (ii) att det volymvägda genomsnittspriset av Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under en period uppgående till tio handelsdagar före tilldelningen av optionerna uppgår till 280 kronor och en årlig ökning av aktiekursen uppgående till 7 procent under optionerna löptid, (iii) en uppskattad personalomsättning om 10 procent och (iv) att samtliga prestationsvillkor är uppfyllda.

Teckningsoptionerna förväntas utgöras av överlåtbara värdepapper, vilket innebär att eventuella vinster förväntas resultera i kapitalvinstbeskattnings för deltagarna och att det inte uppkommer skyldighet för Koncernen att betala sociala avgifter i samband med utnyttjandet av Teckningsoptionerna. Enligt en preliminär värdering enligt Black & Scholes värderingsmodell baserat på ett marknadsvärde på Bolagets aktie av serie B på 280 kronor, uppgår Teckningsoptionernas marknadsvärde till cirka 19 kronor, vid antagande av en lösenkurs om 336 kronor per aktie och att värdet på optionerna minskas med 33 procent på grund av prestationsvillkoren enligt ovan. I syfte att stimulera deltagande i programmet med Teckningsoptioner överväger Bolaget att lämna en subvention till de anställda i Sverige som förvärvar Teckningsoptioner för marknadspris. Subventionen avses ske genom en bonusutbetalning i anslutning till förvärvet av Teckningsoptionerna. Bonusens storlek ska före skatt motsvara den sammanlagda optionspremie som deltagaren ska betala för Teckningsoptionerna. Bolagets kostnad för Teckningsoptionerna, i form av kostnad för subventionen samt sociala avgifter, förväntas uppgå till högst 7,9 miljoner kronor totalt under Teckningsoptionerna löptid.

Bolagets externa kostnader för framtagande av LTIP 2018 i form av kostnader för rådgivare och administration av LTIP 2018 inklusive optionsvärderingar beräknas uppgå till cirka 0,7 miljoner kronor.

Beredning av förslaget

LTIP 2018 har utarbetats av styrelsen tillsammans med externa rådgivare. LTIP 2018 har granskats av styrelsen under möten i maj 2018.

Motivet till förslaget

Motivet till förslaget om LTIP 2018 är att förbättra förutsättningarna för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen samt att öka motivationen hos de anställda. Vidare skapas tydligare förutsättningar för långsiktig delaktighet i Koncernens verksamhet och för att nå Bolagets övergripande mål. Styrelsen anser att införande av LTIP 2018 enligt ovan är till fördel för Koncernen och Bolagets aktieägare.

Beslutsmajoritet

LTIP 2018 innebär att anställda i Koncernen förvärvar Teckningsoptioner eller tilldelas Personaloptioner, vilka berättigar till teckning respektive förvärv av aktier av serie B i Bolaget. Sådana överlåtelser faller under 16 kap. aktiebolagslagen, vilket innebär att beslut om LTIP 2018 är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om utbyte av optioner för anställda i samband med förvärvet av Secure Thingz, Inc. (punkt 7)

Den 21 mars 2018 offentliggjorde IAR Systems förvärvet av resterande 80 procent av aktierna i Secure Thingz, Inc. ("**Secure Thingz**"), en leverantör av avancerade säkerhetslösningar för inbyggda system inom Internet of Things (IoT). Köpeskillingen uppgick till cirka 230 miljoner kronor. Utöver betalning av kontant köpeskillingen genomfördes en apportemission om 164 584 aktier av serie B i Bolaget samt en överenskommelse om ett utbyte av ett befintligt optionsprogram för de anställda i Secure Thingz, innebärande att optionsinnehavarna byter sina optioner i Secure Thingz mot nya optioner i IAR Systems och att de nya optionerna ekonomiskt motsvarar värdet på de befintliga optionerna. En förutsättning för ett utbyte av optionsprogrammet i Secure Thingz är godkännande från aktieägarna i IAR Systems. På tillträdesdagen för förvärvet av Secure Thingz den 11 april 2018 beräknades värdet på de befintliga optionerna uppgå till cirka 18 miljoner kronor baserat på gällande aktiekurs och valutakurs.

Köpeskillingen för aktierna i Secure Thingz uppgick till USD 3,7076 per aktie. De befintliga optionerna i Secure Thingz som föreslås bytas mot optioner i IAR Systems innehas av sammanlagt 17 anställda i Secure Thingz. Sammanlagt kommer 370 000 optioner med lösenpriset USD 0,40 per aktie och 215 000 optioner med lösenpriset USD 0,10 per aktie i Secure Thingz att bytas mot personaloptioner i IAR System med motsvarande villkor som gäller för optionerna i Secure Thingz avseende intjäningsvillkor, lösenpris, löptid m.m.

Styrelsen i Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att IAR Systems ska tilldela 47 238 personaloptioner med lösenpris 26,00 kronor per aktie samt 27 450 personaloptioner med lösenpris 6,50 kronor per aktie till anställda som är innehavare av optioner i Secure Thingz. Varje option berättigar till förvärv av en aktie av serie B i Bolaget. Intjäningsvillkor, löptid och övriga villkor för de nya personaloptionerna ska motsvara de villkor som idag gäller för de befintliga optionerna i Secure Thingz.

Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för de nya optionerna i IAR Systems och utbytet av optionerna i Secure Thingz.

För att kunna genomföra utbytet av optioner på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att Bolagets åtaganden för leverans av aktier enligt de nya optionerna i Bolaget säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara aktier av serie C. Emission av aktier av serie C förutsätter ändring av bolagsordningen. Aktier av serie C kan återköpas och omvandlas till aktier av serie B som därefter kan levereras till anställda i samband med utnyttjande av optionerna enligt ovan. Bolagsstämmans beslut om utbyte av optioner enligt denna punkt 7 är därför villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 8-11 nedan.

Utbyte av optioner innebär att anställda i Secure Thingz tilldelas personaloptioner, vilka berättigar till förvärv av aktier av serie B i Bolaget. Sådana överlåtelser faller under 16 kap. aktiebolagslagen, vilket innebär att beslutet enligt denna punkt 7 är giltigt endast om det biträds av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Ändring av bolagsordningen (punkt 8)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av § 5 i bolagsordningen innebärande införande av ett nytt aktieslag, aktier av serie C. Förslaget till ändring innebär i huvudsak följande.

Aktier av serie C ska inte berättiga till vinstutdelning. Vid Bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i Bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde. Minskning av aktiekapitalet, dock inte under lägsta belopp för aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av aktier av serie C eller efter beslut av Bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av aktier av serie C. Inlösenbeloppet per aktie av serie C ska vara aktiens kvotvärde. Aktie av serie C som innehas av Bolaget ska genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B.

Den nya bolagsordningen framgår av **Bilaga 2**.

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission av aktier av serie C (punkt 9)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av högst 359 688 aktier av serie C, vardera med ett kvotvärde om 10 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet.

Syftet med bemyndigandet samt skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier till anställda vid utnyttjande av Personaloptioner i enlighet med LTIP 2018 (punkt 6 ovan) och optionerna enligt punkt 7 ovan samt att kassaflödesmässigt kunna säkra betalning av framtida sociala avgifter hänförliga till dessa incitamentsprogram.

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier av serie C (punkt 10)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om återköp av aktier av serie C. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av aktier av serie C och ska omfatta samtliga utestående aktier av serie C. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde. Betalning för förvärvade aktier ska ske kontant.

Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av aktier till anställda vid utnyttjande av Personaloptioner i enlighet med LTIP 2018 (punkt 6 ovan) och optionerna enligt punkt 7 ovan samt att kassaflödesmässigt kunna säkra betalning av framtida sociala avgifter hänförliga till dessa incitamentsprogram.

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Överlåtelse av aktier av serie B i Bolaget (punkt 11)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om överlåtelse av egna aktier av serie B enligt följande. Högst 359 688 aktier av serie B i IAR Systems kan överlåtas till anställda i samband med utnyttjande av Personaloptioner enligt LTIP 2018 eller optioner enligt punkt 7 ovan. Villkoren för dessa överlåtelser, lösenbelopp, antalet aktier samt tidpunkten för överlåtelse ska följa villkoren för Personaloptionerna enligt LTIP 2018 optionerna enligt punkt 7 ovan. Antalet aktier av serie B som kan komma att överlåtas ska omräknas enligt sedvanliga principer till följd av fondemission, split, sammanläggning av aktier och/eller andra liknande händelser.

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

§ []

Det beslutades om emission av högst 315 000 teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen:

1. Teckningsberättigad skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Bolaget eller dess helägda dotterbolag.
2. Varje teckningsoption ger rätt att under tiden från och med den 20 augusti 2021 till och med den 17 september 2021 teckna en ny aktie av serie B i I.A.R. Systems Group AB till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under tiden från och med den 13 juni 2018 till och med den 19 juni 2018. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kommer aktiekapitalet att öka med 3 150 000 kronor.
3. Teckning skall ske senast den 31 juli 2018. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av **Bilaga A**.

Teckningskursen för teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se Bilaga A.

Det beslutades att befullmäktiga verkställande direktören att vidta de eventuella justeringar i beslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Det antecknades att överteckning inte kan ske.

Villkor för teckningsoptioner 2018/2021 avseende nyteckning av aktier i I.A.R. Systems Group AB (publ)

1. Definitioner

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

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Banken"	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bolaget"	I.A.R. Systems Group AB (publ), org.nr 556400-7200;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på en reglerad marknadsplats eller annan motsvarande handelsplats såsom First North;
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
"Stockholmsbörsen"	Nasdaq Stockholm;
"teckning"	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna en ny aktie av serie B i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB.

2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 315 000. Teckningsoptionerna skall registreras på konto i avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Begäran om viss registreringsåtgärd avseende teckningsoptionerna skall göras till det kontoförande institut hos vilken optionsinnehavare öppnat avstämningskonto.

3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 120 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets aktie av serie B på Nasdaq Stockholm under tiden från och med den 13 juni 2018 till och med den 19 juni 2018. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 20 augusti 2021 till och med den 17 september 2021 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

Vid anmälan om teckning skall ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning för ny aktie

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

6. Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

A Fondemission

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

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

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption 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 aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

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

Teckningsrättens värde 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 teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § 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, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta 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 viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar, eller återbetalning till aktieägarna genom minskning av aktiekapitalet, under samma räkenskapsår, överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning 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 teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den

sammanlagda utdelningen och återbetalningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – och innebär att återbetalningsbeloppet, tillsammans med andra återbetalningar genom minskning av aktiekapitalet eller kontanta utdelningar, under samma räkenskapsår, överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär återbetalning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära återbetalningen per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det belopp som utgör den extraordinära återbetalningen per aktie användas ett beräknat extraordinärt återbetalningsbelopp enligt nedan. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen och minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna som överstiger 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna.

Beräknat extraordinärt återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1) – (5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

I Omräkning skall leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

L Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M Likvidation

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N Konkurs

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

9. Förvaltare

Enligt 3 kap. 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare skall betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

10. Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

11. Rätt att företräda optionsinnehavare

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

12. Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger i samråd med Banken rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

13. Sekretess

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

14. Begränsning av ansvar

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning skall gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

I.A.R. Systems Group AB (publ)

Org.nr. 556400-7200

BOLAGSORDNING

antagen på extra bolagsstämma den 15 juni 2018

§ 1

Bolagets firma är I.A.R. Systems Group AB (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun. Bolagsstämma skall även kunna hållas i Uppsala eller Stockholm.

§ 3

Bolaget skall, självt samt genom dotter- och intressebolag, bedriva försäljning, utveckling och underhåll av datasystem och programvara, bedriva konsultationsverksamhet inom dessa områden, förvalta fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 70 000 000 kronor och högst 280 000 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000.

Aktierna skall utges i tre serier, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A medför tio röster per aktie och aktier av serie B och serie C medför en röst per aktie. I övrigt skall aktier av serie A och serie B, i den mån inte annat följer av denna bolagsordning, medföra samma rätt. Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning.

Aktier av serie A och serie B kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar etthundra procent av hela aktiekapitalet. Aktier av serie C får högst uppgå till 2 000 000 aktier.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier både av serie A, serie B och serie C, skall ägare av aktier av serie A, serie B och serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast aktier av visst slag, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är aktier av serie A, serie B eller serie C, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde. Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan på begäran av innehavare av aktier av serie C eller efter beslut av bolagets styrelse, ske genom inlösen av aktier av serie C. Begäran från aktieägare skall framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen skall behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast efter det att registreringen av minskningen av aktiekapitalet ägt rum.

På begäran av ägare av aktie av serie A skall aktier av serie A kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlas. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering skett.

Aktie av serie C som innehas av bolaget skall efter beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktie av serie B. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering skett.

§ 6

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 7

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst två suppleanter.

Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9

Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader från utgången av det föregående räkenskapsåret.

Följande ärenden skall behandlas på årsstämman:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Frågor rörande:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören, om sådan har utsetts.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter.
10. Val av styrelse och suppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
11. Övriga ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.