

Förslag till beslut på extra bolagsstämma i Vitrolife AB (publ) den 24 augusti 2005, från Vitrolifes största aktieägare Skanditek Industriförvaltning AB, med 28,5% av röster och kapital i bolaget, att Vitrolife AB (publ) skall upptaga ett förlagslån om nominellt 10.000 kronor genom en riktad emission av ett skuldebrev förenat med 60.000 avskiljbara optionsrätter till nyteckning.

Skanditek Industriförvaltning AB ("Skanditek") avser att vid extra bolagsstämma i Vitrolife AB (publ) den 24 augusti 2005, föreslå att Vitrolife AB (publ) skall upptaga ett förlagslån om nominellt 10.000 kronor genom utgivande av ett skuldebrev om nominellt 10.000 kronor förenat med sammanlagt 60.000 avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 60.000 kronor. För teckningen av skuldebreven förenade med avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna skuldebrevet förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Vitrolife Sweden AB. Vitrolife Sweden AB skall avskilja och överlåta optionsrätterna till styrelsemedlemmar i Vitrolife AB (publ). Vid beräkning av optionernas pris skall Black & Scholes formel för Europeiska Köoptioner användas med ingående värden för diskontering, tid till lösen, volatilitet, teckningskurs samt aktiepris. Det ingående aktiepriset skall beräknas som genomsnittskursen under perioden 22 augusti till 26 augusti 2005. Värderingen utförs av en extern värderingsman.

Tilldelning till styrelsens medlemmar skall ske enligt teckning, dock med maximalt 20.000 optionsrätter vardera. Styrelsens ordförande Patrik Tigerschiöld, tillika verkställande direktör i Skanditek, skall ej tilldelas några optionsrätter. De optionsrätter som inte förvärfvas enligt erbjudandet skall Dotterbolaget behålla för senare försäljning till eventuella nya ledamöter i styrelsen för Vitrolife AB (publ), dock med maximalt 20.000 optionsrätter vardera. Sådan senare försäljning skall ske till marknadspris, enligt ovan angiven beräkningsmodell.

2. Teckning av skuldebrevet förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall ske senast den 25 augusti 2005 på särskild teckningslista. Betalning för skuldebrevet förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall erläggas kontant senast den 25 augusti 2005. Skuldebrevet skall löpa med en årlig ränta om 4,0 procent under löptiden från och med den 25 augusti 2005 till och med förfallodagen den 29 september 2005 och emitteras till ett belopp om 100.000 kronor, varav 90.000 kronor hänför sig till optionsrätterna. Det senare beloppet motsvarar marknadsvärdet för optionsrätterna beräknat av en extern värderingsman enligt ovan angiven beräkningsmetod, varvid som ingående aktiepris använts 22,45 kronor.
3. Varje optionsrätt ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie å nominellt 1 krona under tiden från och med den 3 september 2007 till och med den 3 september 2008. Teckningskursen skall uppgå till 130 procent av aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under perioden 15 augusti till 19 augusti 2005. Aktiekapitalet kan komma att ökas med högst 60.000 kronor vid utnyttjande av optionerna med förbehåll för senare omräkningar enligt villkoren. Vid fullt utnyttjande motsvarar utspädningseffekten ca 0,3 procent

av aktier och röster i bolaget efter full utspädning. Effekten på bolagets resultat per aktie för helåret 2004 skulle bli oförändrat 0,69 kronor och effekten på eget kapital per aktie skulle bli en minskning från 8,23 kronor till 8,20 kronor.

4. Villkoren för lånet framgår av Bilaga 8B.

5. Villkoren för optionsrätterna till nyteckning framgår av Bilaga 8C.

Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att Skanditek anser att Vitrolife bör främja sitt och sina aktieägares långsiktiga intressen genom att uppmuntra styrelsemedlemmar i bolaget till ett ägarintresse däri. Då Vitrolife har en liten styrelse blir arbetsinsatsen dessutom större per person, vilket inte har reglerats genom höga styrelsearvoden.

Förslaget omfattas av lag (1987:464) om vissa riktade emissioner i aktiemarknadsbolag m.m., och för att stämmans beslut att anta förslaget skall bli giltigt krävs att det har biträttits av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Vitrolife har sedan tidigare ett utestående teckningsoptionsprogram, utgivet 1999. Antalet utestående optionsrätter i detta program uppgår till 44.490. Varje optionsrätt berättigar till teckning av en nyemitterad aktie i Vitrolife till teckningskursen 70 SEK. Teckningsperioden sträcker sig från och med den 1 april 1999 till och med den 15 februari 2009. Optionsprogrammets utspädningseffekt motsvarar cirka 0,2 procent av aktiekapitalet.

Ovanstående förslag har initierats av Vitrolifes huvudägare Skanditek Industrieförvaltning AB och har beretts med hjälp av Vitrolifes styrelseordförande Patrik Tigerschiöld, tillika verkställande direktör i Skanditek. Patrik Tigerschiöld kommer själv ej delta i programmet för styrelsen. I övrigt har styrelsen i Vitrolife AB (publ) ej deltagit i beredningen av ärendet.

**VILLKOR FÖR VITROLIFE ABs
FÖRLAGSLÅN 2005/2008
SERIE B**

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämning ha den innebörd som angivits nedan.

”bolaget” Vitrolife AB (organisationsnummer 556354-3452).

§ 2 Lånebelopp och förlagsbevis

Det sammanlagda lånebeloppet uppgår till tiotusen (10.000) kronor och skall representeras av ett förlagsbevis om nominellt tiotusen (10.000) kronor.

Förlagsbevis utfärdas av bolaget till viss man eller order vid upptagande av lånet samt vid utbyte eller växling av förlagsbevis i samband med äganderättsövergång och när så eljest erfordras.

§ 3 Ränta

Lånet löper med en årlig ränta om 4,0 procent som skall betalas vid återbetalning av kapitalbeloppet.

§ 4 Återbetalning

Lånet förfaller till betalning den 29 september 2005. Bolaget förbinder sig att i enlighet med dessa villkor återbetala lånet. Förlagsbevis som förfallit till betalning inlämnas till bolaget för inlösen.

Bolaget äger rätt att när som helst förtidsinlösa lånet varvid kapitalbeloppet i sin helhet skall återbetalas. För erhållande av betalning av kapitalbelopp jämte ränta skall förlagsbevis överlämnas till bolaget.

§ 5 Efterställda skuldförbindelser

Förlagsbevis skall i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda lånet.

Bolaget förbehåller sig rätten att i framtiden utge nya förlagslån och därmed föreskriva att förlagsbevis skall medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar jämsides (pari passu) med förlagsbevis tillhörande detta lån.

§ 6 Uppsägning

Fullgör inte bolaget sina förpliktelser enligt förlagsbevis har innehavaren av förlagsbevis rätt att fordra omedelbar betalning av förlagsbevisets kapitalbelopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

§ 7 Optionsrätter

Till förlagsbevisen följer 60.000 optionsrätter till nyteckning av aktier i bolaget under tiden från den 3 september 2007 fram till och med den 3 september 2008. De närmare villkoren för optionsrätterna framgår av Bilaga C. Optionsrätterna kan omedelbart avskiljas och förfogas över särskilt.

§ 8 Preskription

Bolaget medger, att förlagsbevis - såvitt gäller rätten till kapitalbelopp - skall gälla mot bolaget oavsett vad i lag är stadgat eller kan komma att stadgas rörande preskription av fordringar i allmänhet. Innehavaren förlorar dock all rätt till betalning för förlagsbevis om det inte avlämnats för inlösen inom tio år från förfallodagen. De medel som avsatts för inlösen av sådant förlagsbevis tillkommer bolaget.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande förlagsbevis skall tillställa förlagsbevisinnehavaren på adress som denne skriftligen har meddelat till bolaget.

§ 10 Force majeure

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk

myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Föreligger hinder för bolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa betalning skall bolaget inte vara skyldigt att erlagga dröjsmålsränta.

§ 11 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepteras av bolaget.

**VILLKOR FÖR VITROLIFE AB
TECKNINGSOPTIONER 2005/2008
SERIE B**

§ 1 Definitioner

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

”aktie”	en aktie i bolaget om nominellt 1 krona;
”bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
”banken”	av bolaget anlitat kontoförande institut;
”bolaget”	Vitrolife AB (organisationsnummer 556354-3452);
”innehavare”	innehavare av optionsrätt;
”optionsrätt”	rätt att teckna en (1) aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”teckning”	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 5 kap. aktiebolagslagen (1975:1385);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
”VPC”	VPC AB

§ 2 Optionsrätter och optionsbevis

Optionsrätterna uppgår till högst 60.000 stycken och representeras av optionsbevis ställda till innehavaren eller order sammanlagt i multiplar om minst en (1) optionsrätt. Optionsbevisen utfärdas av bolaget i samband med utgivandet av optionsrätterna samt vid utbyte eller växling av optionsbevis i samband med äganderättsövergång och när så eljest fordras.

Har optionsrätterna anslutits till VPC enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument utfärdas inga optionsbevis. Sker anslutning till VPC skall tidigare utfärdade optionsbevis ges in till bolaget enligt § 14 nedan och makuleras i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Optionsrätterna kommer därvid att registreras för innehavarens räkning på konto i bolagets avstämningsregister, varvid kontoförande institut kan företa registreringsåtgärder till följd av åtgärder enligt dessa villkor.

§ 3 Teckningskurs m.m.

Innehavare skall äga rätt att för varje optionsrätt teckna en (1) ny aktie i bolaget.

Teckningskursen för en aktie skall uppgå till 130 procent av aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under perioden 15 augusti till 19 augusti 2005.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet optionsrätter berättigar, det vill säga bråkdelar av aktier kan ej tecknas.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare av optionsrätt svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på de nedan angivna villkoren.

§ 4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 3 september 2007 till och med den 3 september 2008 eller till och med den tidigare dag som följer av § 8 mom. J., K. och L. nedan. Anmälan om teckning skall ske genom att anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till bolaget eller banken. Anmälan 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 optionsrätterna att gälla.

§ 5 Betalning

Vid anmälan om teckning skall betalning erläggas samtidigt och i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

§ 6 Införing i aktieboken m.m.

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimsaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen slutlig.

Är bolaget avstämningsbolag vid anmälan om teckning, senareläggs, som framgår av § 8 nedan, i vissa fall tidpunkten för slutlig registrering på avstämningskonto.

§ 7 Utdelning på ny aktie

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att aktieteckning verkställts.

Är bolaget avstämningsbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.

§ 8 Emissioner m.m.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare av optionsrätt i de situationer, som anges i 5 kap 4 § första stycket 8 punkten aktiebolagslagen, samt i vissa andra fall, skall följande gälla:

Om Bolaget är inte noterat vid börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats

Genomför bolaget, innan dess aktier blivit föremål för notering eller handel på börs , auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats, åtgärd som avses i moment A.-H. nedan så skall bolaget genomföra omräkning av teckningskurs samt antal aktier som omfattas av optionsrätt med tillämpning av moment A.-H. Härvid skall istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs nedan värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman som bolaget utser. Härvid skall också vad som anges beträffande teckningsrättens värde i moment C. äga tillämpning i moment D.

Omräkning skall verkställas av bolaget snarast efter den bolagsstämma som beslutar om åtgärd som föranleder omräkning.

Vidare skall den i moment F. nedan föreskrivna möjligheten att i vissa fall ge samtliga innehavare av optionsrätt samma företrädesrätt som enligt tillämpligt beslut tillkommer aktieägarna äga tillämpning.

I övrigt skall bestämmelserna i moment I.-O. äga tillämpning.

Om Bolaget är noterat vid börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats

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

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

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad} & & \text{föregående teckningskurs x antalet aktier före} \\ \text{teckningskurs} & = & \frac{\text{fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier} & & \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{som varje optionsrätt} & & \text{berättigar till teckning av x antalet aktier efter} \\ \text{berättigar till teckning} & & \frac{\text{fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}} \\ \text{av} & = & \end{array}$$

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

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos VPC.
- C. Genomför bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde

kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C., näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan teckning, äger inte rätt att deltaga 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 optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad} & & \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{teckningskurs} & = & \text{börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ & & \text{teckningstiden} \\ & & \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ & & \text{därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier} & & \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar} \\ \text{som varje optionsrätt} & & \text{till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{berättigar till teckning} & & \text{det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{av} & = & \text{teckningsrätten)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} & & \text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges} \\ & & \text{enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{teckningsrättens värde} = & \text{minus teckningskursen för den nya aktien)} & \\ & \text{antalet aktier före emissionsbeslutet} & \end{array}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av fastställs, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier, som varje optionsrätt före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

- D. Genomför bolaget en emission av konvertibla skuldebrev eller skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning - i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana skuldebrev mot kontant betalning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt. bestämmelserna i mom. C., första stycket, punkterna 1. och 2., äga motsvarande tillämpning.

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

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{(aktiens genomsnittsskurs)}} \\ &\quad \text{aktiens genomsnittsskurs ökad med teckningsrättens värde} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittsskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittsskurs}} \end{aligned}$$

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

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

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

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 4 kap 2 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid 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 optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{ll} \text{omräknad} & \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{teckningskurs} & = \frac{\text{börskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ & \text{anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ & \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \end{array}$$

$$\begin{array}{ll} \text{omräknat antal aktier} & \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar} \\ \text{som varje optionsrätt} & \text{till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{berättigar till teckning} & \text{med inköpsrättens värde)} \\ \text{av} & = \frac{\text{aktiens genomsnittskurs}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som

varje optionsrätt berättigar till teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje 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 Stockholmsbörsen (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas), i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. Om sådan notering ej äger rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Vid anmälan av teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C., sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission enligt 4 kap. 2 § aktiebolagslagen eller emission enligt 5 kap. 2 § aktiebolagslagen med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätt samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av optionsrätt verkställts av det antal aktier, som varje optionsrätt berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

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

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

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som

överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} & & \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ & & \text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ \text{omräknad} & & \\ \text{teckningskurs} & = & \text{fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ & & \text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ & & \text{utdelning som utbetalas per aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknat antal aktier} & & \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar} \\ \text{som varje optionsrätt} & & \text{till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{berättigar till teckning} & & \text{med den extraordinära utdelning som utbetalas} \\ \text{av} & = & \text{per aktie)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan handelsplats vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

- H. Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{lcl} & & \text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga} \\ & & \text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ \text{omräknad} & & \text{fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{teckningskurs} & = & \text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som} \\ & & \text{återbetalas per aktie} \end{array}$$

$$\frac{\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av}}{= \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning, som verkställs därefter. Teckning verkställs ej under tiden från nedsättningsbeslutet t.o.m. den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts.

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

Genomför bolaget åtgärd som avses i moment A-E, moment G eller moment H ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

- I. Vid omräkning enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- J. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske; rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i likvidation jämlikt 13 kap 1 § aktiebolagslagen, skall innehavare av optionsrätt genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om

teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av optionsrätt - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- K. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 14 kap 10 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- L. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 14 kap 22 § aktiebolagslagen varigenom bolaget skall uppgå i ett annat bolag eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 14 kap 31-35 §§ samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att träffa avtal om fusion enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Skulle ny slutdag fastställas i enlighet med denna punkt skall bolaget fastställa en omräknad teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell eller likvärdig vedertagen värderingsmodell varigenom innehavarna kompenseras ekonomiskt för optionsrätternas förkortade löptid.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M, skall - oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

- M. 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 eller efter utgången av ny slutdag vid fusion skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- N. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om teckning återigen ske.
- O. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna § 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties nominella belopp.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande optionsrätterna skall ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en rikstäckande daglig tidning.

§ 10 Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 3 kap 10 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 11 Sekretess

Bolaget, och i förekommande fall, VPC får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare. Bolaget förbehåller sig, i förekommande fall, rätten att ta del av uppgifter hos VPC om ägare till optionsrätt.

§ 12 Ändring av villkor

Bolaget äger för innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller, i förekommande fall VPC så

kräver eller om det i övrigt - enligt bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 13 Begränsning av bolagets och, i förekommande fall, VPCs ansvar

I fråga om de på bolaget och, i förekommande fall, VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget eller VPC själva vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget eller VPC är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget eller VPC varit normalt aktsamma. Bolaget och VPC är i intet fall ansvariga för indirekta skador.

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

§ 14 VPC-anslutning

Om beslut fattas om anslutning av optionsrätterna till VPC skall optionsinnehavaren på bolagets anmaning omedelbart överlämna samtliga optionsbevis till bolaget för införing på avstämningskonto .

§ 15 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt.
