

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande

På uppdrag av styrelsen förklarades årsstämman öppnad av Per Hedman, Cirio Advokatbyrå, som också utsågs till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag.

Noterades att advokat Maria Arnoldsson, Cirio Advokatbyrå, erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädda aktier och röster, **Bilaga 1.**

Beslutade stämman godkänna förteckning över närvarande aktieägare som röstlängd.

Beslutade stämman att de personer som bolaget beviljat tillträde till stämman som gäster skulle ha rätt att närvara.

§ 3. Godkännande av dagordning

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag till dagordning såsom den intagits i kallelsen.

§ 4. Val av en eller två justeringspersoner

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Björn Nordenborg.

§ 5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse skett genom att kallelsen i sin helhet publicerats i Post- och Inrikes Tidningar samt genom kallelseannons i Svenska Dagbladet den 11 maj 2023. Noterades vidare att kallelsen därutöver funnits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 9 maj 2023.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Noterades att bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2022

funnits tillgängliga på bolagets kontor sedan den 3 maj 2023 och skickats till de aktieägare som så begärt. Dessutom har redovisningshandlingarna och revisionsberättelsen funnits att tillgå på bolagets webbplats från nämnda datum. Handlingarna framlades vidare på stämman, **Bilaga 2**. Stämmodeltagarna gavs möjlighet att ställa frågor till styrelsen och verkställande direktören.

Auktoriserade revisorn Christel Caldefors från revisionsbolaget KPMG AB redogjorde för revisionen, och stämmodeltagarna gavs möjlighet att ställa frågor till revisorn.

§ 7. Beslut om

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022

Beslutade stämman att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022 såsom de intagits i årsredovisningen för 2022.

b) disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Noterades att huvudaktieägarna Ulrich Boyer och Elementa Management AB föreslagit en förhöjd utdelning om 1,23 kronor per aktie. Informerades om att huvudägarna på grund av legala tekniska skäl återkallade sitt förslag till förhöjd utdelning.

Beslutade stämman att utdelning om 0,56 kronor per aktie ska lämnas för räkenskapsåret 2022 samt att avstämningsdag för utdelning ska vara den 13 juni 2023.

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutade stämman att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2022.

Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

§ 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter

Redogjorde Jan Andersson för valberedningens arbete och valberedningens samtliga förslag. Valberedningens förslag och motiverade yttrande biläggs som **Bilaga 3**.

Noterades att huvudaktieägarna Ulrich Boyer och Elementa Management AB lämnat alternativt förslag till val av styrelse och ersättning till styrelsens ledamöter. Huvudaktieägarnas förslag biläggs som **Bilaga 4**.

Föreslagna styrelseledamöter presenterade sig.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens och huvudaktieägarnas förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma ska vara fem (5) ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

§ 9. Fastställande av arvode till styrelse och revisor

Valberedningen föreslog att arvodet fastställs till 250 000 kronor till var och en av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget samt 500 000 kronor till styrelsens ordförande.

Huvudaktieägarna Ulrich Boyer och Elementa Management AB föreslog att arvode till styrelsen ska utgå till varje icke-exekutiv ledamot samt styrelseordförande med 200 000 kronor.

Beslutade stämman, i enlighet med huvudaktieägarnas förslag, att arvode till styrelsen ska utgå till varje icke-exekutiv ledamot samt styrelseordförande med 200 000 kronor.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 10. Val av styrelse och revisor

Valberedningen förslog omval av Katarina Bonde, Ulrich Boyer, Dan Foreman och Anne Árneby samt nyval av Erik Forsberg som styrelseledamöter för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma, med omval av Katarina Bonde som styrelsens ordförande. Noterades att Andreas Bruzelius avböjt omval.

Huvudaktieägarna Ulrich Boyer och Elementa Management AB föreslog omval av Ulrich Boyer och Dan Foreman samt nyval av Carl-Fredrik Meijer, Adam Lytle och Fredrik Beltzér som styrelseledamöter för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma, med nyval av Dan Foreman som styrelsens ordförande.

Beslutade stämman, i enlighet med huvudaktieägarnas förslag, om omval av Ulrich Boyer och Dan Foreman samt nyval av Carl-Fredrik Meijer, Adam Lytle och Fredrik Beltzér som styrelseledamöter för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Vidare beslutade stämman om nyval av Dan Foreman till ordförande i styrelsen för tiden intill nästa årsstämma.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor för en mandattid som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma. Det informerades om att KPMG AB har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Christel Caldefors att vara huvudansvarig revisor.

§ 11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner

och/eller konvertibler, **Bilaga 5**. Därefter bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor med anledning av styrelsens förslag.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag, varvid noterades att beslutet fattades enhälligt.

§ 12. Beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram ("LTIP 2023") innefattande (A) inrättande av LTIP 2023, (B) beslut om riktad emission av teckningsoptioner, (C) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, samt (D) bemyndigande att ingå aktieswapavtal med tredje part

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram innefattande inrättande av LTIP 2023, beslut om riktad emission av teckningsoptioner, godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, samt alternativt bemyndigande för styrelsen att ingå aktieswapavtal med tredje part, **Bilaga 6**. Därefter bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor med anledning av styrelsens förslag.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram innefattande inrättande av LTIP 2023, beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner under programmet i enlighet med punkterna A.-C. i förslaget. Noterades att beslutet fattades enhälligt.

§ 13. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Signatursida följer

Vid protokollet:

Maria Arnoldsson

Justeras:

Per Hedman
(Ordförande)

Björn Nordenborg

Valberedningens arbete inför årsstämman 2023 i Nepa AB (publ)

Valberedningens sammansättning

I enlighet med de principer som beslutades av årsstämman i Nepa AB (publ) ("Bolaget") 2021 utsågs under hösten 2022 ledamöterna i den valberedning som ska förbereda förslag inför årsstämman 2023. Enligt valberedningens instruktioner ska valberedningen bestå av Bolagets fyra röstmässigt största ägare samt styrelsens ordförande.

Valberedningen fick följande sammansättning:

- Jan Andersson, utsedd av Swedbank Robur Fonder, tillika valberedningens ordförande
- Ulrich Boyer, baserat på eget aktieinnehav,
- Marcus Wahlberg, utsedd av Elementa Management,
- Niclas Öhman, utsedd av Per-Ola Westerlund samt
- Katarina Bonde, styrelsens ordförande.

Marcus Wahlberg valde vid valberedningens första möte att lämna sin plats i valberedningen. Eftersom ingen av de övriga större ägarna hade möjlighet att delta i valberedningens arbete reducerades valberedningen till fyra ledamöter. Valberedningen representerar tillsammans 31,3 procent av rösterna i Bolaget.

Valberedningen har haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram förslag på antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, samt förslag på styrelsens arvodering. Vidare har valberedningen haft i uppdrag att lägga fram förslag till årsstämmans ordförande och till revisorer och deras arvodering, samt även förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen om så bedömts erforderligt. Valberedningen har tagit del av styrelsens rekommendation beträffande revisorsval.

De principer för utseende av valberedning som antogs av årsstämman 2021 gäller tills vidare. Valberedningen har utvärderat behovet av att föreslå förändringar i dessa principer, men funnit att skäl för det inte föreligger. De av årsstämman 2021 antagna principerna ska således tillämpas även för utseende av valberedningen inför årsstämman 2024.

Valberedningens arbete

Valberedningen har inför årsstämman hållit fyra protokollförda sammanträden och däremellan löpande kontakt. Bolagets VD och styrelsens ordförande har redogjort för sin syn på Bolagets utmaningar och behov av kompetenser i styrelsen. Valberedningens ordförande har haft enskilda samtal med samtliga styrelsemedlemmar.

Styrelseledamoten Andreas Bruzelius meddelade under hösten 2022 att han inte står till förfogande för omval vid årsstämman 2023. Valberedningen beslöt därför att inleda sökandet efter person med gedigen kunskap inom ekonomi och finans, gärna med CFO-profil och med erfarenhet att bygga rapportssystem för snabbväxande teknologi- och tjänsteföretag.

Efter intervjuer med flera kandidater har valberedningen beslutat att nominera Erik Forsberg som ny styrelseledamot. Erik, född 1971, är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm, och har en lång erfarenhet som ekonomi- och finansdirektör i börsnoterade företag, bl a Intrum och Cision. Han arbetar sedan 2018 som konsult och styrelsearbetare. Han är idag styrelseledamot i Stillfront, Erento Plc, Collectia Group samt Kindred Group (avgående). Erik, eller närstående till honom innehar inga aktier i Bolaget. Erik är vidare oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår enhälligt

- att styrelsen ska bestå av oförändrat fem ledamöter utan suppleanter,
- omval av ledamöterna Katarina Bonde, Ulrich Boyer, Dan Foreman och Anne Årneby,
- nyval av Erik Forsberg samt
- att Katarina Bonde omväljs som styrelseordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna tillhandel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Koden är således inte bindande för Nepa, men utgör en viktig del av Bolagets riktlinjer för bolagsstyrning.

Styrelsevalet. Nepa är ett snabbväxande företag inom konsument- och varumärkesanalys baserade på egenutvecklade mjukvarusystem. Detta ställer krav på att styrelsen har en bred och kompletterande kunskap inom teknologi, kundbehov liksom av att hantera styrningen av snabbväxande mindre och medelstora företag.

Koden kräver att valberedningen använder en mångfaldspolicy i sitt arbete, och valberedningen har i detta fall valt att använda Kodens avsnitt 4.1, som föreskriver att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Därutöver ska en jämn könsfördelning eftersträvas.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen har en dokumenterad erfarenhet av att hantera Bolagets utmaningar på medellång sikt. Med nyvalet av Erik Forsberg tillförs styrelsen viktig kunskap kring ekonomisk rapportering och styrning. Av de föreslagna ledamöterna, som inte är anställda i Bolaget, är två kvinnor och två män

Det åligger också valberedningen att bedöma styrelseledamöternas oberoende. Ledamöterna Katarina Bonde, Dan Foreman, Erik Forsberg och Anne Årneby är samtliga oberoende i förhållande till såväl större ägare som företaget och företagsledningen. Ulrich Boyer är inte oberoende i förhållande till företaget, företagsledningen eller större ägare. Den föreslagna styrelsen uppfyller samtliga externa krav på oberoende.

Styrelseersättning. Valberedningen fäster vikt vid att ersättningen för styrelsearbetet ska vara konkurrenskraftig, för att därigenom möjliggöra att attrahera och behålla viktig kompetens. Nuvarande styrelseersättning är mot den bakgrunden alltför låg och valberedningen föreslår därför en större justering för att lyfta ersättningen mot mer marknadsmässiga nivåer.

Valberedningen föreslår ett arvode till styrelsens ordförande om 500 000 kr (f å 250 000) samt 250 000 kr (f å 125 000) till envar av övriga ledamöter som inte är anställda av Bolaget.

Valberedningens förslag till styrelsesammansättning innebär således en sammanlagd ersättning om 1 250 000 kr.

Valberedningens övriga förslag till årsstämman 2023

Valberedningen föreslår därutöver årsstämman 2023 att

- advokaten Per Hedman, Cirio Advokatbyrå väljs till **ordförande på årsstämman 2023**.
- som **revisor** omväljs, i enlighet med styrelsens rekommendation, revisionsfirman KPMG AB för tiden till och med årsstämman 2024.
- **arvode till revisor** utgår enligt godkänd räkning.

Stockholm i maj 2023

VALBEREDNINGEN I NEPA AB (PUBL)

Pressmeddelande
29 maj 2023 10:00:00 CEST



Kompletterande information till Nepas årsstämma 2023

Styrelsen i Nepa AB har informerats om att Elementa och Ulrich Boyer med bolag som tillsammans äger cirka 35,4 procent av kapital och röster i Nepa AB (publ) presenterar ett alternativt förslag avseende styrelseledamöter, styrelseersättning och utdelning till årsstämman den 9 juni 2023.

Sammanfattat innehåller kallelsen till årsstämman 2023 publicerad den 9 maj 2023 följande förslag till styrelse och ersättning:

Styrelseledamöter och ersättning (som tidigare presenterats av valberedningen):

- Omval av Katarina Bonde, Ulrich Boyer, Dan Foreman och Anne Årneby, samt nyval av Erik Forsberg ([länk till presentation av styrelseledamöter](#)).
- Arvode om 250 000 kr till envar av styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget, samt 500 000 kr till styrelseordförande.

Förslag till utdelning (som tidigare presenterats av styrelsen)

- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,56 kr per aktie för utbetalning till aktieägarna den 16 juni 2023, i enlighet med årsredovisningen 2022, och som tillstyrkts av bolagets revisorer, KPMG AB.

Det alternativa förslaget, presenterat av Elementa och Ulrich Boyer, är bifogat i sin helhet nedan.

Största ägarna i Nepa AB föreslår en ny sammansättning av bolagets styrelse och förhöjd utdelning till årsstämman 2023

Elementa och Ulrich Boyer med bolag som tillsammans äger cirka 35,4 procent av kapital och röster i Nepa AB (publ) presenterar ett nytt förslag av styrelseledamöter, styrelseersättning och utdelning till årsstämman den 9 juni 2023.

Det nya förslaget är enligt följande:

- Styrelsen ska bestå av fyra ledamöter utan suppleanter.
- Omval av Ulrich Boyer och Dan Foreman.
- Nyval av Carl-Fredrik Meijer och Adam Lytle.
- Dan Foreman att bli vald till styrelseordförande.
- Ersättning per icke-exekutiv ledamot samt styrelseordförande om 200 000 kr per år.

Pressmeddelande
29 maj 2023 10:00:00 CEST



- Förhöjd utdelning till 1,23 kr per aktie (oförändrat från 2021) från tidigare förslag om 0,56 kr per aktie.

Elementa and Ulrich Boyer med bolag står även bakom förslaget till det långsiktiga incitamentsprogram (LTIP 2023) som tidigare lagts fram i kallelsen till årsstämman.

En kort presentation av de föreslagna styrelseledamöterna följer nedan. Dan Foreman, Carl-Fredrik Meijer och Adam Lytle anses samtliga vara oberoende i förhållande till såväl större aktieägare som företaget och företagsledningen. Ulrich Boyer är inte oberoende i förhållande till företaget, företagsledningen eller större ägare. Den föreslagna styrelsen uppfyller därmed samtliga externa krav på oberoende.

Ulrich Boyer and Elementa bedömer att den föreslagna styrelsen har väl dokumenterad erfarenhet för att hantera bolagets utmaningar. Med nyvalet av Carl-Fredrik Meijer och Adam Lytle tillförs styrelsen viktig kunskap kring finansiell rapportering och styrning.

Dan Foreman (omval)

Styrelseledamot i Nepa sedan 2022.

Född: 1974

Utbildning: Kandidatexamen inom psykologi och matematik, University of Leicester, England.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i ZI Group Limited och i Bakamo Limited, styrelseledamot i VST Ltd, Dalia GmbH, Veylinx B. V., MindProber, SA, Phebi Ltd.

Arbetslivserfarenhet: Dan var tidigare VD för ESOMAR (var den förste VD:n yngre än 40 år), han är grundare till TEDxRoyalTunbridgeWells (som når en publik på mer än åtta miljoner människor), vinnare av flera professionella utmärkelser, en frekvent gästföreläsare vid ett antal handelshögskolor samt en huvudtalare vid industrisammanskomster (Dan har talat till mer än 500 000 människor på varje kontinent). Hans specialiserar sig inom framväxande teknologier och tillväxtmarknader och har hjälpt organisationer växa från uppstart till en mångmiljon-omsättning. Dan Foreman har också varit styrelseledamot i Course5 Intelligence Limited, Majestic Research Services och Solutions Private Limited., eYeka, Haystack NV.

Aktieinnehav i Nepa: -

Ulrich Boyer (omval)

Medgrundare av Nepa. Styrelseledamot sedan 2011. Styrelseledamot/ordförande i Nepa Sweden AB sedan 2005.

Född: 1963 i Tyskland.

Utbildning: Masterexamen i nationalekonomi, CAU, Kiel, Tyskland.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Purply AB, Purply Foundation Holding AB och ECI Media Management AB samt styrelseledamot i Abmit Kivelmuh AB, Timba Holding AB och Anderssons Glas i Nyköping AB.

Arbetslivserfarenhet: Styrelseordförande i Adoveo AB och People in Store AB.

Arbetslivserfarenhet: VD för och grundare av MediaTaktik 1995-2001. VD Nordisk Media Analys 2006-2009. Grundare ECI Media Management 1990-pågående. Grundare Nepa 2006-pågående. Grundare Purply AB 2017- pågående.

Aktieinnehav i Nepa: 1 496 396 (1 446 260 direkt, 50 136 indirekt).



Pressmeddelande
29 maj 2023 10:00:00 CEST

Carl-Fredrik Meijer (nyval)

Född: 1980

Utbildning: Civilingenjör i Technology Management vid Lunds Tekniska Högskola och civilekonom i Corporate Finance vid Ekonomihögskolan i Lund.

Andra pågående uppdrag: CFO på Green Landscaping Group, samt styrelseordförande och ledamot i ett antal styrelser i dotterbolag inom Green Landscaping Group.

Arbetslivserfarenhet: Carl-Fredrik har 15 års erfarenhet från positioner inom ekonomi, strategi och affärsutveckling såväl i Sverige som utomlands. De senaste 10 åren har Carl-Fredrik varit med och byggt upp Green Landscaping Group AB (publ) varav de senaste 8 åren som CFO. Tidigare arbetsgivare inkluderar PwC, Coor Service Management AB (publ) och BearingPoint.

Aktieinnehav i Nepa: -

Adam Lytle (nyval)

Född: 1979

Utbildning: MSc in Finance vid Handelshögskolan i Stockholm samt 3 år civilingenjörstudier vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Andra pågående uppdrag: Investerare samt rådgivare till bolagsledning och ägare.

Arbetslivserfarenhet: Adam har 18 års erfarenhet inom private equity och investment banking från bland annat J. P. Morgan, AEA Investors samt Polaris Private Equity. Han har varit med och byggt upp bolag som exempelvis Distrikstandvården, Humana, Gas Control Equipment, Sparrows Group, Lonestar Group samt NES Fircroft.

Aktieinnehav i Nepa: -

För ytterligare information, vänliga kontakta:

Katarina Bonde, Styrelseordförande

katarina.bonde@kubicorp.com

Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder, Valberedningens ordförande

jan.andersson@rossmore-advisors.com

Om Nepa

Nepa är ett ledande företag inom varumärkesutveckling och optimering av marknadsföring. Genom att kombinera modern research med den senaste tekniken, djup expertis och innovativa lösningar, hjälper vi några av världens mest kända varumärken att skapa tillväxt genom data. Med huvudkontor i Stockholm, Sverige, och kontor i Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, USA och Indien hjälper Nepa företag i över 50 länder. Företaget är listat på Nasdaq First North Growth Market sedan 2016.

Redeye AB är Nepas Certified Adviser. Fullständig kontaktinformation finns på nepa.com/investor-relations.



Pressmeddelande
29 maj 2023 10:00:00 CEST

Denna information är sådan information som Nepa är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2023-05-29 10:00 CEST.

Bifogade filer

[Kompletterande information till Nepas årsstämma 2023](#)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 11)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen (2005:551).

Det totala antalet aktier, teckningsoptioner och konvertibler som omfattas av sådana nyemissioner får motsvara sammanlagt högst tio procent av aktierna i Bolaget, baserat på det sammanlagda antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet. Emission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska i övrigt äga rätt att bestämma villkoren för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptioner och konvertibler.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme samt för att kunna erlagga betalning med egna finansiella instrument i samband med eventuella företagsförvärv och förvärv av verksamheter eller rörelser som Bolaget kan komma att genomföra.

Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen i övrigt förordnar, föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Stockholm i april 2023

Nepa AB (publ)

Styrelsen

Punkt 12 - Styrelsens för Nepa AB förslag till beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram ("LTIP 2023") innefattande (A) inrättande av LTIP 2023, (B) beslut om riktad emission av teckningsoptioner, (C) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, samt (D) bemyndigande att ingå aktieswapavtal med tredje part

Styrelsen för Nepa AB, org.nr 556865-8883 ("Nepa" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram ("LTIP 2023") riktat till vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget ("Deltagarna"). Styrelsens förslag innebär att årsstämman fattar beslut om (A) inrättande av LTIP 2023, (B) beslut om riktad emission av högst 161 000 teckningsoptioner till Bolaget, eller av Bolaget anvisat dotterbolag, och (C) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Skulle majoritetskravet för punkterna (B) och (C) inte uppnås föreslår styrelsen att säkringsåtgärder ska genomföras genom bemyndigande för styrelsen att ingå aktieswapavtal med tredje part enligt punkten (D).

Syftet med LTIP 2023 och skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal i Bolaget, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt främja eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande.

Styrelsen kommer efter att ha utvärderat deltagande i och de initiala effekterna av LTIP 2023 ta ställning till om nya aktiesparprogram med liknande villkor ska föreslås vid kommande årsstämmor.

Redogörelse för övriga incitamentsprogram, beredning av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal beskrivs i **Bilaga A**.

(A) Inrättande av LTIP 2023

Styrelsen föreslår att LTIP 2023 inrättas i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

- LTIP 2023 riktar sig till en (1) försäljningschef (Kategori 1), tre (3) ledande befattningshavare (exklusive CEO och CPO) (Kategori 2) och tjugosex (26) nyckelpersoner (Kategori 3) i Bolaget, totalt högst trettio (30) Deltagare.
- Deltagande i LTIP 2023 förutsätter att Deltagarna antingen (i) för egna medel förvärvar aktier i Bolaget till marknadspris på Nasdaq First North Growth Market, eller (ii) allokerar aktier som Deltagaren redan innehar i Bolaget, till LTIP 2023 ("Investeringsaktie"). Den högsta tillåtna allokeringen av Investeringsaktier är beroende av vilken kategori Deltagaren tillhör enligt vad som anges i nedanstående tabell. Det totala maximala antalet tillåtna Investeringsaktier får inte överstiga 20 125. Anmälan om deltagande samt hur många Investeringsaktier som önskas allokeras till LTIP 2023 måste ske senast den 30 juni 2023 ("Anmälningssperioden") och allokering av Investeringsaktier måste ske senast den 31 juli 2023. Om tillämpliga insiderregler förbjuder en Deltagare från att allokera Investeringsaktier under perioden har styrelsen rätt att senarelägga den sista dagen för anmälan och allokering av Investeringsaktier.

Kategori	Antal Deltagare	Högsta tillåtna investering per Deltagare
Kategori 1	1	Högst 4 045 Investeringsaktier
Kategori 2	3	Högst 1 350 Investeringsaktier (totalt högst 4 050 Investeringsaktier)
Kategori 3	26	Högst 510 Investeringsaktier (totalt högst 12 030 Investeringsaktier)

3. För det fall att inte samtliga Deltagare anmäler att de vill investera sin fulla andel av Investeringsaktier senast vid Anmälningsperiodens slut äger övriga Deltagare rätt att investera ytterligare maximalt 100 procent Investeringsaktier enligt styrelsens instruktioner. Garanterad tilldelning kommer inte äga rum vid investering i ytterligare Investeringsaktier. Vid överanmälan av personer som omfattas av ovanstående kategorier ska tilldelning ske pro rata i förhållande till ytterligare investerat antal Investeringsaktier. I andra hand ska tilldelning ske genom lottning.
4. Varje Investeringsaktie ger Deltagarna rätt att, med förbehåll för begränsningarna i punkterna 7 och 8 samt under förutsättning att villkoren i punkt 5 uppfylls, vederlagsfritt erhålla aktier i Bolaget ("**Prestationsaktier**"), vid utgången av en treårig intjänandeperiod som inleds den 30 juni 2023 ("**Intjänandeperioden**"). Högst kan sammanlagt åtta (8) Prestationsaktier per Investeringsaktie tilldelas respektive Deltagare.
5. Rätten att erhålla Prestationsaktier är villkorad av uppfyllande av de prestationsvillkor som anges nedan.

Prestationsvillkor 1 - Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt

Prestationskravet är relaterat till Nepas årliga genomsnittliga omsättningstillväxten baserat på av styrelsen fastställda minimi- och maximinivåer för måluppfyllnad under mätperioden 1 januari 2023-31 december 2025, där miniminivån uppgår till 5 procent genomsnittlig årlig tillväxt och maximinivån uppgår till 15 procent genomsnittlig årlig tillväxt.

Prestationsvillkor 2 - Genomsnittlig årlig tillväxt av vinst per aktie (EPS-tillväxt)

Prestationskravet är relaterat till den årliga genomsnittliga utvecklingen för vinst per Nepa-aktie (EPS-tillväxt) baserat på av styrelsen fastställda minimi- och maximinivåer för måluppfyllnad under mätperioden 1 januari 2023-31 december 2025, där miniminivån uppgår till 20 procent genomsnittlig årlig tillväxt och maximinivån uppgår till 60 procent genomsnittlig årlig tillväxt.

6. Ingen tilldelning av Prestationsaktier kommer att ske om utfallet understiger miniminivåerna för endera av eller både prestationsvillkor 1 och prestationsvillkor 2. Om utfallet är lika med miniminivåerna för både prestationsvillkor 1 och prestationsvillkor 2 kommer 1 Prestationsaktie att tilldelas per Investeringsaktie. Om utfallet för prestationsvillkor 1 och prestationsvillkor 2 faller mellan minimi- och maximinivå sker en linjär och likviktad proportionering från 0-100 procent av de resterande 7 Prestationsaktier som kommer att tilldelas per Investeringsaktie. Om utfallet är lika med eller överstiger maximinivåerna för prestationsvillkor 1 och prestationsvillkor 2 kommer samtliga 8 Prestationsaktier att tilldelas per Investeringsaktie.
7. Rätten att erhålla Prestationsaktier är vidare villkorad av att Deltagarens anställning inte har avslutats vid utgången av Intjänandeperioden och att Deltagaren behåller Investeringsaktierna under hela Intjänandeperioden. Styrelsen har rätt att åsidosätta dessa villkor t.ex. om Deltagarens anställning avslutas på grund av dödsfall, långvarig sjukdom, lagstadgad pensionsålder eller om koncernen har sagt upp Deltagarens anställning utan saklig grund eller om uppsägning sker på grund av arbetsbrist.
8. Sammanlagt kan högst 161 000 Prestationsaktier tilldelas Deltagarna i LTIP 2023.
9. Under förutsättning att de ovanstående villkoren uppfylls väntas Prestationsaktier överlåtas till Deltagarna inom 60 dagar från utgången av Intjänandeperioden. Styrelsen har rätt att förlänga sådan period om Deltagare på grund av tillämpliga insiderregler är förhindrande att förvärva aktier under den angivna perioden.
10. Antalet Prestationsaktier som ska tilldelas (om några) kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelning av aktier, sammanläggningar av aktier eller liknande händelser.

11. Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för LTIP 2023 väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga har styrelsen rätt att göra justeringar i LTIP 2023, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av Prestationsaktier eller att inte tilldela några Prestationsaktier över huvud taget.
12. Deltagande i LTIP 2023 förutsätter att det är tillåtet och lämpligt enligt tillämpliga lagar och regler i berörda jurisdiktioner samt att styrelsen bedömer att det är genomförbart till rimliga administrativa och ekonomiska kostnader.
13. Styrelsen är ansvarig för den detaljerade utformningen och införandet av LTIP 2023. Styrelsen ska således upprätta och ingå nödvändiga avtal med Deltagarna och i övrigt hantera och administrera LTIP 2023. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.
14. Om leverans av Prestationsaktier till en Deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar och regler, till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen besluta att en del av eller hela tilldelningen till en sådan Deltagare ska utbetalas kontant i stället för med aktier. Styrelsen kan även besluta att innehålla tilldelade Prestationsaktier och att Bolaget ska utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av Deltagarnas skattskyldigheter.

(B) Beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026

Styrelsen föreslår, i syfte att säkra leverans av Prestationsaktier till Deltagarna i LTIP 2023, att årsstämman fattar beslut om att emittera teckningsoptioner till Bolaget, eller till av Bolaget anvisat dotterbolag, på följande villkor.

1. Bolaget ska emittera högst 161 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, uteslutande tillkomma Bolaget, eller till av Bolaget anvisat dotterbolag. Överteckning kan inte ske. Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa leverans av aktierna under LTIP 2023.
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast den 31 juli 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med att teckningsoptionerna registreras hos Bolagsverket till och med den 31 december 2026.
6. Teckningskurs för varje ny aktie ska motsvara aktiens kvotvärde.
7. Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökas med högst 32 200 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt **Bilaga B**).
8. De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
9. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av **Bilaga B – "Villkor för teckningsoptioner 2023/2026 i Nepa AB (publ)"**. Bland annat framgår att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

(C) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2023/2026

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna att Bolaget vederlagsfritt får överlåta högst 161 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026 till Deltagare i LTIP 2023 (och/eller till anvisad tredje part) i samband med leverans av Prestationsaktier under LTIP 2023 eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtaganden i anledningen av LTIP 2023.

(D) Bemyndigande att ingå aktieswapavtal med tredje part

Om erforderlig majoritet inte kan uppnås för förslaget enligt punkten (B) och (C) ovan, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra leverans av aktier till Deltagarna i LTIP 2023 genom att bemyndiga styrelsen att ingå ett aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska förvärva och överlåta aktier i Bolaget till Deltagare som omfattas av LTIP 2023.

Majoritetskrav etc.

Årsstämmans beslut om inrättandet av LTIP 2023 enligt punkten (A) ovan är villkorat av att årsstämman antingen beslutar i enlighet med styrelsens förslag under punkterna (B) och (C) ovan eller i enlighet med styrelsens förslag under punkten (D) ovan. Förslagen enligt punkterna (B) och (C) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Beslutet i enlighet med punkterna (A) och (D) ovan, erfordrar en majoritet om mer än hälften av de vid årsstämman angivna rösterna. För giltigt beslut enligt det sammantagna förslaget enligt punkterna (B) och (C) erfordras dock att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Stockholm i maj 2023

Nepa AB

Styrelsen

Bilaga A**Utestående aktierelaterade incitamentsprogram**

Bolaget har inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Utspädningseffekt, kostnader och påverkan på nyckeltal

Kostnaderna för LTIP 2023 kommer att beräknas i enlighet med BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Vid ett antagande om en aktiekurs om 25 SEK vid tidpunkten för införandet av LTIP 2023, att varje Deltagare investerar i Investeringsaktier upp till det högsta beloppet, att 100 procent av det högsta antalet Prestationsaktier tilldelas och en årlig ökning av aktiekursen om 20 procent vid Intjänandeperioden, uppskattas de totala kostnaderna för LTIP 2023, inklusive kostnader för sociala avgifter, uppgå till cirka 5,8 MSEK, vilket motsvarar en årlig kostnad om cirka 1,9 MSEK.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att LTIP 2023 införts under 2022 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2022 hade minskat från 2,22 SEK till cirka 2,03 SEK.

I syfte att säkerställa leverans av aktier och att kassaflödesmässigt säkra vissa utbetalningar, huvudsakligen sociala avgifter hänförliga till LTIP 2023 kommer Bolaget att emittera högst 161 000 teckningsoptioner, motsvarande cirka 2,0 procent av det sammanlagda antalet aktier och röster i Bolaget efter utspädning.

Bilaga B

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2023/2026 I NEPA AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

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

"Aktie" eller "Aktier"	Aktie eller aktier i Bolaget.
"bankdag"	Dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.
"Banken"	Den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
"Bolaget"	Nepa AB (publ), org.nr 556865-8883.
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller värdepapperscentral enligt 1 kap 3 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"innehavare"	Innehavare av teckningsoption.
"marknadsnotering"	Handel på reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats.
"teckning"	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551).
"teckningsoption"	Rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"teckningskurs"	Den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske.

§ 2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 161 000 stycken.

Bolaget ska utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av innehavare av teckningsoption utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.

Bolagets styrelse ska äga rätt att fatta beslut om att teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. För det fall sådant beslut inte fattats ska vad som stadgas i fjärde–sjunde stycket nedan inte gälla. För det fall sådant beslut fattats ska vad som stadgas i fjärde–sjätte stycket nedan gälla istället för vad som stadgas i andra stycket ovan.

Innehavare av teckningsoption ska, efter det att beslut enligt föregående stycke fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande teckningsoptioner samt meddela bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens teckningsoptioner ska registreras enligt nedan.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.

Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 5, 6, 7 och 11 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt tredje stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. För det fall sådant sistnämnda beslut fattats ska vad som stadgas i andra stycket ovan gälla istället för vad som stadgas i fjärde–sjätte stycket ovan.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier

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

Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption ska motsvara aktiens kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 nedan. Om sådan omräkning medför att teckningskursen kommer att understiga kvotvärdet för aktie i Bolaget, ska teckningskursen dock alltså motsvara aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som sålunda inte kan utnyttjas. Sådan överskjutande del av teckningsoption förfaller därvid utan ersättning.

§ 4 Anmälan om teckning och betalning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med att teckningsoptionerna registreras hos Bolagsverket till och med den 31 december 2026 eller från och med respektive till och med den tidigare

dag som följer av § 7 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom i föregående mening angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

Vid sådan anmälan ska, för registreringsåtgärder, skriftlig och ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. I förekommande fall ska innehavaren samtidigt överlämna till Bolaget teckningsoptionsbevis representerade det antal teckningsoptioner som anmälan om teckning avser. Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Är innehavare av teckningsoption förhindrad att teckna aktie under den period som anges ovan på grund av bestämmelser enligt lag kan Bolaget medge att sådan innehavare i stället för teckna aktie så snart denne inte längre är förhindrad att göra det.

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas omedelbart i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

§ 5 Införing i aktieboken m.m.

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna registreras på avstämningskonto såsom interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 6 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därefter.

§ 7 Omräkning av teckningskursen m.m.

A. Genomför Bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna fondemission. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

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

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. 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 aktierna ska mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska 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, tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen.

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

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, ska 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 ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

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

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

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

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts ska bestämmelserna i mom C sista stycket, 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 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 (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

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

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan marknadsnotering av inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande ska gälla. Om marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnoteringen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering ej äger rum ska 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 ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

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

F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vare ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

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

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, ska 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 femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid 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 ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska 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 för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som

slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

Har anmälan om teckning ägt rum men, pga. bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto inte skett, ska särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan. Om Bolaget inte är avstämningsbolag verkställs aktieteckning genom att de nya aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande former:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{(Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

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

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

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

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom H.

I. Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

J. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A–E eller mom G–I ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

K. Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler. För det fall teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor skall, vid omräkningar enligt ovan, teckningskursen i stället avrundas till två decimaler.

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

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

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

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

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att

teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

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

N. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

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

O. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalendern dagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.

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

Q. 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.

R. För den händelse en aktieägare, direkt eller indirekt, uppnår ett ägarinnehav i Bolaget som överstiger 50 procent (kontrollägarskifte), ska innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då aktieägaren offentliggör kontrollägarskiftet.

S. För den händelse Bolaget ansöker om avnotering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market, ska innehavare – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då avsikten om avnotering offentliggörs.

§ 8 Förvaltare

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas innehavare som skriftligen meddelat sin postadress till Bolaget.

För det fall teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska meddelande rörande teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i föregående stycke, tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

Meddelanden ska även lämnas till marknadsplatsen och offentliggöras enligt marknadsplatsens regler.

§ 10 Rätt att företräda innehavare

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

§ 11 Ändring av villkor

Bolaget äger att ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller Euroclear 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.

§ 12 Sekretess

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

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

§ 13 Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar

I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear 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 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, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

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

§ 14 Tillämplig lag och skiljeförfarande

Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet.

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om teckningsoptioner överlåts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.
