

Protokoll fört vid årsstämma i Diamyd Medical AB (publ), org. nr 556242-3797, torsdagen den 1 december 2022 kl. 15.00 på Hotell Kung Carl, Birger Jarlsgatan 21 i Stockholm

§ 1

Styrelseordföranden Erik Nerpin öppnade årsstämman och valdes till stämмоordförande.

§ 2

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, **bilaga 1**, fastställdes att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

Det antecknades att ingen aktieägare inkommit med poströster enligt det förfarande som angetts i kallelsen.

§ 3

Det beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **bilaga 2**, att gälla som dagordning för bolagsstämman.

§ 4

Det beslutades att utse Gunnar Ek att jämte ordföranden justera protokollet.

Det beslutades under årsstämman att utse Rutger Smith att överta befattningen som justeringsman då Gunnar Ek var förhindrad att närvara hela stämman.

§ 5

Ordföranden upplyste om att kallelse till bolagsstämman enligt § 10 i bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 3 november 2022, samt att information om att kallelse skett lämnats i Svenska Dagbladet samma dag.

Det antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

§ 6

Årsredovisningen med däri intagen resultat- och balansräkning för moderbolaget respektive koncernen avseende räkenskapsåret 2021/2022 och revisionsberättelse framlades, **bilaga 3**.

Anföranden hölls av VD Ulf Hannelius och CFO Anna Styrd.

Stämmodeltagarna gavs möjlighet att ställa frågor till företagsledningen.

Bolagets revisor, Johan Pharmanson från BDO, redogjorde för den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen.

§ 11

Det beslutades om omval av det registrerade revisionsbolaget BDO till revisor för perioden till slutet av årsstämman 2023.

Det antecknades att BDO meddelat att auktoriserade revisorn Johan Pharmanson fortsätter som huvudansvarig revisor.

Det antecknades att samtliga beslut under punkterna 8-11 överensstämmer med de förslag som framlagts av valberedningen och som funnits intaget i kallelsen.

§ 12

Framlades styrelsens i kallelsen intagna förslag till bemyndigande avseende nyemission av aktier.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om utgivande av aktier samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning. Vid nyemission som sker mot kontant betalning och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får antalet aktier som ges ut med stöd av bemyndigandet inte överstiga 20 procent av antalet aktier i bolaget då nyemissionen sker. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra förvärv av företag, rörelser eller enstaka rörelsetillgångar samt för rörelsekapital.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 13

Framlades styrelsens i kallelsen intagna förslag till ett prestationsbaserat incitamentsprogram innefattande av emission av teckningsoptioner ("LTI 2022") för alla anställda inom Diamyd Medical AB (i denna § 13 a-b även kallat "Diamyd Medical" eller "Bolaget").

Det beslutades att godkänna förslaget att införa LTI 2022 (§ 13 a nedan) samt att emittera teckningsoptioner (§ 13 b nedan).

§ 13a

För LTI 2022 ska följande villkor gälla:

1. LTI 2022 föreslås omfatta samtliga medarbetare i Diamyd Medical, vilket innebär totalt ca 30 deltagare (inklusive förväntade pågående nyrekryteringar). Samtliga deltagare tilldelas lika många prestationsaktierätter, högst 10 000 per deltagare. Full tilldelning förutsätter att deltagaren arbetar heltid under intjänandeperioden om tre år, Om deltagaren arbetar deltid reduceras antalet prestationsaktierätter i förhållande till anställningens omfattning.
2. Högst 300 000 prestationsaktierätter ska sammantaget kunna tilldelas deltagarna i LTI 2022.
3. Diamyd Medicals medarbetare är indelade i tre kategorier enligt följande:
 - a) Kategori 1: VD, en person
 - b) Kategori 2: Ledningsgrupp, bestående av 6 personer
 - c) Kategori 3: Nyckelpersoner, bestående av 23 personer

4. Prestationsaktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt förutsatt att ett prestationsmål avseende kursutvecklingen för Diamyd Medicals B-aktie på Nasdaq First North Growth Market, under programmet uppnås. För att tilldelning av prestationsaktierätterna ska ske krävs att börskursen för Diamyd Medicals B-aktie ökat med minst 50 procent (beräknat enligt punkt 6 nedan). Om så ej skett tilldelas inga prestationsaktierätter.
5. Antalet prestationsaktierätter som tjänas in av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.
6. Aktiekursen som ska utgöra grund för beräkning under programmet ska vara den volymviktade genomsnittskursen för Diamyd Medicals B-aktie under en period om 20 handelsdagar från och med den 10 januari 2026. Aktiekursen ska jämföras mot volymviktade genomsnittskursen för Diamyd Medicals B-aktie under en period om 20 handelsdagar från och med den 2 december 2022.
7. Tilldelning av prestationsaktierätter förutsätter att deltagarens anställning eller uppdrag hos Bolaget inte har avslutats eller sagts upp, med vissa undantag för sedvanliga "good leaver"-situationer. För det fall deltagares anställning upphör på "good leaver"-grunder under mätperioden, kommer rätten att erhålla tilldelning av prestationsaktierätter att minskas proportionerligt i förhållande till återstående tid av mätperioden.
8. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats samt att prestationsmålet avseende aktiekursutvecklingen uppnåtts, berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under en period om två veckor efter fastställandet av genomsnittskursen med början den 10 januari 2026 (se punkt 6 ovan) och enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva en (1) B-aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien (Bolagets nuvarande kvotvärde är avrundat 0,1014 kronor per aktie) eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien.
9. Deltagande i LTI 2022 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
10. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av LTI 2022. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta LTI 2022, helt eller delvis.
11. Antalet aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en prestationsaktierätt inte ska påverkas av sådana händelser.

Utspädning och kostnader med mera

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av LTI 2022, inklusive teckningsoptioner som kan komma att emitteras till följd av säkringsåtgärder på grund av exponering mot sociala avgifter som kan uppstå, är cirka 0,45 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande



till befintligt antal jämte tillkommande aktier. Bolaget har inga andra utestående incitamentsprogram.

Prestationsaktierätterna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på Bolagets kassaflöde. Om prestationsaktierätter utnyttjas kommer LTI 2022 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror dels på deltagarens anställningsförhållande, dels hur många prestationsaktierätter som tjänas in, och dels på värdet av den förmån som deltagaren slutligen erhåller, dvs. prestationsaktierätternas värde vid utnyttjandet år 2026. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden. Bolaget avser att säkra för hela exponeringen mot sociala avgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt 13 (b) nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av prestationsaktierätterna. Om Bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka Bolagets kassaflöde.

Baserat på antagandet att samtliga prestationsaktierätter som ingår i LTI 2022 tjänas in, en antagen aktiekurs om 29 kronor vid utnyttjandet av prestationsaktierätterna (motsvarande en kursuppgång om cirka 110 procent) och en antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter enligt nuvarande regler om cirka 15,5 procent, beräknas de totala kostnaderna för LTI 2022, inklusive sociala avgifter, att uppgå till cirka 10,05 miljoner kronor. Fördelat på optionsperioden om tre år motsvarar detta en årlig lönekostnad om cirka 3,35 miljoner kronor. Detta motsvarar cirka 21,3 procent av Bolagets totala årliga lönekostnader för anställda (inklusive sociala avgifter) för räkenskapsåret 2021/2022, då Bolaget genomsnittligt hade 19 anställda.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2022 i samråd med externa rådgivare.

§ 13 b

Det beslutades att emittera högst 346 500 teckningsoptioner, varav 300 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner till deltagarna i LTI 2022 enligt villkoren för programmet, och 46 500 ska emitteras för säkring av Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av prestationsaktierätter. Aktiekapitalet kan öka med högst ca 35 135 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Vidareöverlåtelse av 300 000 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i LTI 2022 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för LTI 2022. Vidareöverlåtelse av 46 500 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilken/vilka Bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av exponeringen mot sociala avgifter kopplade till utnyttjandet av prestationsaktierätter.
2. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av LTI 2022.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom 30 dagar från och med dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.



Det beslutades att årsredovisningen, inklusive revisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

§ 7

Det antecknades att revisorn tillstyrkt att i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning för moderbolaget respektive koncernen fastställs, att vinsten disponeras i enlighet med styrelsens förslag samt att ansvarsfrihet beviljas styrelsens ledamöter och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2021/2022.

- a) Det beslutades att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning för moderbolaget respektive koncernen för perioden 2021-09-01 – 2022-08-31 respektive per 2022-08-31.
- b) Det beslutades att, i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition (intaget i årsredovisningen sid. 25 och 43) överföra bolagets balanserade medel om 221 031 KSEK i ny räkning samt att inte lämna någon vinstutdelning för räkenskapsåret 2021/2022.
- c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021/2022. Det antecknades att verkställande direktören Ulf Hannelius och styrelseledamöterna Anders Essen-Möller och Maria-Teresa Essen-Möller inte deltog i beslutet avseende sin egen respektive ansvarsfrihet.

§ 8

Förslaget till val av styrelse, revisor och arvoden av bolagets valberedning, bestående av Anders Essen-Möller och Bertil Lindkvist, presenterades. Det antecknades att förslaget funnits intaget i stämmohandlingarna inför årsstämman.

Det antecknades att de föreslagna styrelseledamöternas övriga uppdrag redovisas på sid. 48 f i årsredovisningen.

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna skall utgå med sammanlagt 800 000 SEK fördelat på 175 000 SEK till ordföranden Erik Nerpin och 125 000 SEK vardera till övriga fem ledamöter. Ersättningen inkluderar arbete i styrelseutskott om sådana tillsätts.

Det beslutades att revisorn skall erhålla arvode enligt godkänd räkning.

§ 9

Det beslutades att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma skall bestå av sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 10

Det beslutades om omval av Anders Essen-Möller, Maria Teresa Essen-Möller, Torbjörn Bäckström, Erik Nerpin, Mark Atkinson och Karin Hehenberger till ordinarie styrelseledamöter för perioden till slutet av nästa årsstämma.

Det beslutades om omval av Erik Nerpin som styrelseordförande.

5. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna B-aktier under en period som löper från och med den 10 januari 2026 till och med den 10 mars 2026.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) B-aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.
8. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

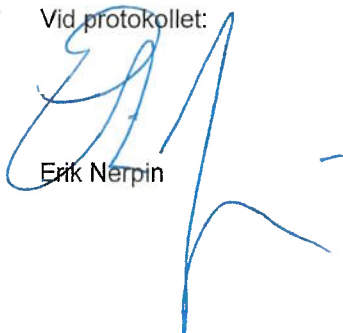
De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av **bilaga 4**.

Det antecknades att för giltigt beslut under punkten 13 (a) och 13 (b) krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Det konstaterades att båda besluten var enhälliga.

§ 14

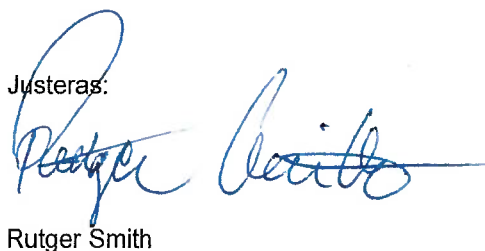
Sedan det antecknats att inga övriga frågor anmälts till stämman förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:



Erik Nerpin

Justeras:



Rutger Smith

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I DIAMYD MEDICAL AB

Aktieägarna i Diamyd Medical AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 1 december 2022 kl. 15:00, Hotell Kung Carl, Birger Jarlsgatan 21 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar kl. 14:30.

Deltagande

Aktieägare som vill delta i stämman ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 23 november 2022, dels anmäla sitt deltagande till Diamyd Medical senast fredagen den 25 november 2022 per post på adress Diamyd Medical, Box 7349, 103 90 Stockholm, per e-post investor.relations@diamyd.com eller via Bolagets hemsida www.diamyd.com. Vid anmälan anges namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, samt namn på eventuella biträden. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste genom förvaltarens försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn (rösträttsregistrering) för att ha rätt att delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd den 25 november 2022. Kontakt bör därför tas med förvaltaren i god tid före detta datum.

Information med anledning av coronaviruset (COVID-19)

Diamyd Medical fortsätter att följa utvecklingen gällande COVID-19 noggrant liksom råd och föreskrifter från myndigheter, och kommer om nödvändigt att publicera uppdaterad information om årsstämman på webbplatsen www.diamyd.com.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand, så kallad poströstning, enligt 3 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret kommer att finnas tillgängligt på www.diamyd.com senast två veckor innan årsstämman. En aktieägare som utövar sin rösträtt genom förhandsröstning behöver inte särskilt anmäla sig till stämman. Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast fredagen den 25 november 2022. Det ifyllda formuläret ska skickas till den adress som anges under "Deltagande" ovan. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till investor.relations@diamyd.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman samt val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut:
 - a. Om fastställande av resultaträkning och balansräkning.
 - b. Om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter.

10. Val av styrelse, styrelseordförande och eventuella styrelsesuppleanter.
11. Val av revisor.
12. Beslut om bemyndigande om utgivande av aktier.
13. Prestationsbaserat incitamentsprogram 2022 för medarbetare i Bolaget.
14. Övriga frågor som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551).

Förslag till beslut

Val av ordförande vid årsstämman (p. 1)

Advokat Erik Nerpin föreslås utses till ordförande vid årsstämman.

Disposition beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (p. 7 b)

Styrelsens förslag till disposition av Bolagets resultat innebär följande.

Bolagets fria egna kapital uppgår enligt balansräkningen till följande (KSEK):

Överkursfond	390 507
Balanserat resultat	-67 095
Årets resultat	-102 381
Fritt eget kapital	221 031

Styrelsen föreslår att balanserade medel om 221 031 KSEK överförs i ny räkning samt att ingen utdelning för verksamhetsåret 2021/22 lämnas. Styrelsens förslag återfinns på sidorna 25 och 43 i årsredovisningen.

Val av styrelse, revisor och beslut om arvoden (p. 8-11)

Bolagets valberedning, Anders Essen-Möller och Bertil Lindkvist, lämnar följande förslag.

Förslag till val av styrelseledamöter

- Omval av styrelseledamöterna Anders Essen-Möller, Erik Nerpin, Maria-Teresa Essen-Möller, Torbjörn Bäckström, Mark Atkinson och Karin Hehenberger.
- Val av Erik Nerpin till styrelseordförande.

Förslag till beslut om styrelsearvoden

Ett totalt styrelsearvode om 800 000 SEK, varav 175 000 SEK till styrelseordföranden, och 125 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ersättningen inkluderar arbete i styrelseutskott om sådana tillsätts.

Förslag till val av revisor

Omval föreslås av revisionsbolaget BDO fram till slutet av årsstämman 2023.

Förslag till revisorsarvode

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Bemyndigande om utgivande av aktier (punkt 12)

För att möjliggöra förvärv av företag, rörelser eller enstaka rörelsetillgångar samt för rörelsekapital, föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om utgivande av aktier samt att därvid kunna avvika från aktieägares företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning. Vid nyemission som sker mot kontant betalning och med avvikelse från aktieägarnas

företrädesrätt får antalet aktier som ges ut med stöd av bemyndigandet inte överstiga 20 procent av antalet aktier i Bolaget då nyemissionen sker.

Prestationsbaserat incitamentsprogram 2022 för medarbetare i Bolaget (punkt 13)

Styrelsen för Diamyd Medical AB ("Diamyd Medical" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("LTI 2022") för alla anställda inom Diamyd Medical i enlighet med punkterna 13 (a) och (b) nedan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt öka motivationen hos ledande befattningshavare och anställda i Bolaget. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att sådana personer, vilka bedöms vara viktiga för Bolagets utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Genom det föreslagna programmet skapas ett långsiktigt ägarengagemang, vilket förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet.

Styrelsens förslag om införande av LTI 2022 enligt punkt (a) och (b) nedan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut.

Punkt 13 (a)

Programmet löper över cirka 3 år och innebär att deltagare, under förutsättning att det nedan angivna prestationsmålet uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva B-aktier i Diamyd Medical till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde ("prestationsaktierätter").

För LTI 2022, ska följande villkor gälla:

1. LTI 2022 föreslås omfatta samtliga medarbetare i Diamyd Medical, vilket innebär totalt ca 30 deltagare (inklusive förväntade pågående nyrekryteringar). Samtliga deltagare tilldelas lika många prestationsaktierätter, högst 10 000 per deltagare. Full tilldelning förutsätter att deltagaren arbetar heltid under intjänandeperioden om tre år. Om deltagaren arbetar deltid reduceras antalet prestationsaktierätter i förhållande till anställningens omfattning.
2. Högst 300 000 prestationsaktierätter ska sammantaget kunna tilldelas deltagarna i LTI 2022.
3. Diamyd Medicals medarbetare är indelade i tre kategorier enligt följande:
 - a) Kategori 1: VD, en person
 - b) Kategori 2: Ledningsgrupp, bestående av 6 personer
 - c) Kategori 3: Nyckelpersoner, bestående av 23 personer
4. Prestationsaktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt förutsatt att ett prestationsmål avseende kursutvecklingen för Diamyd Medicals B-aktie på Nasdaq First North Growth Market, under programmet uppnås. För att tilldelning av prestationsaktierätterna ska ske krävs att börskursen för Diamyd Medicals B-aktie ökat med minst 50 procent (beräknat enligt punkt 6 nedan). Om så ej skett tilldelas inga prestationsaktierätter.
5. Antalet prestationsaktierätter som tjänas in av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.
6. Aktiekursen som ska utgöra grund för beräkning under programmet ska vara den volymviktade genomsnittskursen för Diamyd Medicals B-aktie under en period om 20 handelsdagar från och med den 10 januari 2026. Aktiekursen ska jämföras mot volymviktade genomsnittskursen för Diamyd Medicals B-aktie under en period om 20 handelsdagar från och med den 2 december 2022.

7. Tilldelning av prestationsaktierätter förutsätter att deltagarens anställning eller uppdrag hos Bolaget inte har avslutats eller sagts upp, med vissa undantag för sedvanliga "good leaver"-situationer. För det fall deltagares anställning upphör på "good leaver"-grunder under mätperioden, kommer rätten att erhålla tilldelning av prestationsaktierätter att minskas proportionerligt i förhållande till återstående tid av mätperioden.
8. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats samt att prestationsmålet avseende aktiekursutvecklingen uppnåtts, berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under en period om två veckor efter fastställandet av genomsnittskursen med början den 10 januari 2026 (se punkt 6 ovan) och enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva en (1) B-aktie till ett pris motsvarande kvotvärdet på aktien (Bolagets nuvarande kvotvärde är avrundat 0,1014 kronor per aktie) eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien.
9. Deltagande i LTI 2022 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
10. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen av avtalen med deltagarna och hanteringen av LTI 2022. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen äger vidare i extraordinära fall rätt att begränsa omfattningen av eller i förtid avsluta LTI 2022, helt eller delvis.
11. Antalet aktier som varje prestationsaktierätt kan berättiga till förvärv av ska omräknas i händelse av aktiesplit, företrädesemission och liknande bolagshändelser med målsättningen att det ekonomiska värdet av en prestationsaktierätt inte ska påverkas av sådana händelser.

Utspädning och kostnader med mera

Den maximala utspädningen för befintliga aktieägare till följd av LTI 2022, inklusive teckningsoptioner som kan komma att emitteras till följd av säkringsåtgärder på grund av exponering mot sociala avgifter som kan uppstå, är cirka 0,45 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Utspädningen har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i förhållande till befintligt antal jämte tillkommande aktier. Bolaget har inga andra utestående incitamentsprogram.

Prestationsaktierätterna kommer att kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden, utan påverkan på Bolagets kassaflöde. Om prestationsaktierätter utnyttjas kommer LTI 2022 därutöver att medföra kostnader i form av sociala avgifter. De totala kostnaderna för sociala avgifter beror dels på deltagarens anställningsförhållande, dels hur många prestationsaktierätter som tjänas in, och dels på värdet av den förmån som deltagaren slutligen erhåller, dvs. prestationsaktierätternas värde vid utnyttjandet år 2026. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden. Bolaget avser att säkra för hela exponeringen mot sociala avgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt 13 (b) nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av prestationsaktierätterna. Om Bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka Bolagets kassaflöde.

Baserat på antagandet att samtliga prestationsaktierätter som ingår i LTI 2022 tjänas in, en antagen aktiekurs om 29 kronor vid utnyttjandet av prestationsaktierätterna (motsvarande en kursuppgång om cirka 110 procent) och en antagen genomsnittlig procentsats för sociala avgifter enligt nuvarande regler om cirka 15,5 procent, beräknas de totala kostnaderna för LTI 2022, inklusive sociala avgifter, att uppgå till cirka 10,05 miljoner kronor. Fördelat på optionsperioden om tre år motsvarar detta en årlig lönekostnad om cirka 3,35 miljoner kronor. Detta motsvarar cirka 21,3 procent av Bolagets totala årliga lönekostnader för anställda

(inklusive sociala avgifter) för räkenskapsåret 2021/2022, då Bolaget genomsnittligt hade 19 anställda.

Beredning av förslaget

Styrelsen har utarbetat LTI 2022 i samråd med externa rådgivare.

Punkt 13 (b) Emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse/disposition av teckningsoptionerna till deltagare och tredje part

Styrelsen föreslår att Bolaget ska emittera högst 346 500 teckningsoptioner, varav 300 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier eller teckningsoptioner till deltagarna i LTI 2022 enligt villkoren för programmet, och 46 500 ska emitteras för säkring av Bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av prestationsaktierätter. Aktiekapitalet kan öka med högst ca 35 135 kronor.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolaget. Vidareöverlåtelse av 300 000 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i LTI 2022 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för LTI 2022. Vidareöverlåtelse av 46 500 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilken/vilka Bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av exponeringen mot sociala avgifter kopplade till utnyttjandet av prestationsaktierätter.
2. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av LTI 2022.
3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom 30 dagar från och med dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
5. Teckningsoptionerna ska ge rätt att teckna B-aktier under en period som löper från och med den 10 januari 2026 till och med den 10 mars 2026.
6. Varje teckningsoption ska berättiga till teckning av en (1) B-aktie till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet på aktien. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
7. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktieteckning verkställts.
8. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

Majoritetskrav

För giltigt beslut under punkten 13 (a) och 13 (b) krävs att det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att vid årsstämman begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen 7 kap. 32 §. Aktieägare som vill skicka in begäran i förväg kan göra det per post på adress Diamyd Medical AB, Box 7349, 103 90 Stockholm eller per e-post investor.relations@diamyd.com.

Övrig information

Antalet aktier i Bolaget uppgår vid kallelsen till 76 926 939 varav 2 556 223 av serie A (1 röst) och 74 370 716 av serie B (1/10 röst). Antalet röster uppgår till 9 993 295.

Årsredovisning inklusive revisionsberättelse, samt övriga handlingar och fullmactsformulär kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida www.diamyd.com senast från och med torsdagen den 10 november 2022 och sänds till de aktieägare som begär det hos Bolaget.

Stockholm i oktober 2022
Diamyd Medical AB (publ)

Styrelsen

Villkor för Diamyd Medical AB:s teckningsoptioner 2022/2026:1

Definitioner

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

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto i Euroclears avstämningsregister där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"banken"	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bolaget"	Diamyd Medical AB, org. Nr. 556242-3797;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på börs, reglerad marknad, handelsplattform (s.k. multilateral trading facility) inom EES-området eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning av nya B-aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya B-aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna en ny B-aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.

1. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 346 500.

Styrelsen äger rätt att besluta om att teckningsoptionerna ska registreras på avstämningskonto enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och konstoföring av finansiella instrument. Om sådan registrering sker ska i tillämpliga delar vad som föreskrivs nedan avseende sådan registrering i punkterna 5, 7, 9, 10, 11, 13 och 14 träda i kraft.

2. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande vid var tid gällande kvotvärde för Bolagets aktier, avrundat 0,1014 kronor.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 7 nedan. Sådan justering kan inte föranleda att teckningskursen understiger aktiens kvotvärde.

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

3. Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under perioden från och med den 10 januari 2026 till och med den 10 mars 2026 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkten 7 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

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

4. Betalning för ny aktie

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

5. Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimssaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkten 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

6. Utdelning på ny aktie

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

7. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

A. Fondemission

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

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

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

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

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

B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

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

C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till att delta i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

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

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

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

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

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

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på marknadsplats ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas enligt denna punkt C.

Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, gälla att värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av upptas intermistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

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

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

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

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

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

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

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

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

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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ("**aktiens genomsnittskurs**") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet ("**inköpsrättens värde**").

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

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

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

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med

erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

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

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

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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger två (2) 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, ska, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger två (2) procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("extraordinär utdelning"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning aktiens genomsnittskurs "aktiens genomsnittskurs") / aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie.

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan. Den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som belöper på varje optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebär att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 2 procent av Bolagets värde, ska, 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 enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 2 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

G. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning är obligatorisk ska tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs).

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

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolagets som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1).

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

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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, ska bestämmelserna i moment C stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

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

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

H. Omräkning ska leda till skäligt resultat

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

I. Avrundning

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

J. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

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

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. Underrättelsen ska innehålla en redogörelse över det huvudsakliga innehållet i fusionsplanen samt en erinran om att teckning inte får ske efter att beslut om fusion fattats av bolagsstämman.

Om Bolaget lämnar underrättelse om fusion enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då underrättelsen om

fusionsavsikten lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

K. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

Om Bolagets styrelse upprättar styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, ska följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska 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, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment L, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

L. Delning

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

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

M. Likvidation

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

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

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

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

N. Konkurs

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

8. Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 7 ovan angivna åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp som understiger akties vid var tid gällande kvotvärde.

9. Förvaltare

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

10. Meddelanden

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

11. Rätt att företräda optionsinnehavare

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

12. Ändring av villkor

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

13. Sekretess

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

14. Begränsning av ansvar

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

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

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

15. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist med anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.