

**Protokoll fört vid årsstämma i
Guard Therapeutics International
AB (publ), org. nr 556755-3226,
den 12 maj 2021.**

0. Stämmans öppnande

Advokat Ola Grahn från Setterwalls Advokatbyrå AB öppnade årsstämman på uppdrag av styrelsen.

1. Val av ordförande vid stämman

Advokat Ola Grahn valdes till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Ordföranden skulle föra protokoll vid stämman.

Det noterades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, så kallad poströstning.

Kallelsen till stämman liksom det formulär som använts för förhandsröstning framgår av **Bilaga 1** respektive **Bilaga 2**.

Redovisning av resultatet av förhandsröster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av förhandsröster framgår av **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2020:198). Det noterades särskilt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter på dagordningen ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning enligt **Bilaga 4** godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

3. Val av en eller två justeringspersoner

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson. Karin Botha valdes till sådan justeringsperson. Det noterades att justeringspersonens uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 14 april 2021,

att kallelsen sedan den 12 april 2021 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri den 14 april 2021.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

5. Godkännande av dagordningen

Det beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning att gälla som dagordning för stämman.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Det noterades att årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020, framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det noterades vidare att aktieägarna hade beretts möjlighet att skriftligen begära upplysningar från bolaget och att ingen sådan begäran hade inkommit till bolaget.

7. Beslut om

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2020 sådana de intagits i den framlagda årsredovisningen.

b) dispositioner beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningens förvaltningsberättelse, innebärande att ingen vinstutdelning lämnas för 2020 och att till förfogande stående medel balanseras i ny räkning.

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Det beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören för förvaltningen under räkenskapsåret 2020.

Det noterades att styrelseledamöter och verkställande direktören inte deltog i beslutet om egen ansvarsfrihet.

8. Bestämmande av

a) antalet styrelseledamöter

Det noterades att valberedningens motiverade yttrande samt förslag till beslut framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter, utan styrelsesuppleanter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

b) antalet revisorer

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag, utan revisorssuppleant, ska utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

9. Fastställande av

a) arvoden till styrelsen

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med 240 000 kronor till styrelseordföranden och med 120 000 kronor till de styrelseledamöter som är oberoende och inte är anställda i bolaget.

b) arvode till revisorn

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

10. Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande

Det noterades att information om de föreslagna styrelseledamöterna samt deras uppdrag framgår av årsredovisningen och bolagets hemsida och, såvitt avser information om Johan Bygge och Pia Gideon, av valberedningens fullständiga förslag till beslut.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Göran Forsberg, Johannes Hulthe och Lars Höckenström som styrelseledamöter samt att välja Johan Bygge och Pia Gideon som nya styrelseledamöter. Det beslutades vidare att välja Johan Bygge som ny styrelseordförande. Cristina Glad hade avböjt omval.

11. Val av revisor

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor varvid det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att auktoriserade revisorn Tobias Strähle kommer att vara huvudansvarig revisor.

12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Det noterades att styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 5**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 5.

13. Beslut om bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Det noterades att styrelsens förslag avseende bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, **Bilaga 6**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 6. Det noterades att beslutet var enhälligt.

14. Beslut om ändring av bolagsordningen

Det noterades att styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen, **Bilaga 7**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 7. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

15. Beslut om (A) personaloptionsprogram; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Det noterades att styrelsens förslag avseende (A) personaloptionsprogram; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, **Bilaga 8**, framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets kontor och dess hemsida inför stämman, samt skickats till de aktieägare som begärt det.

Det beslutades därefter i enlighet med förslaget i Bilaga 8. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

16. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

DocuSigned by:
 *Ola Grahn*
771279483CB14C8...
Ola Grahn
(Ordförande)

Justeras:

DocuSigned by:
 *Karin Botha*
98D9EA0542CE442...
Karin Botha

Bilaga 1

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I GUARD THERAPEUTICS INTERNATIONAL AB (PUBL)

Aktieägarna i Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226 ("Guard Therapeutics"), kallas härmed till årsstämma onsdagen den 12 maj 2021.

Mot bakgrund av den pågående covid-19-pandemin och i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska hållas enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Detta innebär att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att aktieägars utövande av rösträtt på årsstämman endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av årsstämman fattade besluten offentliggörs onsdagen den 12 maj 2021, så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom förhandsröstning ska:

- *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 4 maj 2021; och
- *dels* anmäla sitt deltagande senast tisdagen den 11 maj 2021 genom att ha avgett sin förhandsröst till bolaget enligt anvisningarna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsrösten är bolaget tillhanda senast den dagen.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid årsstämman genom förhandsröstning, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträttsregistreringen senast torsdagen den 6 maj 2021, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.guardtherapeutics.com). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman. Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast tisdagen den 11 maj 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till Guard Therapeutics International AB (publ), Scheelevägen 22, 223 63 Lund. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till info@guardtherapeutics.com. Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren biläggas formuläret. Fullmaktformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida (www.guardtherapeutics.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. 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

- o. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Bestämmande av
 - a) antalet styrelseledamöter.
 - b) antalet revisorer.
9. Fastställande av
 - a) arvoden till styrelsen.
 - b) arvode till revisorn.
10. Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande.
 - a) Göran Forsberg (omval).
 - b) Johannes Hulthe (omval).
 - c) Lars Höckenström (omval).
 - d) Johan Bygge (nyval).
 - e) Pia Gideon (nyval).
 - f) Styrelseordförande: Johan Bygge (nyval).
11. Val av revisor.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
13. Beslut om bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
14. Beslut om ändring av bolagsordningen.
15. Beslut om (A) personaloptionsprogram; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

16. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som utgjorts av Rutger Arnhult, representerande M2 Asset Management AB, Jan Ståhlberg, representerande Jan Ståhlberg, Linda Karlsson Engdahl, representerande Axel Karlsson, och Cristina Glad, styrelsens ordförande, föreslår att advokat Ola Grahn väljs till ordförande vid stämman eller, vid dennes förhinder, den person som valberedningen istället anvisar.

Punkt 2: Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, kontrollerad av justeringspersonen.

Punkt 3: Val av en eller två justeringspersoner

Till person att jämte ordföranden justera protokollet från stämman föreslås Karin Botha eller, vid dennes förhinder, den person som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet.

Punkt 7 b): Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår årsstämman att disponera över bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen. Styrelsen föreslår vidare att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Punkt 8 a): Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att fem ordinarie styrelseledamöter, utan styrelsesuppleanter, utses för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 8 b): Bestämmande av antalet revisorer

Valberedningen föreslår att ett registrerat revisionsbolag, utan revisorssuppleant, utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 9 a): Fastställande av arvoden till styrelsen

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med 240 000 kronor till styrelseordföranden (oförändrat jämfört med föregående år) och med 120 000 kronor till de styrelseledamöter som är oberoende och inte är anställda i bolaget (oförändrat jämfört med föregående år).

Punkt 9 b): Fastställande av arvode till revisorn

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 10: Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande

Valberedningen föreslår att Göran Forsberg, Johannes Hulthe och Lars Höckenström omväljs som styrelseledamöter samt att Johan Bygge och Pia Gideon väljs som nya styrelseledamöter. Till styrelseordförande föreslås nyval av Johan Bygge.

Information om de personer som föreslås för nyval finns i valberedningens fullständiga förslag. Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns i årsredovisningen och på bolagets hemsida, www.guardtherapeutics.com.

Punkt 11: Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att auktoriserade revisorn Tobias Strähle kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 12: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att lön och andra anställningsvillkor samt eventuella aktierelaterade incitamentsprogram ska vara marknadsmässiga. Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och är baserad på ansvar, roll, kompetens och befattning. Ledande befattningshavare kan erbjudas rörlig lön. Sådan rörlig lön ska vara marknadsmässig och ska baseras på utfall av förutbestämda finansiella och individuella mål. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen per år kan uppgå till maximalt 30 procent av fast årslön. Uppsägningstiden från bolagets sida ska vara marknadsmässig. Uppsägningstiden för ledande befattningshavares sida ska vara lägst tre månader. Styrelsens ersättningsutskott ska årligen utvärdera behovet av aktierelaterat incitamentsprogram och vid behov föreslå styrelsen att framlägga ett beslutsförslag till årsstämman avseende ett väl avvägt aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och/eller övriga anställda. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Punkt 13: Beslut om bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertibler som emitterats enligt bemyndigandet, ska sammanlagt högst uppgå till 53 249 718 stycken, motsvarande en total maximal utspädning om cirka 20 procent beräknat på nuvarande antal aktier i bolaget. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall).

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Punkt 14: Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra § 2, § 4 och § 5 i bolagets bolagsordning enligt följande:

§ 2 Styrelsens säte

Nuvarande lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

Föreslagen lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 4 Aktiekapital

Nuvarande lydelse

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 593 000 kronor och högst 10 372 000 kronor.

Föreslagen lydelse

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 500 000 kronor och högst 10 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Nuvarande lydelse

Antalet aktier skall vara lägst 75 000 000 och högst 300 000 000.

Föreslagen lydelse

Antalet aktier skall vara lägst 125 000 000 och högst 500 000 000.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Punkt 15: Beslut om (A) personaloptionsprogram; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett personaloptionsprogram för ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i enlighet med vad som framgår under A nedan.

Syftet med det föreslagna personaloptionsprogrammet ("**Personaloptionsprogram 2021**") är att säkerställa ett långsiktigt engagemang bland ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i bolaget genom ett ersättningssystem kopplat till bolagets framtida värdetillväxt. Genom införandet av ett personaloptionsprogram premieras den långsiktiga värdetillväxten i bolaget, vilket innebär gemensamma intressen och mål för bolagets aktieägare och deltagare. Ett sådant incitamentsprogram kan även förväntas förbättra bolagets möjligheter att behålla kompetenta personer. Det närmare innehållet i Personaloptionsprogram 2021 framgår under A nedan.

För att säkerställa bolagets åtaganden enligt Personaloptionsprogram 2021 föreslår styrelsen även att årsstämman ska fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår under B nedan.

A. Styrelsens förslag till beslut om införande av Personaloptionsprogram 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Personaloptionsprogram 2021 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

1. Personaloptionsprogram 2021 ska omfatta maximalt 11 200 000 personaloptioner.
2. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris uppgående till 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under de tio handelsdagar som närmast föregår den dag då deltagaren tilldelas personaloptioner. Lösenpriset ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

Lösenpriset och det antal aktier som varje personaloption berättigar till kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga teckningsoptionsvillkoren ska tillämpas.

3. Personaloptionsprogram 2021 ska omfatta ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i bolaget. Styrelsen fastställer inom ramen för stämmans beslut det antal personaloptioner som varje deltagare erhåller enligt följande principer:

Deltagarkategori	Antal personaloptioner
Verkställande direktör	Högst 5 200 000 personaloptioner
Övriga deltagare (cirka 7 personer)	Högst 1 200 000 personaloptioner per deltagare och totalt får maximalt 6 000 000 personaloptioner tilldelas till denna kategori.

4. Tilldelning ska senast före årsstämman 2022.
5. De tilldelade personaloptionerna tjänas in med 1/3 vardera den dag som infaller 12, 24 respektive 36 månader efter tilldelningen.
6. Intjänning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i alternativt utför uppdrag på konsultbasis för bolaget och inte har sagt upp anställningen/uppdraget per dagen då respektive intjänning sker. För det fall att deltagare upphör att vara anställd i/utföra uppdrag för bolaget före en intjäningsdag, får redan intjänade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjänning sker inte. Om deltagarens anställning eller uppdrag avslutas på grund av avsked eller uppsägning på grund av personliga skäl/avtalsbrott ska dock även intjänade personaloptioner förfalla.
7. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar bolaget, ska samtliga personaloptioner tjänas in och kunna utnyttjas i samband med den aktuella händelsen.
8. Personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade personaloptionerna övergår på dödsboet i samband med deltagarens dödsfall.
9. Personaloptionerna ska tilldelas vederlagsfritt.
10. Tilldelade och intjänade personaloptioner kan utnyttjas under perioden fr.o.m. den dag som infaller 3 år efter tilldelningen t.o.m. 30 juni 2026.
11. Deltagande i Personaloptionsprogram 2021 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
12. Personaloptionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av Personaloptionsprogram 2021 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B. Styrelsens förslag till riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

För att möjliggöra bolagets leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2021 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Styrelsen föreslår således att årsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 11 200 000 teckningsoptioner ska utges.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma bolaget. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2021. Mot bakgrund av vad som angivits ovan anser styrelsen att det är till fördel för bolaget och dess aktieägare att ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i bolaget erbjuds deltagande i Personaloptionsprogram 2021.
3. Teckning ska ske senast den 30 juni 2021. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga teckningstidpunkten.
4. Överteckning får inte ske.
5. Teckningsoptionerna ska utges utan vederlag. Skälet härtill är att teckningsoptionerna utges till bolaget som ett led i införandet av Personaloptionsprogram 2021.
6. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs uppgående till 0,02 kronor (motsvarande aktiens kvotvärde). Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska vara föremål för sedvanliga omräkningsformler vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.
7. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas under tiden från och med registrering vid Bolagsverket till och med den 30 juni 2026.
8. Aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoption ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdagen för vinstutdelning som infaller efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimskt aktie i bolagets aktiebok.
9. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 224 000 kronor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att bolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Personaloptionsprogram 2021 utan vederlag i samband med att personaloptioner utnyttjas i enlighet med villkoren enligt A eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogram 2021.

Övrig information i anledning av Personaloptionsprogram 2021

Förslaget till Personaloptionsprogram 2021 har beretts av styrelsen i bolaget i samråd med externa konsulter.

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogram 2021 kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader och dels i form av sociala avgifter.

Tillämpliga redovisningsregler anger att optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. De redovisningsmässiga personalkostnaderna påverkar inte bolagets kassaflöde. Baserat på att 100 procent av de optioner som ingår i Personaloptionsprogram 2021 kommer att intjänas, beräknas redovisningsmässiga kostnader för optionerna att uppgå till totalt cirka 4,0 miljoner kronor under perioden 2021-2024 baserat på optionernas verkliga värde vid programstart. Optionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde på optionerna i enlighet med Black Scholes-modellen. Beräkningarna har baserats på ett antaget aktiepris om 1,50 kronor och en antagen volatilitet om 50 procent. Värdet på optionerna i Personaloptionsprogram 2021 är enligt denna värdering cirka 0,36 kronor per option. Förfoganderättsinskränkningarna har inte tagits i beaktande i värderingen.

Vid uppfyllande av intjänandevillkor och utnyttjande av optioner medför Personaloptionsprogram 2021 kostnader i form av sociala avgifter. Totala kostnader för sociala avgifter under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in och på värdet på den förmån som deltagaren slutligen erhåller, d.v.s. på optionernas värde vid utnyttjande under 2024–2026. Vid antagande att 100 procent av de optioner som ingår i Personaloptionsprogram 2021 tjänas in och en antagen aktiekurs om 4,50 kronor vid utnyttjande av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 5,3 miljoner kronor. Bolagets hela kostnad för sociala avgifter bedöms täckas av teckningslikviden vid utnyttjande av personaloptionerna.

Det ska noteras att ovanstående beräkningar baseras på preliminära antaganden och endast syftar till att illustrera utfallet.

Per dagen för denna kallelse uppgår totalt antal aktier i bolaget till 212 998 874. Det finns för närvarande inte några aktierelaterade incitamentsprogram som kan föranleda utspädning utestående i bolaget. Det finns emellertid ett syntetiskt optionsprogram utestående i enlighet med vad som beskrivs i not 8 i årsredovisningen.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Personaloptionsprogram 2021 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 11 200 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 5 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Personaloptionsprogram 2021. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 hade i sådant fall förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med cirka 0,01 kronor från -0,19 kronor till -0,18 kronor.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Besluten enligt A och B ovan ska fattas som ett beslut.

Särskild beslutsmajoritet

För giltiga beslut enligt punkterna 13 och 14 krävs att förslagen biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman. För giltigt beslut enligt punkten 15 krävs att föreslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman.

Aktieägares frågerätt

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden

som kan inverka på bedömningen av ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållanden till andra koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska framställas via e-post till info@guardtherapeutics.com eller via post till Guard Therapeutics International AB (publ), Scheelevägen 22, 223 63 Lund senast söndagen den 2 maj 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor och webbplats, senast fredagen den 7 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till aktieägare som har begärt dem och uppgett sin post- eller e-postadress.

Tillhandahållande av handlingar

Årsredovisningen jämte revisionsberättelsen samt fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför årsstämman, framläggs genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor, Scheelevägen 22, 223 63 Lund samt på bolagets hemsida (www.guardtherapeutics.com) senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Även bolagsstämmoaktieboken tillhandahålls på bolagets kontor.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Uppgift om antal aktier och röster i bolaget

Totalt antal aktier och röster i bolaget uppgår per dagen för kallelsen till 212 998 874 stycken. Bolaget innehar inga egna aktier.

Lund i april 2021

Guard Therapeutics International AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 2

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Guard Therapeutics International AB (publ) tillhanda senast tisdagen den 11 maj 2021.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226, vid årsstämma onsdagen den 12 maj 2021. Röst-rätten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ enligt Bilaga 1 nedan.

Aktieägarens namn:	Person- eller organisationsnummer:
--------------------	------------------------------------

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Ort och datum:	
Namnteckning:	
Namnförtydligande:	
Telefonnummer:	E-post:

Om formuläret ställs ut av en juridisk person ska formuläret undertecknas av behörig(a) firmatecknare samt kopia av registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling för utländsk juridisk person, bifogas. Det-samma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud.

Formuläret samt eventuella behörighetshandlingar ska skickas till Guard Therapeutics International AB (publ), Scheelevägen 22, 223 63 Lund eller via e-post: info@guardtherapeutics.com. Det ifyllda formuläret måste vara Guard Therapeutics International AB (publ) tillhanda senast tisdagen den 11 maj 2021.

I Bilaga 1 ska rösterna avges. Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende. För fullständiga beslutsförslag, vänligen se kallelsen till årsstämman och fullständiga förslag, tillgängliga på bolagets hemsida (www.guardtherapeutics.com).

Vid frågor, vänligen kontakta Guard Therapeutics International AB (publ) via e-post: info@guardtherapeutics.com eller telefonnummer: +46708 89 33 65. För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Vänligen observera att insändandet av detta formulär gäller som anmälan till årsstämman. Observera att en förutsättning för att en förhandsröst ska beaktas är att den aktieägare som har avgett rösten är registrerad i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken inför årsstämman. Närmare instruktioner om detta finns i kallelsen till årsstämman.

Formuläret för förhandsröstning kan återkallas genom skriftligt meddelande till Guard Therapeutics International AB (publ) på adress enligt ovan eller via e-post: info@guardtherapeutics.com, senast tisdagen den 11 maj 2021.

Bilaga 1 följer på nästa sida

Bilaga 1 – Svarsformulär för förhandsröstning vid årsstämma i Guard Therapeutics International AB (publ) den 12 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser, om inte annat framgår av formuläret, de förslag som anges i kallelsen till årsstämman.

1. Val av ordförande vid stämman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
3. Val av en eller två justeringspersoner	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
5. Godkännande av dagordningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om		
a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. dispositioner beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören		
a. Tobias Agervald (som verkställande direktör)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. Göran Forsberg	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c. Cristina Glad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
d. Johannes Hulthe	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
e. Lars Höckenström	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
8. Bestämmande av		
a. antalet styrelseledamöter	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. antalet revisorer	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
9. Fastställande av		
a. arvoden till styrelsen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b. arvode till revisorn	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
10. Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande		
a) Göran Forsberg (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b) Johannes Hulthe (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
c) Lars Höckenström (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
d) Johan Bygge (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
e) Pia Gideon (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
f) Styrelseordförande: Johan Bygge (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
11. Val av revisor	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
13. Beslut om bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
14. Beslut om ändring av bolagsordningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

15. Beslut om (A) personaloptionsprogram; och (B) riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner Ja Nej

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ska anstå till fortsatt bolagsstämma
(ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

Bilaga 3

Guard Therapeutics International AB (publ)

Slutredovisning av förhandsröster enligt 26 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% av kapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna
				Totalt											
				Företrädda aktier											
				Företrädda röster											
				Aktiekapital											
				21 309 096											
				21 309 096											
				4 259 977,48											
1. Val av ordförande vid stämman	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
2. Upprättande och godkännande av röstfängd	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
3. Val av en eller två justeringspersoner	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
5. Godkännande av dagordningen	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
7 a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
7 b) Beslut om dispositioner beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
7 c) a) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören - Tobias Agervik (som verkställande direktör)	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
7 c) b) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören - Göran Forsberg	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
7 c) c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören - Cristina Glad	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
7 c) d) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören - Johannes Hulthe	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
7 c) e) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören - Lars Höckenström	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,65%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%
8 a) Bestämmande av antalet styrelseledamöter	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
8 b) Bestämmande av antalet revisorer	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
9 a) Fastställande av arvoden till styrelsen	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
9 b) Fastställande av arvode till revisorn	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
10 a) Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande - Göran Forsberg (omval)	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
10 b) Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande - Johannes Hulthe (omval)	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
10 c) Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande - Lars Höckenström (omval)	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
10 d) Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande - Johan Bygge (nyval)	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
10 e) Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande - Pia Gideon (nyval)	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%

DocuSign Envelope ID: 726D83C6-2390-4A97-A611-FB43230E85AB

10 f) Val till styrelsen, inklusive styrelseordförande - Styrelseordförande: Johan Bygge (nyval)	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
11. Val av revisor	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
13. Beslut om bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler	21 309 096	-	-	21 309 096	-	-	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	90,00%
14. Beslut om ändring av bolagsordningen	21 234 875	74 221	-	21 234 875	74 221	-	99,85%	0,35%	0,00%	99,85%	0,35%	0,00%	9,97%	0,03%	90,00%
15. Beslut om (A) personaloptionsprogram; och (B) riktdad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner	21 234 875	-	74 221	21 234 875	-	74 221	100,00%	0,00%	0,35%	99,85%	0,00%	0,35%	9,97%	0,00%	90,03%

Bilaga 5

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226, föreslår att lön och andra anställningsvillkor samt eventuella aktierelaterade incitamentsprogram ska vara marknadsmässiga.

Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och är baserad på ansvar, roll, kompetens och befattning.

Ledande befattningshavare kan erbjudas rörlig lön. Sådan rörlig lön ska vara marknadsmässig och ska baseras på utfall av förutbestämda finansiella och individuella mål. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen per år kan uppgå till maximalt 30 procent av fast årslön.

Uppsägningstiden från bolagets sida ska vara marknadsmässig. Uppsägningstiden för ledande befattningshavares sida ska vara lägst tre månader.

Styrelsens ersättningsutskott ska årligen utvärdera behovet av aktierelaterat incitamentsprogram och vid behov föreslå styrelsen att framlägga ett beslutsförslag till årsstämman avseende ett väl avvägt aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och/eller övriga anställda.

Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Lund i april 2021

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ)

Bilaga 6

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226, föreslår att årsstämman den 12 maj 2021 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertibler som emitterats enligt bemyndigandet, ska sammanlagt högst uppgå till 53 249 718 stycken, motsvarande en total maximal utspädning om cirka 20 procent beräknat på nuvarande antal aktier i bolaget.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser.

I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall).

För giltigt beslut i frågan krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Lund i april 2021

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ)

Bilaga 7

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226, föreslår att årsstämman den 12 maj 2021 beslutar att ändra § 2, § 4 och § 5 i bolagets bolagsordning enligt följande:

§ 2 Styrelsens säte

Nuvarande lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

Föreslagen lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 4 Aktiekapital

Nuvarande lydelse

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 593 000 kronor och högst 10 372 000 kronor.

Föreslagen lydelse

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 500 000 kronor och högst 10 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Nuvarande lydelse

Antalet aktier skall vara lägst 75 000 000 och högst 300 000 000.

Föreslagen lydelse

Antalet aktier skall vara lägst 125 000 000 och högst 500 000 000.

Efter ändringarna får bolagsordningen den lydelse som framgår av **Bilaga A**.

För giltigt beslut fordras att förslaget stöds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid årsstämman.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Lund i april 2021

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ)

BILAGA A

BOLAGSORDNING FÖR GUARD THERAPEUTICS INTERNATIONAL AB (PUBL)

Org.nr.556755-3226

§ 1 FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är Guard Therapeutics International AB (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget skall direkt eller indirekt i dotterbolag eller intressebolag bedriva forskning, utveckling och kommersialisering inom området för medicinsk behandling och diagnostik. Bolaget ska även bedriva konsult- och utbildningsverksamhet inom det medicinska området samt annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 500 000 kronor och högst 10 000 000 kronor.

§ 5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 125 000 000 och högst 500 000 000.

§ 6 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 REVISOR

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernföretagens inbördes förhållanden i övrigt skall väljas 1 - 2 revisorer, eller registrerat revisionsbolag, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

§ 9 ÅRSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma äger envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 10 ANMÄLAN TILL STÄMMA

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1- 31/12.

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Fastställd vid årsstämma den 12 maj 2021

Bilaga 8

Förslag till beslut om

- A. personaloptionsprogram; och**
- B. riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner**

Bakgrund

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226 ("Bola-**get**"), föreslår att årsstämman den 12 maj 2021 beslutar att inrätta ett personaloptionsprogram för ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i enlighet med vad som framgår under A nedan.

Syftet med det föreslagna personaloptionsprogrammet ("**Personaloptionsprogram 2021**") är att säkerställa ett långsiktigt engagemang bland ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i Bolaget genom ett ersättningssystem kopplat till Bolagets framtida värdetillväxt. Genom införandet av ett personaloptionsprogram premieras den långsiktiga värdetillväxten i Bolaget, vilket innebär gemensamma intressen och mål för Bolagets aktieägare och deltagare. Ett sådant incitamentsprogram kan även förväntas förbättra Bolagets möjligheter att behålla kompetenta personer. Det närmare innehållet i Personaloptionsprogram 2021 framgår under A nedan.

För att säkerställa Bolagets åtaganden enligt Personaloptionsprogram 2021 föreslår styrelsen även att årsstämman ska fatta beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med vad som framgår under B nedan.

A. Styrelsens förslag till beslut om införande av Personaloptionsprogram 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av Personaloptionsprogram 2021 enligt i huvudsak följande riktlinjer:

1. Personaloptionsprogram 2021 ska omfatta maximalt 11 200 000 personaloptioner.
2. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris uppgående till 200 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i Bolaget under de tio handelsdagar som närmast föregår den dag då deltagaren tilldelas personaloptioner. Lösenpriset ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Lösenpriset och det antal aktier som varje personaloption berättigar till kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företädesemission och liknande åtgärder, varvid omräkningsvillkoren i de fullständiga teckningsoptionsvillkoren ska tillämpas.

3. Personaloptionsprogram 2021 ska omfatta ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i Bolaget. Styrelsen fastställer inom ramen för stämmans beslut det antal personaloptioner som varje deltagare erhåller enligt följande principer:

Deltagarkategori	Antal personaloptioner
Verkställande direktör	Högst 5 200 000 personaloptioner
Övriga deltagare (cirka 7 personer)	Högst 1 200 000 personaloptioner per deltagare och totalt får maximalt 6 000 000 personaloptioner tilldelas till denna kategori.

4. Tilldelning ska senast före årsstämman 2022.
5. De tilldelade personaloptionerna tjänas in med 1/3 vardera den dag som infaller 12, 24 respektive 36 månader efter tilldelningen.
6. Intjäning förutsätter att deltagaren är fortsatt anställd i alternativt utför uppdrag på konsultbasis för Bolaget och inte har sagt upp anställningen/uppdraget per dagen då respektive intjäning sker. För det fall att deltagare upphör att vara anställd i/utföra uppdrag för Bolaget före en intjäningsdag, får redan intjänade personaloptioner utnyttjas vid ordinarie tid för utnyttjande enligt nedan men vidare intjäning sker inte. Om deltagarens anställning eller uppdrag avslutas på grund av avsked eller uppsägning på grund av personliga skäl/avtalsbrott ska dock även intjänade personaloptioner förfalla.
7. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska samtliga personaloptioner tjänas in och kunna utnyttjas i samband med den aktuella händelsen.
8. Personaloptionerna ska inte utgöra värdepapper och ska inte kunna överlåtas eller pantsättas. Dock gäller att rättigheterna enligt intjänade personaloptionerna övergår på dödsboet i samband med deltagarens dödsfall.
9. Personaloptionerna ska tilldelas vederlagsfritt.
10. Tilldelade och intjänade personaloptioner kan utnyttjas under perioden fr.o.m. den dag som infaller 3 år efter tilldelningen t.o.m. 30 juni 2026.
11. Deltagande i Personaloptionsprogram 2021 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
12. Personaloptionerna ska regleras i särskilda avtal med respektive deltagare. Styrelsen ska ansvara för utformningen och hanteringen av Personaloptionsprogram 2021 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B. Styrelsens förslag till riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

För att möjliggöra Bolagets leverans av aktier enligt Personaloptionsprogram 2021 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Styrelsen föreslår således att årsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner på följande villkor:

1. Högst 11 200 000 teckningsoptioner ska utges.
2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2021. Mot bakgrund av vad som angivits under Bakgrund ovan anser styrelsen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att ledande befattningshavare, nyckelpersoner och konsulter i Bolaget erbjuds deltagande i Personaloptionsprogram 2021.
3. Teckning ska ske senast den 30 juni 2021. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga teckningstidpunkten.
4. Överteckning får inte ske.
5. Teckningsoptionerna ska utges utan vederlag. Skälet härtill är att teckningsoptionerna utges till Bolaget som ett led i införandet av Personaloptionsprogram 2021.
6. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2021/2026, **Bilaga A**, ("**Optionsvillkoren**"). Av Optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs uppgående till 0,02 kronor (motsvarande aktiens kvotvärde);
 - (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren;
 - (c) att optionsrätten får utnyttjas under tiden från och med registrering vid Bolagsverket till och med den 30 juni 2026;
 - (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas enligt vad som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren; och
 - (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i punkt 7 i Optionsvillkoren.
7. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 224 000 kronor.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta om att godkänna att Bolaget får överlåta teckningsoptioner till deltagare i Personaloptionsprogram 2021 utan vederlag i samband med att personaloptioner utnyttjas i enlighet med villkoren enligt A eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av Personaloptionsprogram 2021.

Styrelsens beredning av förslaget

Förslaget till Personaloptionsprogram 2021 har beretts av styrelsen i Bolaget i samråd med externa konsulter.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, tidigare incitamentsprogram och utspädning

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogram 2021 kommer att föranleda kostnader dels i form av redovisningsmässiga lönekostnader och dels i form av sociala avgifter.

Tillämpliga redovisningsregler anger att optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och redovisas direkt mot eget kapital. De redovisningsmässiga personalkostnaderna påverkar inte Bolagets kassaflöde. Baserat på att 100 procent av de optioner som ingår i Personaloptionsprogram 2021 kommer att intjänas, beräknas redovisningsmässiga kostnader för optionerna att uppgå till totalt cirka 4,0 miljoner kronor under perioden 2021-2024 baserat på optionernas verkliga värde vid programstart. Optionerna har inget marknadsvärde eftersom de inte är överlåtbara. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde på optionerna i enlighet med Black Scholes-modellen. Beräkningarna har baserats på ett antaget aktiepris om 1,50 kronor och en antagen volatilitet om 50 procent. Värdet på optionerna i Personaloptionsprogram 2021 är enligt denna värdering cirka 0,36 kronor per option. Förfoganderättsinskränkningarna har inte tagits i beaktande i värderingen.

Vid uppfyllande av intjänandevillkor och utnyttjande av optioner medför Personaloptionsprogram 2021 kostnader i form av sociala avgifter. Totala kostnader för sociala avgifter under intjäningsperioden beror på hur många optioner som tjänas in och på värdet på den förmån som deltagaren slutligen erhåller, d.v.s. på optionernas värde vid utnyttjande under 2024– 2026. Vid antagande att 100 procent av de optioner som ingår i Personaloptionsprogram 2021 tjänas in och en antagen aktiekurs om 4,50 kronor vid utnyttjande av optionerna, uppgår kostnaderna för de sociala avgifterna till cirka 5,3 miljoner kronor. Bolagets hela kostnad för sociala avgifter bedöms täckas av teckningslikviden vid utnyttjande av personaloptionerna.

Det ska noteras att ovanstående beräkningar baseras på preliminära antaganden och endast syftar till att illustrera utfallet.

Per dagen för denna kallelse uppgår totalt antal aktier i Bolaget till 212 998 874. Det finns för närvarande inte några aktierelaterade incitamentsprogram som kan föranleda utspädning utestående i Bolaget. Det finns emellertid ett syntetiskt optionsprogram utestående i enlighet med vad som beskrivs i not 8 i årsredovisningen.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Personaloptionsprogram 2021 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 11 200 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 5 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Personaloptionsprogram 2021. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2020 hade i sådant fall förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med cirka 0,01 kronor från -0,19 kronor till -0,18 kronor.

Ovanstående beräkningar avseende utspädning och påverkan på nyckeltal gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningsvillkor som finns i de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

Majoritetskrav

Besluten enligt A och B ovan ska fattas som ett beslut. Besluten omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen. Giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

Lund i april 2021

Styrelsen för Guard Therapeutics International AB (publ)

Bilaga A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2021/2026 I GUARD THERAPEUTICS INTERNATIONAL AB (PUBL)

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”banken”	den bank eller det kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
”bolaget”	Guard Therapeutics International AB (publ), org. nr 556755-3226.
”marknadsnotering”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad, handelsplattform eller någon annan organiserad marknadsplats.
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 11 200 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut, eller om styrelsen så beslutar, representeras av teckningsoptionsbevis ställda till viss man.

Om teckningsoptionerna registreras i ett avstämningsregister ska teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 6, 8 eller 11 nedan ombesörjs av banken. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det kontoförande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs uppgående till 0,02 kronor (motsvarande aktiens kvotvärde).

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får endast ske under perioden från och med registrering vid Bolagsverket till och med den 30 juni 2026.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner, som är registrerade på samma avstämningskonto och som

samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget och banken tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till banken på i anmälningssedeln angiven adress.

Kommer inte sådan anmälningssedel (teckningslista) banken till handa inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

6. Verkställande av teckning

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimssaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.

8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teck-

ningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(antalet aktier i bolaget före fondemissionen)} / \text{(antalet aktier i bolaget efter fondemissionen)}$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{(antalet aktier i bolaget efter fondemissionen)} / \text{(antalet aktier i bolaget före fondemissionen)}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)} / \text{(antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)}$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{(antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen)} / \text{(antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen)}$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning

som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(omräknad\ teckningskurs) = (föregående\ teckningskurs) \times (aktiens\ genomsnittliga\ marknadskurs\ under\ den\ enligt\ emissionsbeslutet\ fastställda\ teckningstiden\ ("aktiens\ genomsnittskurs")) / ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ teoretiska\ värde\ ("teckningsrättens\ värde")))$$

$$(omräknat\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) = (föregående\ antal\ aktier\ som\ varje\ teckningsoption\ ger\ rätt\ att\ teckna) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) + (teckningsrättens\ värde)) / (aktiens\ genomsnittskurs)$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

$$(teckningsrättens\ värde) = (det\ antal\ aktier\ som\ högst\ kan\ komma\ att\ utges\ enligt\ emissionsbeslutet) \times ((aktiens\ genomsnittskurs) - (teckningskursen\ för\ de\ nya\ aktierna)) / (antalet\ aktier\ i\ bolaget\ före\ emissionsbeslutet)$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")}) / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")}))$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering 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.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag

av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / \text{((aktiens genomsnittskurs) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))}$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{((aktiens genomsnittskurs) + (inköpsrättens värde))} / \text{(aktiens genomsnittskurs)}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurslista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller

rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, 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 senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet varken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3 – 8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3 – 8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7 Utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimaktie i bolagets aktiebok senast på den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämmandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie}))$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{utdelningen som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8 Minskning av aktiekapitalet m.m.

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimskursaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs"))} / \text{((aktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie))}$$

$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times \text{((aktiens genomsnittskurs) + (det faktiska belopp som återbetalas per aktie))} / \text{(aktiens genomsnittskurs)}$$

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

$$\text{(beräknat återbetalningsbelopp per aktie)} = \text{((det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie) - (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")))} / \text{((det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie) - 1)}$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkom-

mer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

Genomför bolaget (i) en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen, och är minskningen inte obligatorisk, eller (ii) ett återköp av egna aktier (utan att det är fråga om minskning av aktiekapitalet) där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning eller sådant återköp med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.8 tillämpas och en omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna utföras med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i denna punkt 8.8.

8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5, 8.7 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i den av punkterna 8.3 – 8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan som är tillämplig och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

8.9.2 Är ingen av bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i punkt 8.7 ovan och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

8.10 Alternativ omräkningsmetod

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1 – 8.5 eller 8.7 – 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av här för avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensations som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.11 Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt antal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

8.12 Tvångsinlösen

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.13 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut.

Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen

eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

8.14 Delning

- 8.14.1 Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget ("aktiens genomsnittskurs"}) / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}))$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget 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 sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

- 8.14.2 Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att

teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

8.15 Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigarelagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

8.16 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och

med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

10. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev med posten till varje optionsinnehavare under dennes för bolaget senast kända e-postadress och postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande e-postadress och postadress till bolaget.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Varken bolaget, banken eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna, person- eller annat identifikationsnummer, postadress och antal teckningsoptioner.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om 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, banken eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget, banken eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

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

14. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.
