

Styrelsens fullständiga förslag avseende incitamentsprogram 2024/2027 för ledande befattningshavare och anställda inom koncernen genom emission av teckningsoptioner

Styrelsen för Ferroamp AB (publ), org.nr 556805-7029 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen och till Bolaget eller Ferroamp Incentive AB, org.nr 559229-0430 ("**Dotterbolaget**") med efterföljande överlåtelse till ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen ("**Incitamentsprogram 2024/2027**") i enlighet med nedanstående.

Bakgrund och motiv

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner, vilka bedömts vara viktiga för koncernens utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.

Beslut enligt Bilaga 4a och 4b nedan ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. För giltigt beslut enligt denna Bilaga 4 krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Redogörelse för övriga incitamentsprogram, beredning av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal etc. beskrivs i Bilaga 4d.

* * * * *

Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

Styrelsen för Ferroamp AB (publ), org.nr 556805-7029 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 715 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 71 500 kronor. Teckningsoptionerna ska medföra rätt till nyteckning av aktier i Bolaget.

För emissionen ska följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen med skattehemvist i Sverige samt Bolaget eller Ferroamp Incentive AB, org.nr 559229-0430 ("**Dotterbolaget**") med rätt och skyldighet att, vid ett eller flera tillfällen, vidareöverlåta teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner, som är eller blir anställda i Bolaget eller i koncernen, till ett pris som inte understiger optionens marknadsvärde enligt Black-Scholes värderingsmodell och i övrigt på samma villkor som i emissionen.
2. Teckningsoptionerna ska tecknas från och med den 16 maj 2024 till och med den 31 augusti 2024 på särskild teckningslista, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
3. Bolaget eller Dotterbolaget har rätt att teckna teckningsoptionerna vederlagsfritt och ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i Bolaget och koncernen med skattehemvist i Sverige har rätt att teckna teckningsoptioner till en premie motsvarande optionens marknadsvärde, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell utförd av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.
4. Ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen med skattehemvist i Sverige kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2024/2027, erbjuds att teckna teckningsoptioner indelat i tre olika kategorier enligt följande:
 - A. Verkställande direktören erbjuds att teckna högst 150 000 teckningsoptioner,
 - B. Koncernledningen och nyckelpersoner bestående av upp till 10 befattningar erbjuds att teckna högst 40 000 teckningsoptioner vardera, sammanlagt högst 400 000 teckningsoptioner; och
 - C. Anställda inom koncernen bestående av upp till 75 personer erbjuds att teckna högst 4 400 teckningsoptioner vardera, sammanlagt högst 165 000 teckningsoptioner.
5. Bolaget eller Dotterbolaget äger rätt att teckna de teckningsoptioner som inte tecknas av kategorierna ovan, som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna tilldelningsprinciper, i enlighet med Bilaga 4b. För det fall att samtliga teckningsoptioner avsedda till kategori A och C inte tecknas av deltagarna inom dessa kategorier ska deltagare inom kategori B erbjudas möjlighet att teckna de teckningsoptioner som inte tecknats av deltagare i kategori A och C.
6. Betalning för tecknade teckningsoptioner som emitteras mot ersättning ska erläggas kontant senast den 31 augusti 2024, med rätt för styrelsen att förlänga betalningsfristen.
7. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 september 2027 till och med den 30 september 2027 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för

aktieteckning för det fall att deltagare är förhindrade att teckna aktier i slutet av teckningsperioden på grund av EU:s marknadsmissbruksförordning.

8. Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 30 april 2024 till och med den 15 maj 2024. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundra delar kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Vid teckning av aktier ska den del av teckningskursen som överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.
9. Ny aktie som tecknats genom utnyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
10. Syftet med emissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Incitamentsprogram 2024/2027. Syftet är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner, vilka bedömts vara viktiga för koncernens vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.
11. I samband med teckning av teckningsoptioner till deltagarna ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.
12. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 4c som bland annat innebär att teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av komma att omräknas i vissa fall.
13. Styrelsen eller den styrelsen förordnar ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och eventuellt Euroclear Sweden AB.

* * * * *

Förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Ferroamp AB (publ), org.nr 556805-7029 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Bolaget eller Ferroamp Incentive AB, org.nr 559229-0430 ("**Dotterbolaget**") får överlåta högst 715 000 teckningsoptioner i Bolaget av serie 2024/2027, som inte tecknas av nuvarande personer som tillhör uppräknade kategorier i Bilaga 4a, till tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen, eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2024/2027.

Bolaget eller Dotterbolaget ska äga rätt att behålla teckningsoptioner som senare ska kunna erbjudas till befintliga (som inte tecknar sin fulla erbjudna andel) och tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom koncernen inom ramen för nu föreslagna förvärvs- och tilldelningsprinciper.

Tillkommande ledande befattningshavare, anställda och övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen kommer inom ramen för Incitamentsprogram 2024/2027, att erbjudas att förvärva teckningsoptioner i enlighet med tilldelningsprinciperna som anges i Bilaga 4a.

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av Incitamentsprogram 2024/2027.

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 31 augusti 2024. Teckningsoptionerna ska överlåtas till deltagarna snarast efter anmälningsfristens utgång, under förutsättning att överlåtelse enligt fördelningen i Bilaga 4a inte överstiger det maximala emitterade antalet teckningsoptioner.

Överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten, vilket ska beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell eller annan vedertagen värderingsmodell. Värderingen av teckningsoptionerna ska utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska Bolaget genom avtal förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

* * * * *

Villkor för teckningsoptioner i Ferroamp AB (publ), serie 2024/2027**1 Definitioner**

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

"Aktie"	avser samtliga utgivna aktier i Bolaget;
"Aktiebolagslagen"	avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse;
"Bankdag"	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
"Bolaget"	avser Ferroamp AB (publ), org.nr 556805-7029
"Bank"	avser den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för åtgärder relaterade till Teckningsoptionerna;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Optionshavare"	avser den som är innehavare av Teckningsoption;
"Teckning"	avser teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"Teckningskurs"	avser den kurs till vilken Teckning av nya aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske;
"Teckningsoption"	avser rätt att teckna en aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

2 Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 715 000.
- 2.2 Bolaget ska på begäran utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en Teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.
- 2.3 Bolagets styrelse ska äga rätt att fatta beslut om att Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. För det fall sådant beslut inte fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan inte gälla. För det fall sådant beslut fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan gälla istället för vad som stadgas i punkt 2.2 ovan.
- 2.4 Optionsinnehavare ska, efter det att beslut enligt punkt 2.3 fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Optionsinnehavarens Teckningsoptioner ska registreras enligt nedan.

- 2.5 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.
- 2.6 Teckningsoptionerna registreras för Optionshavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Teckningsoptionerna ska ombesörjas av Banken.
- 2.7 För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt punkt 2.3 ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister. För det fall sådant sistnämnt beslut fattats ska vad som stadgas i 2.2 ovan gälla istället för vad som stadgas i 2.4-2.6 ovan.

3 Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Optionshavare ska äga rätt att under perioden från och med den 1 september 2027 till och med den 30 september 2027, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, för varje Teckningsoption teckna en ny aktie. Teckningskursen ska fastställas till ett belopp motsvarande 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 30 april 2024 till och med den 15 maj 2024. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till helt hundraleds kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier till vilka de Teckningsoptioner som Optionshavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Teckning

- 4.1 Teckning sker genom att Optionshavare enligt fastställt formulär skriftligen tecknar aktier, varvid ska anges det antal aktier som tecknas. Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 4.2 Sker inte Teckning inom i punkt 3.1 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
- 4.3 Vid sådan Teckning ska, för registreringsåtgärder, skriftlig och ifylld teckningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. I förekommande fall ska Optionshavaren samtidigt överlämna till Bolaget teckningsoptionsbevis representerade det antal Teckningsoptioner som anmälan om Teckning avser.

5 Betalning för ny aktie

Vid Teckning ska betalning erläggas genast för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6 Införing i aktieboken

Efter Teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket och Euroclear ägt rum blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

7 Utdelning på ny aktie, m.m.

Teckning som görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före avstämningsdag för utdelning som beslutats av eller föreslagits Bolagets bolagsstämma samma

år, verkställs först efter avstämningsdagen för utdelning. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter avstämningsdagen för utdelning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att erhålla utdelning.

8 Omräkning av Teckningskursen m.m.

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

8.1 Tillvägagångssätt

8.1.1. Omräkning ska göras av Bolaget enligt punkt 8.2 nedan.

8.1.2. Skulle Optionsinnehavare inte vara överens med Bolaget om en justering av Villkoren genom omräkning enligt punkt 8.2 nedan, ska varje Optionsinnehavare ha rätt att begära ett oberoende fastställande av en lämplig justering enligt vad som anges nedan.

(a) Såvida inte Bolaget och den Optionsinnehavaren som begärt justering av Villkoren inom trettio (30) dagar från det att begäran om ett oberoende fastställande framställdes har enats om en kvalificerad expert (härefter kallad "**Experten**"), ska Stockholms Handelskammare, efter begäran av Optionsinnehavaren, utnämna en Expert. En sådan utnämning ska vara slutlig och bindande för Optionsinnehavaren och för Bolaget.

(b) Experten ska självständigt beakta den inträffade händelsen och dess inverkan på Teckningsoptionerna och/eller Aktierna och/eller Optionsinnehavaren. Experten har rätt att erhålla värdering eller övrig assistans från annan ansedd utomstående part efter instruktioner av Experten.

(c) Experten ska fastställa en lämplig omräkning i enlighet med dessa Villkor för att till fullo kompensera Optionsinnehavaren för varje utspädning och annan negativ påverkan. Experten ska så långt möjligt tillämpa de omräkningsprinciper som följer av punkt 8.2 (*Omräkning*) och/eller av andra för ändamålet relevanta bestämmelser i dessa Villkor för Teckningsoptioner.

(d) Experten ska avge sitt beslut inom trettio (30) dagar räknat från den dag då denne tillsattes.

(e) Expertens beslut ska vara slutligt bindande för Bolaget och för samtliga Optionsinnehavare.

(f) Ersättningen för Expertens kostnader och skälig ersättning till denne ska delas lika mellan Bolaget och den Optionsinnehavare som begär justering.

8.2 Omräkning

8.2.1. En omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras om Teckning verkställts efter beslut om sådan omständighet som anges i punkt 8.2.2 till punkt 8.2.20.

8.2.2. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter nyemissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

8.2.3. Sammanläggning eller uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktier ska moment 8.2.2 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.2.4. Nyemission med företrädesrätt

Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.4 II angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen:

(i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter nyemissionsbeslutet.

(ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment 8.2.4, näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt nedan:

Omräknad Teckningskurs	=	$\frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i nyemissionsbeslutet fastställda Teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$
Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av		$\frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{Teckningsrättens värde} = \frac{\text{Det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt nyemissionsbeslutet } x \text{ (aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien)}}{\text{Antalet Aktier före nyemissionsbeslutet}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

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

8.2.5. Nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i moment 8.2.4 I, och 8.2.4 II första stycket (i) och (ii) ovan äga motsvarande tillämpning.

I. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.5 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i

emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i nyemissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.6. **Andra riktade erbjudanden till aktieägarna**

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i momenten 8.2.2 - 8.2.5 ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid Teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, ska följande gälla:

I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.6 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ Aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

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

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment 8.2.6, varvid följande ska gälla. Om en marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnotering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Teckningskurs och antal Aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.7. **Optionshavares rätt vid nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt**

Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionshavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionshavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment 8.2.6 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment 8.2.7, ska någon omräkning enligt momenten 8.2.4, 8.2.5 eller 8.2.6 ovan inte äga rum.

8.2.8. Utdelning

I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, och det beslutas om utdelning till aktieägarna, oavsett om det rör sig om en kontant eller sakutdelning, ska en omräkning av Teckningskursen utföras av Bolaget varigenom Teckningskursen ska reduceras med ett belopp motsvarande utdelningen per Aktie.

II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering och beslutas om utdelning till aktieägarna ska, där anmälan om Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningen ska baseras på den sammanlagda utdelningen. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget senast vid tidpunkten för utbetalning av utdelningen och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om Teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i punkt 7 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att varje Teckningsoption efter omräkningar kan berättiga Optionsinnehavare till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 7 ovan. Om Bolaget inte längre är avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av fastställts.

8.2.9. Återbetalning till aktieägarna med obligatorisk minskning av aktiekapital m.m.

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna ska följande gälla:

I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna i

enlighet med denna punkt 8.2.9 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{Föregående Teckningskurs } x \text{ Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}} \\ \text{Omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av} &= \frac{\text{Föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

8.2.10. Återköp av egna aktier m.m.

Om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i moment 8.2.9.

8.2.11. Byte av aktiekapitalsvaluta

Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning

ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

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

8.2.12. **Skälig omräkning**

Genomför Bolaget åtgärd som avses i momenten 8.2.2 - 8.2.6 eller momenten 8.2.8 - 8.2.11 ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Teckningsoptionshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

8.2.13. **Avrundning**

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskursen avrundas till helt hundra del kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor, och antalet Aktier avrundas till två decimaler. Endast hela Aktier kan tecknas. För det fall Teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkningar enligt ovan, Teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

8.2.14. **Likvidation**

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

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

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

8.2.15. **Fusion och delning**

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska Teckningsoptionshavarna erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för

anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen eller delningsplanen ska godkännas.

8.2.16. **Förenklad fusion och tvångsinlösen**

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i ett annat bolag eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 8.2.16, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionshavare äga rätt att göra sådan anmälan om Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra Teckningsoptionshavarna om denna rätt samt att Teckning ej får ske efter slutdagen.

8.2.17. **Återställande av rätt att teckna aktier**

Oavsett vad under momenten 8.2.14, 8.2.15 och 8.2.16 ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion eller delning ska rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

8.2.18. **Konkurs**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

8.2.19. **Notering**

Vad som ovan angivits rörande notering på handelsplats ska gälla för det fall Bolagets Aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller annan organiserad multilateral handelsplattform. Hänvisning till handelsplats ska då avse sådan reglerad marknad eller annan multilateral handelsplattform. Vid utgivandet av Teckningsoptionerna är Aktierna noterade på Nasdaq First North Growth Market som vid tillfället är en multilateral handelsplattform.

8.2.20. **Kvotvärde**

Om angiven åtgärd och omräkning enligt något av momenten 8.2.2 - 8.2.12 ovan skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde, ska ändå aktiens kvotvärde erläggas för Aktie.

8.2.21. **Motsvarande villkor för kupongbolag**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

9 Ersättning

Om det vid tillämpningen av ändringarna i punkt 8.2, inte är praktiskt eller juridiskt möjligt att tillämpa en reducerad Teckningskurs ska antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar Optionsinnehavaren att teckna, i ett andra steg, omräknas (dvs. ökas) för att ersätta Optionsinnehavaren för den uteblivna reduceringen av Teckningskursen, dvs. ökat krona för krona.

10 Förvaltare

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionshavare.

11 Meddelanden

11.1 Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionshavare som skriftligen meddelat sin postadress till Bolaget.

11.2 För det fall Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister ska meddelande rörande Teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i punkt 11.1 ovan tillställas varje registrerad Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11.3 Meddelanden ska, i förekommande fall, även lämnas till marknadsplatsen och offentliggöras enligt marknadsplatsens regler.

12 Ändring av villkoren

Bolagets styrelse, eller, i förekommande fall bolagsstämma, äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionshavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

13 Sekretess

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna ut uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få ut följande uppgifter från Euroclear om Optionshavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Optionshavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (ii) antal Teckningsoptioner.

14 Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar

14.1 I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med betraktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

14.2 Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Härvid uppmärksammas Optionshavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen

undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

- 14.3 Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive Optionshavaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

15 Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt.

Twist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom administrerad vid SCC Skiljedomsinstitut.

Skiljeförfarandet ska hållas i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet.

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

* * * * *

Beredning av incitamentsprogram m.m. (det noteras att detta är inte en beslutspunkt)

Förslag till Incitamentsprogram 2024/2027 har beretts av styrelsen och ersättningsutskottet för Ferroamp AB (publ), org.nr 556805-7029 ("**Bolaget**"), och externa rådgivare.

Värdering och kostnader samt påverkan på nyckeltal

Teckning (förutom av Bolaget eller Ferroamp Incentive AB, org.nr 559229-0430 ("**Dotterbolaget**")) och överlåtelse av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande optionens marknadsvärde. Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien om 12 kronor, 3,95 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs om 15,60 kronor per aktie. Black-Scholes värderingsmodell har använts för värderingen med antagande om en riskfri ränta om 2,71 procent och en volatilitet om 55 procent.

Då teckningsoptionerna tecknas och överläts till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för Bolaget till följd av teckning och överlåtelserna. Kostnaderna kommer därför endast att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av Incitamentsprogram 2024/2027.

Övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har tidigare inrättat två incitamentsprogram: serie 2021/2024:2 ("**Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2**") och serie 2023/2026 ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2026**").

Det finns 184 000 utestående teckningsoptioner under Teckningsoptionsprogram 2021/2024:2. Varje sådan teckningsoption berättigar efter omräkning till teckning av 1,22 nya aktier i Bolaget (totalt 224 480 aktier) under perioden fr.o.m. den 15 november 2024 t.o.m. den 15 december 2024.

Det finns 214 000 utestående teckningsoptioner under Teckningsoptionsprogram 2023/2026. Varje sådan teckningsoption berättigar efter omräkning till teckning av 1,22 nya aktier i Bolaget (totalt 261 080 aktier) under perioden fr.o.m. den 1 juni 2026 t.o.m. den 31 augusti 2026.

För ytterligare information hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2023.

Utspädning

Det totala antalet registrerade aktier och röster är vid tidpunkten för detta förslag 30 871 997.

Om alla teckningsoptioner utfärdade enligt Incitamentsprogram 2024/2027 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med 715 000 (med förbehåll för omräkning i enlighet med teckningsoptionsvillkoren), vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,26 procent av Bolagets aktiekapital och röster.

Den maximala utspädningseffekten av Incitamentsprogram 2024/2027 plus övriga utestående incitamentsprogram i Bolaget beräknas uppgå till högst cirka 3,74 procent förutsatt full teckning och utnyttjande av samtliga erbjudna och utestående teckningsoptioner.

* * * * *