

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Header Compression Sweden Holding
AB (publ) u f ä Stendörren Fastigheter
AB (publ), org nr 556825-4741,
onsdagen den 5 november 2014 kl.
10.00 på Advokatfirman Glimstedts
kontor, Strandvägen 7 A i Stockholm

§ 1

Styrelseordföranden Hans Runesten förklarade bolagsstämman öppnad.

§ 2

Erik Nerpin valdes till ordförande för bolagsstämman.

§ 3

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

§ 4

Till justeringsman att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll valdes Per Gagnevall.

§ 5

Godkändes styrelsens i kallelsen införda förslag till dagordning, **bilaga 2**, att gälla som dagordning för bolagsstämman.

§ 6

Sedan det upplysts att kallelse enligt § 7 i bolagsordningen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats den 8 oktober 2014 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

PL EW

§ 7

Styrelsens förslag till förvärv av Stendörren Fastigheter AB och utdelning av nuvarande verksamhet genom utdelning av aktierna i dotterbolaget Effnetplattformen AB presenterades. Förslaget redovisas i en av styrelsen upprättad informationsbroschyr, **bilaga 3**, samt i ett dokument med rubrik "Handlingar inför extra bolagsstämma i Header Compression Sweden Holding AB", **bilaga 4**. Båda dokumenten har hållits tillgängliga på bolagets webbplats två veckor före stämman.

§ 8

Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen framlades.

Förslaget innebär följande ändringar i bolagsordningen.

- a) Bolagets firma ändras till Stendörren Fastigheter AB.
- b) Bolagets verksamhetsföremål ändras till att lyda: "Bolaget ska direkt eller genom dotterbolag äga, förvalta och driva handel med fast egendom samt driva därmed förenlig verksamhet."
- c) Gränserna för aktiekapitalet höjs till att vara lägst 10,95 miljoner SEK och högst 43,8 miljoner SEK.
- d) Gränserna för antalet utestående aktier höjs till att vara lägst 73 miljoner och högst 292 miljoner.
- e) Bolaget ska kunna ge ut aktier av tre olika slag: stamaktier av serie A och B samt preferensaktier. Samtliga utestående aktier ska vara stamaktier av serie B.
- f) Preferensaktierna ska äga rätt till en vinstutdelning om 20 kronor per år som ska betalas ut kvartalsvis om fem kronor på sätt anges i bolagsordningen.
- g) Stamaktier av serie A ska kunna omvandlas till stamaktier av serie B.
- h) Preferensaktierna ska kunna lösas in enligt beslut av bolagsstämma på sätt anges i bolagsordningen.

Det beslutades (i) att ändra bolagsordningen i enlighet med förslaget och (ii) att samtliga 5 164 596 utestående aktier före nyemissionen enligt § 9 nedan ska vara stamaktier av serie B.

Bolagsordningen har därefter den lydelse som framgår av **bilaga 5**.

§ 9

Styrelsens förslag till nyemission av aktier framlades, inklusive styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen, **bilaga 6-7**.

PG EW

Det beslutades om nyemission i enlighet med styrelsens förslag.

Följande villkor skall gälla för nyemissionen:

1. Aktiekapitalet ska öka med 10 292 301,90 SEK genom nyemission av 68 615 346 aktier, varav 10 000 000 stamaktier av serie A och 58 615 346 stamaktier av serie B.
2. Teckningsberättigade för de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara aktieägarna i Stendörren Fastigheter AB (org nr 556942-1679).
3. De nyemitterade aktierna emitteras för ett totalt belopp om 753 729 000 SEK, motsvarande en emissionskurs om, avrundat, 10,92 SEK per aktie.
4. Betalning för nyemitterade aktier ska erläggas genom kontant betalning eller kvittning av säljarnas fordran mot Bolaget om 753 729 000 SEK avseende köpeskillingen för förvärvet av Stendörren Fastigheter AB. På begäran av Bolaget eller tecknarna ska betalning erläggas genom kvittning.
5. Teckning och betalning ska ske senast den 6 november 2014.
6. De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med innevarande räkenskapsår. De nyemitterade aktierna medför inte rätt till vinstutdelning avseende aktierna i Effnetplattformen AB.
7. Beslutet om nyemission förutsätter ändring av bolagsordningen enligt förslaget under punkt 8 på dagordningen.

§ 10

Styrelsens förslag till utdelning av samtliga aktier i dotterbolaget Effnetplattformen AB, org nr 556981-7660, framlades, inklusive styrelsens redogörelser enligt 18 kap 4 och 6 §§ aktiebolagslagen samt revisorns yttrande enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen, **bilaga 8-9**.

Det beslutades om utdelning av samtliga 5 164 596 aktier i dotterbolaget Effnetplattformen AB.

Varje aktie i bolaget berättigar till utdelning av en aktie i Effnetplattformen AB.

Det beslutades att avstämningsdag för utdelningen ska vara den 7 november 2014.

Det antecknades att detta innebär att aktien handlas på Nasdaq First North Stockholm utan rätt till utdelning från och med torsdagen den 6 november 2014.

PG EW

§ 11

Förslag till val av ny styrelse framlades.

Det antecknades att en presentation av de föreslagna styrelseledamöterna inklusive deras övriga styrelseuppdrag finns intaget i informationsbroschyren, bilaga 3.

Det beslutades i enlighet med förslaget att till ny styrelse för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja Seth Lieberman, Mikael Andersson, Mikael Nicander, Knut Pousette och Erik Selin (samtliga nyval) samt Hans Runesten (omval).

Det beslutades att välja Seth Lieberman till styrelseordförande.

Göran E Larsson och Erik Nerpin lämnar därmed styrelsen.

Det beslutades om ett årligt styrelsearvode till styrelsen om sammantaget 600 000 kronor att fördelas på 100 000 kronor till vardera styrelseledamot.

§ 12

Förslaget till val av de auktoriserade revisorerna Ingemar Rindstig och Mikael Ikonen, båda verksamma vid Ernst & Young AB, till nya revisorer i bolaget framlades.

Motivet till förslaget till byte av revisor är att bolaget byter verksamhet genom förvärvet av Stendörren Fastigheter AB och utdelning av den nuvarande verksamheten genom dotterbolaget Effnetplattformen AB. Bolagets nuvarande revisor Monika Åström har förklarat att hon önskar avträda från sitt uppdrag.

Det beslutades att välja de auktoriserade revisorerna Ingemar Rindstig och Mikael Ikonen till nya revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det beslutades att revisorerna ska erhålla arvode enligt godkänd räkning.

§ 13

Styrelsen förslag till bemyndigande att besluta om nyemissioner framlades.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, för tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt fatta beslut om nyemission av stam- och/eller preferensaktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Nyemission ska kunna ske med kontant betalning eller med bestämmelse om apport eller kvittning. Antalet stam- och/eller preferensaktier, teckningsoptioner eller konvertibler som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av vid var tid gällande bolagsordnings gränser för aktiekapital och antal aktier. Stamaktier ska kunna ges ut av såväl serie A som serie B. Detta bemyndigande ersätter det bemyndigande som beslutades av årsstämman i bolaget den 13 maj 2014.

PG EW

§ 14

Styrelsen förslag att införa ett incitamentsprogram för koncernens personal – Personaloptionsprogram 2014/2018 – framlades, **bilaga 10**. Förslaget innefattar emission av högst 3 883 000 teckningsoptioner.

Det beslutades att införa ett personaloptionsprogram i enlighet med förslaget och att emittera teckningsoptioner.

Följande villkor ska i sammandrag gälla för emissionen av teckningsoptioner.

1. Emissionen ska avse högst 3 883 000 teckningsoptioner.
2. Vid full teckning av emissionen och utnyttjande av samtliga teckningsoptioner för nyteckning av aktier ökar bolagets aktiekapital med 582 450 kronor.
3. Varje teckningsoption ger rätt att under perioden från och med den 1 mars 2018 till och med den 30 april 2018 teckna en ny stamaktie av serie B i bolaget.
4. Teckningsberättigad ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara det helägda dotterbolaget Goldcup 10109 AB, 556980-3272.
5. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
6. Teckning ska ske senast den 14 november 2014. Styrelsen ska äga rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
7. I övrigt ska för teckningsoptionerna gälla de villkor som framgår av bilaga 10.

§ 15

Styrelsens förslag till sammanläggning av aktier framlades.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en sammanläggning av aktier.

Följande villkor skall gälla för sammanläggningen.

1. Sammanläggning skall ske 1:4, d v s varje fyrtal aktier skall läggas samman till en aktie. Sammanläggningen ska ske inom respektive aktieslag så att stamaktier av serie A läggs samman och stamaktier av serie B läggs samman (samt i förekommande fall att preferensaktier läggs samman).
2. Samtliga aktieägare med ett aktieinnehav som inte är jämnt delbart med fyra ska vederlagsfritt erhålla ett sådant antal aktier som gör innehavet inom respektive aktieslag delbart med fyra. Något samtycke från aktieägarna till sammanläggningen behöver därmed inte inhämtas.
3. Styrelsen bemyndigas att besluta om avstämningsdag för sammanläggningen. Avstämningsdagen får därvid inte bestämmas så att den infaller innan beslutet om

PL EW

sammanläggning och ändring av bolagsordningen enligt nedan registrerats av Bolagsverket.

Det antecknades att det totala antalet utestående aktier i bolaget och inom respektive aktieslag vid verkställandet av sammanläggningen ska vara jämnt delbart med fyra och att styrelsen i förekommande fall, med stöd av det vid denna stämma beslutade bemyndigandet, kommer besluta om en nyemission av ett sådant antal mindre aktier som erfordras för detta.

Det beslutades att ändra bolagsordningens regler om antalet utestående aktier till att vara lägst 18 250 000 och högst 73 000 000. Efter genomförd sammanläggning är aktiens kvotvärde 0,60 krona.

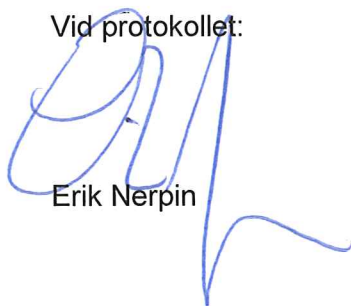
Bolagsordningen har därefter den lydelse som framgår av **bilaga 11**.

§ 16

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att vidta sådana smärre justeringar av de på bolagsstämman fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering av besluten hos Bolagsverket och, i förekommande fall, Euroclear Sweden AB.

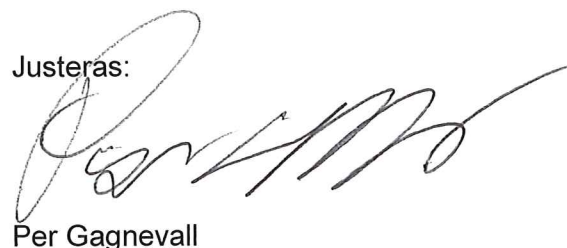
Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Erik Nerpin

Justeras:



Per Gagnevall

Header Compression Sweden Holding (publ)

556825-4741

Extra bolagsstämma 2014-11-05

Röstlängd

Namn	Ombud	Antal aktier	Sid i aktiebok	Andel av totalt	Andel på stämma
Eddainvest Holding AB	Larsson, Göran E	578 268	34	11,20%	43,92%
Ironbridge AB	Runesten, Hans	578 268	71	11,20%	43,92%
Khorrani Asl, Vahid	Khorrani Asl, Vahid	90 000	88	1,74%	6,84%
Gagnevall, Per	Gagnevall, Per	70 000	50	1,36%	5,32%
Zettersten, Björn	Zettersten, Björn	4	177	0,00%	0,00%
Aktiespararna	Åsa Wesshagen				

/ 316 536

1 316 540

5 164 596

25,49%

100,00%

Summa

Totalt antal aktier

DAGORDNING

**för extra bolagsstämma med aktieägarna i
Header Compression Sweden Holding AB (publ)
onsdagen den 5 november 2014, kl. 10.00
på Advokatfirman Glimstedts kontor, Strandvägen 7A, i Stockholm.**

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av minst en justeringsman.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av förslag till förvärv av Stendörren Fastigheter AB och utdelning av aktierna i dotterbolaget Effnetplattformen AB.
8. Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen.
9. Styrelsens förslag till nyemission av aktier.
10. Styrelsens förslag till utdelning av aktierna i dotterbolaget Effnetplattformen AB.
11. Val av styrelse.
12. Val av revisor.
13. Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission.
14. Styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner.
15. Styrelsens förslag till sammanläggning av aktier (omvänd split).
16. Stämmans avslutande.

Stendörren Fastigheter AB (publ)

Org.nr. 556825-4741

BOLAGSORDNING

antagen vid extra bolagsstämma den 5 november 2014

§ 1

Bolagets firma är Stendörren Fastigheter AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget ska direkt eller genom dotterbolag äga, förvalta och driva handel med fast egendom samt driva därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 10 950 000 kronor och högst 43 800 000 kronor.

§ 5**5.1 Aktieslag**

Antalet aktier ska vara lägst 73 000 000 och högst 292 000 000.

Aktier av tre slag får ges ut, stamaktier av serie A och serie B, samt preferensaktier.

Varje aktieslag får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst etthundra (100) procent av aktiekapitalet.

Stamaktie av serie A medför tio röster och stamaktie av serie B samt preferensaktie medför vardera en röst.

5.2 Vinstutdelning

Preferensaktierna ska medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning om tjugo (20) kronor per aktie med kvartalsvis utbetalning om fem (5) kronor per aktie.

Avstämningsdagar för utbetalningarna ska vara sista vardagen i juni, september respektive december månad efter årsstämman samt mars månad året efter årsstämman. Den vinst enligt fastställd balansräkning, som får utdelas enligt bestämmelsen om skyddet för bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln i 17 kap 3 § aktiebolagslagen och som ryms inom styrelsens förslag till vinstutdelning, får inte undantas från utdelning till preferensaktieägare med mindre beslut därom biträds av minst två tredjedelar av vid bolagsstämman företrädde preferensaktier. Om ingen sådan utdelning lämnats eller om endast utdelning understigande tjugo (20) kronor per preferensaktie lämnats under ett eller flera år, ska preferensaktierna medföra rätt att av följande års utdelningsbara medel också erhålla Innestående Belopp (enligt definition nedan) (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp enligt nedan) innan utdelning på stamaktierna sker. Om ingen utdelning lämnats eller om endast utdelning understigande tjugo (20) kronor per preferensaktie lämnats under ett eller flera år ankommer det på följande års årsstämma att fatta beslut om fördelningen av den kvartalsvisa utbetalningen av Innestående Belopp. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

Vid varje enskilt kvartal läggs skillnaden mellan 5 kronor och utbetalad utdelning per preferensaktie (förutsatt att den vid årsstämma beslutade utdelningen understiger tjugo (20) kronor) till "Innestående Belopp". För det fall utdelning på preferensaktie sker enligt beslut vid annan bolagsstämma än årsstämma ska utdelat belopp per preferensaktie dras från Innestående Belopp. Avdraget ska ske per den dag då utbetalning sker till preferensaktieägare och därvid anses utgöra reglering av den del av Innestående Belopp som uppkommit först i tiden. Innestående Belopp ska räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om sju (7) procent ("Uppräkningsbeloppet"), varvid uppräkningsfaktor ska ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av utdelningen skett och baseras på skillnaden mellan 5 kronor och den vid samma kvartalsvisa tidpunkt utbetalade utdelningen per preferensaktie. För det fall denna beräkning sker vid en annan tidpunkt än vid ett helt årtal räknat från dag då tillägg respektive avdrag har skett från Innestående Belopp, ska uppräkningsfaktor av belopp som lagts till eller dragits ifrån ske med ett belopp motsvarande uppräkningsfaktorn multiplicerad med den kvotdel av året som har förflutit. Upplupet Uppräkningsbelopp läggs till Innestående Belopp och ska därefter ingå i beräkningen av Uppräkningsbeloppet.

5.3 Bolagets upplösning

Upplöses bolaget ska preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla ett belopp per aktie beräknat som summan av trettio (30) kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.2 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp) innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

5.4 Emissioner

Vid sådan nyemission av aktier som sker mot kontant betalning eller genom kvittning har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna på det sättet att gammal aktie ska ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag, att aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna ska erbjudas samtliga ägare av aktier samt att, om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, aktierna ska fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vid sådan nyemission av aktier som sker mot kontant betalning eller genom kvittning av endast ett aktieslag har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som sker mot kontant betalning eller genom kvittning har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission får ske endast genom utgivande av stamaktier, varvid, om både stamaktier av serie A och serie B tidigare utgivits, det inbördes förhållandet mellan de stamaktier av serie A och serie B som ges ut genom fondemissionen och redan utgivna stamaktier av serie A och serie B ska vara oförändrat. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har rätt till de nya aktierna. Finns både stamaktier av serie A och serie B utgivna fördelas fondaktierna mellan stamaktieägarna i förhållande till det antal stamaktier av samma aktieslag som de förut äger. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

5.5 Inlösen

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan äga rum efter beslut av bolagsstämman genom inlösen av preferensaktier enligt följande grunder.

Bolagsstämman bestämmer det antal preferensaktier som varje gång ska inlösas. Vilka preferensaktier, som ska inlösas, bestäms på stämman genom lottdragning. Om beslutet biträdes av samtliga preferensaktieägare, kan dock stämman besluta, vilka preferensaktier som ska inlösas.

Innehavare av till inlösen bestämd preferensaktie ska vara skyldig att tre månader efter det han underrättats om inlösningsbeslutet eller, där rättens tillstånd till minskningen erfordras, från det han underrättats om att rättens lagakraftvunna beslut om tillstånd registrerats, ta lösen för aktien med ett belopp beräknat som summan av 350 kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.2 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp till och med den dag då lösenbeloppet förfaller till betalning). Från den dag, då lösenbeloppet förfallit till betalning, upphör all ränteberäkning därpå.

5.6 Omvandlingsförbehåll

Stamaktier av serie A ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till stamaktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal stamaktier av serie A som ska omvandlas till stamaktier av serie B samt om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka stamaktier av serie A omvandlingen avser, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 6

Styrelsen skall bestå av 3 - 8 ledamöter utan suppleanter.

Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - (a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - (c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 9

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 10

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Redogörelse av styrelsen i Header Compression Sweden Holding AB enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen i Header Compression Sweden Holding AB, org.nr. 556825-4741, (nedan "Bolaget") lämnar följande redogörelse enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen i anledning av styrelsens förslag till den extra bolagsstämman den 5 november 2014 att besluta om nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner.

Händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning, vilka inträffat efter avgivandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013, redovisas i Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2013 som offentliggjordes den 20 oktober 2014 samt i tidigare offentliggjorda delårsrapporter avseende det första och andra kvartalet 2014 och i Bolagets pressmeddelande den 22 september 2014 angående det föreslagna förvärvet av Stendörren Fastigheter AB. Samtliga handlingar finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.hcholding.se.

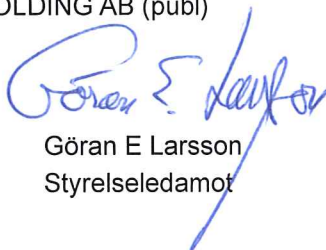
I övrigt har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat efter avgivandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013.

Stockholm den 22 oktober 2014

HEADER COMPRESSION SWEDEN HOLDING AB (publ)



Hans Runesten
Styrelseordförande



Göran E Larsson
Styrelseledamot



Erik Nerpin
Styrelseledamot

Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser enligt 13 kap 6§a aktiebolagslagen och 14 kap 8§ aktiebolagslagen

Till bolagsstämman i Header Compression Sweden Holding AB

Uppdrag och ansvarsfördelning

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad 2014-10-22. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 13 kap 6§a aktiebolagslagen och 14 kap 8§ aktiebolagslagen.

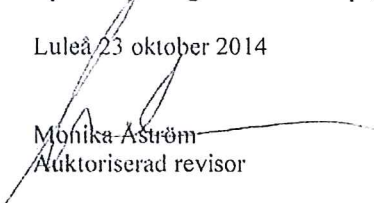
Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttrande enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunnat uttala mig om huruvida redogörelsen avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets styrelse och personal. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt.

Luleå 23 oktober 2014


Monika Åström
Auktoriserad revisor

Bilaga 4

Yttrande av styrelsen enligt 18 kap 4 § avseende utdelning av aktierna i Effnetplattformen AB

Styrelsen i Header Compression Sweden Holding AB, org nr 556825-4741, ("Bolaget") föreslår att den extra bolagsstämman den 5 november 2014 beslutar om vinstutdelning innebärande att samtliga Bolagets aktier i Effnetplattformen AB, org nr 556981-7660 ("Effnetplattformen") delas ut till aktieägarna i Bolaget. Därvid skall en (1) aktie i Bolaget berättiga till en (1) aktie i Effnetplattformen.

Effnetplattformen är ett nybildat bolag, som efter en riktad nyemission till Bolaget har ett aktiekapital, tillika eget kapital, om cirka 516 TSEK (fördelat på 5 164 596 aktier). Effnetplattformen kommer att förvärva och vid tidpunkten för utdelningen äga samtliga aktier i Effnet AB.

Styrelsens förslag till utdelning motsvarar cirka 516 TSEK baserat på det bokförda värdet på Effnetplattformen som beräknas uppgå till cirka 516 TSEK. Utdelningen motsvarar därmed ett värde om cirka 0,10 SEK per aktie i Bolaget. Det kommer att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital efter utdelningen.

Bolaget kommer parallellt med utdelningen av Effnetplattformen byta verksamhet till fastighetsförvaltning och förvärva Stendörren Fastigheter AB. Vid förvärvet kommer Bolaget emittera 68 615 346 aktier till säljarna av Stendörren Fastigheter AB. Genom denna nyemission kommer Bolagets bundna egna kapital öka med cirka 10,3 miljoner SEK.

Med hänsyn till vad som anförts ovan är det styrelsens uppfattning att den föreslagna utdelningen av aktierna i Effnetplattformen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på omfattningen av såväl Bolagets som den nya koncernens egna kapital samt Bolagets respektive Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 22 oktober 2014

HEADER COMPRESSION SWEDEN HOLDING AB (publ)

Hans Runesten
Styrelseordförande

Göran E Larsson
Styrelseledamot

Erik Nerpin
Styrelseledamot

Bilaga 5

Redogörelse av styrelsen enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen avseende utdelningen av aktierna i Effnetplattformen

Styrelsen i Header Compression Sweden Holding AB, org nr 556825-4741 ("Bolaget") föreslår att den extra bolagsstämman den 5 november 2014 beslutar om vinstutdelning innebärande att samtliga aktier i Bolagets helägda dotterbolag Effnetplattformen AB, org nr 556981-7660, ("Effnetplattformen") delas ut till Bolagets aktieägare.

Händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning, vilka inträffat efter avgivandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013, redovisas i Bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2013 som offentliggjordes den 20 oktober 2014 samt i tidigare offentliggjorda delårsrapporter avseende det första och andra kvartalet 2014 och i Bolagets pressmeddelande den 22 september 2014 angående det föreslagna förvärvet av Stendörren Fastigheter AB. Samtliga handlingar finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.hcholding.se.

Per den 31 december 2013 uppgick Bolagets fria egna kapital till 2 367 521 SEK, varav från föregående år balanserat vinst om 779 534 SEK, överkursfond om 83 540, erhållet koncernbidrag, netto efter skatt 2 017 850 SEK samt årets förlust om 513 403 SEK.

Vid årsstämman den 14 maj 2014 beslutades att Bolagets fria egna kapital för räkenskapsåret 2013 om 2 367 521 SEK, inklusive räkenskapsårets förlust om 513 403 SEK, skulle överföras i ny räkning och att således ingen vinstutdelning skulle betalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2013.

Vid extra bolagsstämma den 10 januari 2014 beslutades om en split 2:1, varefter antalet aktier uppgick till 3 443 064, envar aktie med ett kvotvärde om 0,15 SEK.

Styrelsen beslutade den 14 januari 2014, med stöd av bemyndigande av den extra bolagsstämman den 10 januari 2014, om en nyemission av högst 1 721 532 aktier. Nyemissionen fulltecknades och bolagets aktiekapital ökade därmed från 516 459,60 SEK till 774 689,40 SEK fördelat på 5 164 596 aktier, envar aktie med kvotvärdet 0,15 SEK.

Utöver ovan angiven nyemission har inga förändringar i Bolagets bundna egna kapital skett efter den 31 december 2013. Inga värdeöverföringar har skett. Resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2013 har fastställts av årsstämman den 14 maj 2014.

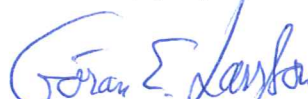
Efter extra bolagsstämmans beslut om utdelning av aktier i Effnetplattformen AB i enlighet med styrelsens förslag bedöms det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet uppgå till cirka 1,8 miljoner SEK.

Stockholm den 22 oktober 2014

HEADER COMPRESSION SWEDEN HOLDING AB (publ)



Hans Runesten
Styrelseordförande



Göran E Larsson
Styrelseledamot



Erik Nerpin
Styrelseledamot

Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse och förslag enligt 18 kap 6§a aktiebolagslagen (2005:551) vid efterutdelning

Till bolagsstämman i Header Compression Sweden Holding AB

Uppdrag och ansvarsfördelning

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad 2014-10-22. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen och förslaget så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 18 kap 6§a aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställts i 18 kap 6§a aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

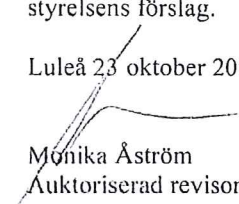
Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttrande enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om huruvida redogörelsen är rättvisande och bolagsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för uttalande nedan.

Uttalande

Jag anser att redogörelsen är rättvisande och jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Luleå 23 oktober 2014


Monika Åström
Auktoriserad revisor

Styrelsens för Header Compression Sweden Holding AB (publ) förslag till beslut avseende Personaloptionsprogram 2014/2018

Styrelsen för Header Compression Sweden Holding AB (publ) föreslår att extra bolagsstämma den 5 november 2014 beslutar införa ett incitamentsprogram för koncernens personal – Personaloptionsprogram 2014/2018 – enligt följande.

Bakgrund och motiv

Syftet med Personaloptionsprogram 2014/2018 är att premiera ett långsiktigt engagemang hos koncernens personal, att tillse att bolagets långsiktiga värdetillväxt återspeglas i personalens ersättning och att i övrigt öka intressegemenskapen mellan koncernens personal och dess aktieägare. Programmet förväntas vidare motivera personalen till fortsatt arbete för koncernen.

Mot bakgrund av ovan angivna motiv och nedan föreslagna huvudsakliga villkor är det styrelsens bedömning att det föreslagna Personaloptionsprogram 2014/2018 är rimligt och till fördel för bolaget och dess aktieägare.

Huvudsakliga villkor

- (a) Personaloptionsprogrammet skall omfatta högst 3 883 000 personaloptioner.
- (b) Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie av serie B i bolaget till ett lösenpris om 10,62 kronor per aktie ("**Lösenpriset**"). Lösenpriset och det antal aktier av serie B som varje personaloption berättigar till kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid sedvanliga omräkningsvillkor skall tillämpas.
- (c) För det fall skillnaden mellan den dagliga, volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på First North (eller sådan annan handelsplattform eller reglerad marknad på vilken bolagets aktier av serie B är noterade respektive upptagna till handel) från och med den 1 mars 2018 till och med den 30 april 2018 (i avsaknad av handel en viss dag skall den dagliga, volymvägda genomsnittliga betalkursen närmast föregående handelsdag med handel tillämpas) ("**Utnyttjandevärdet**") och Lösenpriset är högre än 10 kronor, skall Lösenpriset den aktuella dagen ökas så att skillnaden mellan Utnyttjandevärdet och Lösenpriset motsvarar 10 kronor.
- (d) Personaloptionsprogrammet skall omfatta samtliga anställda i koncernen samt av koncernen på hel- eller deltid inhyrd personal (uppskattningsvis sammanlagt cirka 25 personer) vid tidpunkten för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2014 samt efter genomförande av förvärvet av aktierna i Stendörren Fastigheter AB och den utdelning av aktierna i Effnetplattformen AB, vilka föreslås beslutas på extra bolagsstämma den 5 november 2014. Programmet omfattar inte personer som vid tidpunkten för tilldelning har sagt upp sig eller blivit uppsagda från sin anställning i koncernen respektive personal som vid tidpunkten för tilldelning inte längre hyrs in på hel- eller deltid av bolag i koncernen.

- (e) Tilldelning av personaloptioner sker med sammanlagt högst 776 600 vid det första tilldelningsbeslutet och högst 1 553 200 personaloptioner vid varje därpå tilldelningsbeslut, fördelade enligt följande:
- (i) verkställande direktören: högst 100 000 personaloptioner vid det första tilldelningsbeslutet och högst 200 000 personaloptioner vid varje därpå tilldelningsbeslut,
 - (ii) medlemmar av ledningsgruppen: högst 60 000 personaloptioner per person vid det första tilldelningsbeslutet och högst 120 000 personaloptioner per person vid varje därpå tilldelningsbeslut,
 - (iii) övriga ledande befattningshavare: högst 20 000 personaloptioner per person vid det första tilldelningsbeslutet och högst 40 000 personaloptioner per person vid varje därpå tilldelningsbeslut, och
 - (iv) övrig personal: högst 4 000 personaloptioner per person vid det första tilldelningsbeslutet och högst 8 000 personaloptioner per person vid varje därpå tilldelningsbeslut.

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen snarast efter offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké, första gången avseende räkenskapsåret 2014 och sista gången avseende räkenskapsåret 2016.

Storleken på tilldelning till verkställande direktören, medlemmar av ledningsgruppen respektive övriga ledande befattningshavare skall utgå från av styrelsen beslutade förutbestämda, mätbara och individuella kriterier hänförliga till verksamheten och bolagets långsiktiga värdetillväxt. Storleken på tilldelning till övrig personal skall utgå från av styrelsen beslutade övergripande mål för koncernens utveckling och värdetillväxt. Dessa kriterier respektive mål skall fastställas första gången i samband med antagandet av Personaloptionsprogram 2014/2018 och därefter i samband med beslut om tilldelning.

- (f) Personaloptionerna skall tilldelas vederlagsfritt.
- (g) Tilldelade personaloptioner kan utnyttjas av innehavaren från och med den 1 mars 2018 till och med den 30 april 2018.
- (h) För det fall innehavare av personaloptioner säger upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning i koncernen eller inte längre hyrs in på hel- eller deltid av bolag i koncernen, förfaller ej utnyttjade personaloptioner omedelbart och kan därefter inte utnyttjas, med vissa sedvanliga undantag.
- (i) Deltagande i Personaloptionsprogram 2014/2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- (j) Utfärdade personaloptioner skall inte utgöra värdepapper och är inte överlåtbara.

Kostnader

Styrelsen bedömer att Personaloptionsprogram 2014/2018 kommer att föranleda kostnader i form av redovisningsmässiga lönekostnader, arbetsgivaravgifter och kostnader i anledning av programmets inrättande och utnyttjande.

Vid en positiv kursutveckling medför Personaloptionsprogram 2014/2018 kostnader i form av arbetsgivaravgifter, vilka kommer att kostnadsföras löpande under optionernas löptid med

utgångspunkt från värdeförändringen på optionerna. Om marknadsvärdet på bolagets aktier av serie B överstiger Lösenpriset med 10 kronor den 1 mars 2018, kommer arbetsgivaravgifterna att uppgå till cirka 12,20 miljoner kronor.

Under antagande att samtliga de personaloptioner som ingår i Personaloptionsprogram 2014/2018 kommer att tilldelas, beräknas den redovisade lönekostnaden enligt IFRS 2 för personaloptionerna uppgå till totalt cirka 5,33 miljoner kronor under räkenskapsåren 2015, 2016, 2017 och 2018 (baserat på ett värde per personaloption om cirka 1,04 kronor).

Såväl kostnaden för arbetsgivaravgifter som den redovisade lönekostnaden omprövas kontinuerligt under optionernas löptid.

Personaloptionerna saknar marknadsvärde, eftersom de inte är överlåtbara. Styrelsen har dock beräknat ett teoretiskt värde för varje personaloption med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell för optioner. Detta teoretiska värde har beräknats till cirka 1,04 kronor för varje personaloption per dagen för stämmans beslut. För beräkningen har antagits att (a) riskfri ränta uppgår till 0,34 procent, (b) ett pris per aktie av serie B om 8,50 kronor, (c) volatiliteten på bolagets aktier av serie B uppgår till 27,5 procent, (d) Lösenpriset uppgår till 10,62 kronor, och (e) utnyttjande sker den 1 mars 2018. Vid beräkningen av det teoretiska värdet har inte beaktats de förfogandeinskränkningar som gäller för personaloptionerna.

Utspädning

Personaloptionsprogram 2014/2018 är villkorat av samtidigt beslut om riktad emission av högst 3 883 000 teckningsoptioner, vilka avses täcka bolagets åtagande att leverera aktier av serie B till deltagarna i programmet. Under förutsättning av fullt utnyttjande av samtliga de teckningsoptioner som emitteras i anledning av Personaloptionsprogram 2014/2018 kommer bolagets aktiekapital att öka med 582 450 kronor till 11 649 441,30 kronor efter genomförande av den nyemission av 68 615 346 aktier av serie A och B, som föreslås beslutas på extra bolagsstämma den 5 november 2014, men före den sammanläggning av aktier föreslås beslutas på samma extra bolagsstämma, motsvarande cirka 5,00 procent av aktierna, och cirka 2,32 procent av rösterna, i bolaget.

Effekt på viktiga nyckeltal

Viktiga nyckeltal för koncernens verksamhet efter genomförande av förvärvet av aktierna i Stendörren Fastigheter AB och den utdelning av aktierna i Effnetplattformen AB, vilka föreslås beslutas på extra bolagsstämma den 5 november 2014 är koncernens soliditet, belåningsgrad och räntetäckningsgrad. Vid maximal kostnad för arbetsgivaravgifter fördelade över fyra år och vid fullt utnyttjande av samtliga de teckningsoptioner som emitteras med anledning av Personaloptionsprogram 2014/2018 är det styrelsens bedömning av programmets påverkan på dessa nyckeltal är försumbar.

Beredning

Förslaget till Personaloptionsprogram 2014/2018 har beretts av styrelsen i samråd med Kvalitena AB, styrelsen för Stendörren Fastigheter AB och externa rådgivare. Förslaget har enhälligt antagits av styrelsen. Verkställande direktören för Stendörren Fastigheter AB har inte deltagit i beredningen av förslaget.

Majoritetskrav m m

Styrelsens förslag till beslut avseende Personaloptionsprogram 2014/2018 och styrelsens förslag om riktad emission av högst 3 883 000 teckningsoptioner av den 22 oktober 2013 utgör ett sammanhållet förslag, varför beslut i enlighet med det ena delförslaget skall vara villkorat av beslut i enlighet med det andra delförslaget samt att 16 kapitlet aktiebolagslagen

skall tillämpas på det sammanhållna förslaget. För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs således att det biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på bolagsstämman företrädde aktierna. Beslut i enlighet med det sammanhållna förslaget är vidare villkorat av att extra bolagsstämma den 5 november 2014 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om nyemission av 68 615 346 aktier av serie A och B samt om utdelning av aktierna i Effnetplattformen AB.

Stockholm den 22 oktober 2014

Header Compression Sweden Holding AB (publ)

Styrelsen

Styrelsens för Header Compression Sweden Holding AB (publ) förslag om riktad emission av högst 3 883 000 teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Header Compression Sweden Holding AB (publ) föreslår att extra bolagsstämma den 5 november 2014 beslutar om riktad emission av högst 3 883 000 teckningsoptioner, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 582 450 kronor före den sammanläggning av aktier föreslås beslutas på extra bolagsstämma den 5 november 2014, på följande villkor.

- (a) Rätt till teckning skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma det helägda dotterbolaget Goldcup 10109 AB, 556980-3272.
- (b) Teckning av teckningsoptionerna skall ske på teckningslista senast den 14 november 2014, dock att styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
- (c) Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt.
- (d) Villkoren för teckningsoptionerna framgår av **Bilaga A**.

Skälen för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i inrättandet av Personaloptionsprogram 2013/2018. De teckningsoptioner som avses emitteras avses möjliggöra bolagets leverans av aktier av serie B enligt programmet.

Styrelsen föreslår vidare att extra bolagsstämma den 5 november 2014 godkänner att Goldcup 10109 AB överlåter teckningsoptioner till deltagare i det av styrelsen den 22 oktober 2014 föreslagna Personaloptionsprogram 2014/2018 eller på annat sätt förfogar över teckningsoptioner för att täcka bolagets åtaganden i anledning av Personaloptionsprogram 2014/2018.

I den utsträckning emitterade teckningsoptioner – exempelvis på grund av lägre än högsta tilldelning inom ramen för Personaloptionsprogram 2014/2018 – av styrelsen inte bedöms nödvändiga för täckande av bolagets åtaganden i anledning av Personaloptionsprogram 2014/2018, föreslår styrelsen att den bemyndigas att snarast makulera ej nödvändiga teckningsoptioner.

Styrelsens förslag om riktad emission av högst 3 883 000 teckningsoptioner och styrelsens förslag till beslut avseende Personaloptionsprogram 2014/2017 av den 22 oktober 2014 utgör ett sammanhållet förslag, varför beslut i enlighet med det ena delförslaget skall vara villkorat av beslut i enlighet med det andra delförslaget samt att 16 kapitlet aktiebolagslagen skall tillämpas på det sammanhållna förslaget. För giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs således att det biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på bolagsstämman företrädde aktierna. Beslut i enlighet med det sammanhållna förslaget är vidare villkorat av att extra bolagsstämma den 5 november 2014 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om nyemission av 68 615 346 aktier av serie A och B samt om utdelning av aktierna i Effnetplattformen AB.

Styrelsen bemyndigas att vidta de mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga för registreringen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket.

Stockholm den 22 oktober 2014

Header Compression Sweden Holding AB (publ)

Styrelsen

Villkor för Header Compression Sweden Holding AB (publ):s teckningsoptioner 2014/2018

1 Definitioner

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"aktie"	aktie av serie B i bolaget;
"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"bolaget"	Header Compression Sweden Holding AB (publ), organisationsnummer 556825-4741;
"marknadsnotering"	notering av aktie på reglerad marknad eller handelsplattform inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet;
"teckningsoption"	rätt att teckna ny aktie mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
"teckning"	sådan teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoption som avses i 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske; och
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare.

2 Teckningsoptioner

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 3 883 000.

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

3 Teckning

Teckningsoptionsinnehavare skall äga rätt att från och med den 1 mars 2018 till och med den 30 april 2018, eller den tidigare dag som följer av avsnitt 7, för varje teckningsoption teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 10,62 kronor per aktie. För det fall skillnaden mellan den dagliga, volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie från och med den 1 mars 2018 till och med den 30 april 2018 ("utnyttjandevärdet") och teckningskursen är högre än 10 kronor, skall teckningskursen den aktuella dagen ökas så att skillnaden mellan utnyttjandevärdet och teckningskursen motsvarar 10 kronor. I avsaknad av handel en viss dag skall den

dagliga, volymvägda genomsnittliga betalkursen närmast föregående handelsdag med handel tillämpas och i avsaknad av marknadsnotering, skall utnyttjandevärdet fastställas av Bolagets revisorer enligt sedvanliga värderingsprinciper.

Som framgår av avsnitt 7 kan omräkning ske av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Anmälan om teckning skall ske genom skriftlig anmälan till bolaget, varvid det antal aktier som önskas tecknas skall anges samt skall teckningsoptionsinnehavaren till bolaget överlämna teckningsoptionsbevis representerande det antal teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan är bindande och kan inte återkallas. Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

4 Betalning

Vid anmälan om teckning skall betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning skall ske till av bolaget anvisat konto.

5 Införing i aktieboken

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig.

6 Utdelning på ny aktie

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

7 Omräkning

Beträffande den rätt som skall tillkomma teckningsoptionsinnehavare i de situationer som anges nedan skall – med undantag för genomförandet av den utdelning av aktier, som föreslås beslutas på extra bolagsstämma den 5 november 2014 – följande gälla:

- 7.1 Genomför bolaget en **fondemission**, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, 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 ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

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

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Genomför bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning** av aktierna, skall avsnitt 7.1 äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Genomför bolaget en **nyemission**, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

- (a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av teckningsoption, skall medföra rätt att delta i emissionen.
- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta avsnitt 7.3, tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i detta avsnitt 7.3 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier 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 omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om bolaget inte är avstämningsbolag verkställs teckning genom att de nya aktierna upptages i aktieboken som interimisaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräkningarna fastställts.

- 7.4 Genomför bolaget en **emission av teckningsoptioner eller konvertibler**, med företrädesrätt för aktieägarna, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i avsnitt 7.3 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 angivits.

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i detta avsnitt 7.4 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

- 7.5 Skulle bolaget i andra fall än som avses i avsnitt 7.1-7.4 lämna **erbjudande till aktieägarna** att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § första stycket aktiebolagslagen eller bolagsordningen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid teckning som påkallas på sådan tid därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje teckningsoption.

Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 angivits.

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

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta avsnitt 7.5, varvid följande skall gälla. Om marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall 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 vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt detta avsnitt 7.5.

Om marknadsnotering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i detta avsnitt 7.5 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

- 7.6 Genomför bolaget en **nyemission eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler**, med företrädesrätt för aktieägarna, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av teckningsoptioner, oaktat sålunda att teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skulle ha erhållit, om teckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i avsnitt 7.5, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av teckningsoptioner skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av teckningsoptioner företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 7.6, skall någon omräkning enligt avsnitt 7.3, 7.4 eller 7.5 av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje teckningsoption inte äga rum.

- 7.7 Beslutas om **utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

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

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde, skall, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde och skall utföras i enlighet med i detta avsnitt 7.7 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

- 7.8 Om bolagets **aktiekapital minskas** med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje tecknings-} \\ \text{option berättigar till} \\ \text{teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{berättigar till teckning av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med det belopp som återbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i avsnitt 7.3.

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

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp} \\ \text{per aktie} \end{array} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst} \\ \text{aktie minskat med aktiens genomsnittliga} \\ \text{marknadskurs under en period om 25} \\ \text{handelsdagar närmast före den dag då aktien} \\ \text{noteras utan rätt till återbetalning (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för} \\ \text{inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i avsnitt 7.3.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den första ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta avsnitt 7.8.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering, skall omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i detta avsnitt 7.8 angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

- 7.9 Genomför bolaget åtgärd som avses i avsnitt 7.1-7.5, 7.7 eller 7.8 och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av teckningsoptioner erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får utfalla till nackdel för teckningsoptionsinnehavare.

7.10 Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

7.11 Äger aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla **tvångsinlösen** av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt avsnitt 3 infaller efter det att sådan avsikt offentliggjorts, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet av denna avsikt.

Efter det att slutdagen fastställts skall, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, innehavare av teckningsoptioner äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att teckning inte får påkallas efter slutdagen.

Om majoritetsägaren påkallat tvångsinlösen och överenskommelse om inlösen inte kunnat träffas får enligt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen teckning inte ske förrän inlösentvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt avsnitt 3 löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har innehavare av teckningsoption ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

7.12 Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget och avser bolagets styrelse att upprätta en **fusionsplan** enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, skall bolaget, för det fall att sista dag för teckning enligt avsnitt 3 infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från det att sådan avsikt förelåg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Efter det att slutdagen fastställts skall, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, innehavare av teckningsoptioner äga rätt att påkalla teckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av teckningsoptioner om denna rätt samt att teckning inte får påkallas efter slutdagen.

7.13 Skulle bolagsstämman godkänna **fusionsplan** enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall optionsinnehavarna erinras om att teckning inte får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tjugonde

dagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen skall godkännas respektive före den dag då aktieägarna undertecknar fusionsplanen.

- 7.14 Skulle bolagsstämman godkänna **delningsplan** enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutligt ställning till fråga om delning enligt ovan, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall optionsinnehavarna erinras om att teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tjugonde vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas respektive före den dag då aktieägarna undertecknar delningsplanen.

- 7.15 Beslutas att bolaget skall träda i **likvidation** får, oavsett likvidationsgrunden, teckning inte därefter påkallas. Rätten att påkalla teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall gå i frivillig likvidation, skall de kända innehavarna av teckningsoptioner genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av teckningsoptioner, oavsett vad som i avsnitt 3 sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av teckning, äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- 7.16 Oavsett vad i avsnitt 7.11-7.15 sagts om att teckning inte får påkallas efter utgången av ny slutdag vid tvångsinlösen eller fusion, godkännande eller undertecknande av fusionsplan eller delningsplan eller beslut om likvidation, skall rätten att påkalla teckning åter inträda för det fall tvångsinlösen, fusionen eller delningen inte genomförs eller att likvidationen upphör.

- 7.17 För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves, får teckning återigen påkallas.

8 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i avsnitt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor skall tillställas varje teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till bolaget.

10 Ändring av villkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och teckningsoptionsinnehavares rättigheter inte i något hänseende försämras.

11 Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

12 Force majeure

I fråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande mot bolaget för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Varken bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsamt. I intet fall ansvarar bolaget för skada som består indirekt förlust.

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

13 Tillämplig lag och forum

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

Stendörren Fastigheter AB (publ)

Org.nr. 556825-4741

BOLAGSORDNING

antagen vid extra bolagsstämma den 5 november 2014

§ 1

Bolagets firma är Stendörren Fastigheter AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3

Bolaget ska direkt eller genom dotterbolag äga, förvalta och driva handel med fast egendom samt driva därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 10 950 000 kronor och högst 43 800 000 kronor.

§ 5

5.1 Aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 18 250 000 och högst 73 000 000.

Aktier av tre slag får ges ut, stamaktier av serie A och serie B, samt preferensaktier.

Varje aktieslag får emitteras till ett belopp motsvarande sammanlagt högst etthundra (100) procent av aktiekapitalet.

Stamaktie av serie A medför tio röster och stamaktie av serie B samt preferensaktie medför vardera en röst.

5.2 Vinstutdelning

Preferensaktierna ska medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning om tjugo (20) kronor per aktie med kvartalsvis utbetalning om fem (5) kronor per aktie.

Avstämningsdagar för utbetalningarna ska vara sista vardagen i juni, september respektive december månad efter årsstämman samt mars månad året efter årsstämman. Den vinst enligt fastställd balansräkning, som får utdelas enligt bestämmelsen om skyddet för bolagets bundna egna kapital och försiktighetsregeln i 17 kap 3 § aktiebolagslagen och som ryms inom styrelsens förslag till vinstutdelning, får inte undantas från utdelning till preferensaktieägare med mindre beslut därom biträds av minst två tredjedelar av vid bolagsstämman företrädda preferensaktier. Om ingen sådan utdelning lämnats eller om endast utdelning understigande tjugo (20) kronor per preferensaktie lämnats under ett eller flera år, ska preferensaktierna medföra rätt att av följande års utdelningsbara medel också erhålla Innestående Belopp (enligt definition nedan) (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp enligt nedan) innan utdelning på stamaktierna sker. Om ingen utdelning lämnats eller om endast utdelning understigande tjugo (20) kronor per preferensaktie lämnats under ett eller flera år ankommer det på följande års årsstämma att fatta beslut om fördelningen av den kvartalsvisa utbetalningen av Innestående Belopp. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till utdelning.

Vid varje enskilt kvartal läggs skillnaden mellan 5 kronor och utbetalad utdelning per preferensaktie (förutsatt att den vid årsstämma beslutade utdelningen understiger tjugo (20) kronor) till "Innestående Belopp". För det fall utdelning på preferensaktie sker enligt beslut vid annan bolagsstämma än årsstämma ska utdelat belopp per preferensaktie dras från Innestående Belopp. Avdraget ska ske per den dag då utbetalning sker till preferensaktieägare och därvid anses utgöra reglering av den del av Innestående Belopp som uppkommit först i tiden. Innestående Belopp ska räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om sju (7) procent ("Uppräkningsbeloppet"), varvid uppräkningsräkning ska ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av utdelningen skett och baseras på skillnaden mellan 5 kronor och den vid samma kvartalsvisa tidpunkt utbetalade utdelningen per preferensaktie. För det fall denna beräkning sker vid en annan tidpunkt än vid ett helt årtal räknat från dag då tillägg respektive avdrag har skett från Innestående Belopp, ska uppräkningsräkning av belopp som lagts till eller dragits ifrån ske med ett belopp motsvarande uppräkningsfaktorn multiplicerad med den kvotdel av året som har förflutit. Upplupet Uppräkningsbelopp läggs till Innestående Belopp och ska därefter ingå i beräkningen av Uppräkningsbeloppet.

5.3 Bolagets upplösning

Upplöses bolaget ska preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla ett belopp per aktie beräknat som summan av trettio (30) kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.2 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp) innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna. Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

5.4 Emissioner

Vid sådan nyemission av aktier som sker mot kontant betalning eller genom kvittning har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna på det sättet att gammal aktie ska ge företrädesrätt till ny aktie av samma slag, att aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna ska erbjudas samtliga ägare av aktier samt att, om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, aktierna ska fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vid sådan nyemission av aktier som sker mot kontant betalning eller genom kvittning av endast ett aktieslag har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som sker mot kontant betalning eller genom kvittning har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission får ske endast genom utgivande av stamaktier, varvid, om både stamaktier av serie A och serie B tidigare utgivits, det inbördes förhållandet mellan de stamaktier av serie A och serie B som ges ut genom fondemissionen och redan utgivna stamaktier av serie A och serie B ska vara oförändrat. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har rätt till de nya aktierna. Finns både stamaktier av serie A och serie B utgivna fördelas fondaktierna mellan stamaktieägarna i förhållande till det antal stamaktier av samma aktieslag som de förut äger. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

5.5 Inlösen

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan äga rum efter beslut av bolagsstämman genom inlösen av preferensaktier enligt följande grunder.

Bolagsstämman bestämmer det antal preferensaktier som varje gång ska inlösas. Vilka preferensaktier, som ska inlösas, bestäms på stämman genom lottdragning. Om beslutet biträdes av samtliga preferensaktieägare, kan dock stämman besluta, vilka preferensaktier som ska inlösas.

Innehavare av till inlösen bestämd preferensaktie ska vara skyldig att tre månader efter det han underrättats om inlösningsbeslutet eller, där rättens tillstånd till minskningen erfordras, från det han underrättats om att rättens lagakraftvunna beslut om tillstånd registrerats, ta lösen för aktien med ett belopp beräknat som summan av 350 kronor samt eventuellt Innestående Belopp enligt punkt 5.2 (innefattande, till undvikande av oklarhet, på Innestående Belopp belöpande Uppräkningsbelopp till och med den dag då lösenbeloppet förfaller till betalning). Från den dag, då lösenbeloppet förfallit till betalning, upphör all ränteberäkning därpå.

5.6 Omvandlingsförbehåll

Stamaktier av serie A ska på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till stamaktier av serie B. Begäran om omvandling, som ska vara skriftlig och ange det antal stamaktier av serie A som ska omvandlas till stamaktier av serie B samt om begäran inte omfattar hela innehavet, vilka stamaktier av serie A omvandlingen avser, ska göras hos styrelsen. Bolaget ska genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 6

Styrelsen skall bestå av 3 - 8 ledamöter utan suppleanter.

Bolaget skall ha en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - (a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - (c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, av revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 9

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.